

ผนวก จ.

การวิเคราะห์ความอ่อนไหว (Sensitivity Analysis)

กรณี ยอดขายและจำนวนร้านค้าสมาชิกเพิ่มขึ้น 5%

การคาดการณ์งบกำไรขาดทุน (Income Statement)

ตารางแสดงการคาดการณ์งบกำไรขาดทุน กรณียอดขายเพิ่มขึ้น 5%

(หน่วย: บาท)

รายการ	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
ยอดขาย	14,304,780.00	21,457,170.00	28,609,560.00	31,470,516.00	34,331,472.00
หัก ต้นทุนผันแปร	5,382,059.40	7,893,089.10	10,404,118.80	11,408,530.68	12,412,942.56
กำไรขั้นต้น	8,922,720.60	13,564,080.90	18,205,441.20	20,061,985.32	21,918,529.44
Gross Margin %	62.38%	63.21%	63.63%	63.75%	63.84%
หัก ต้นทุนคงที่	6,912,500.00	6,928,125.00	7,085,231.25	7,250,192.81	7,423,402.45
กำไรจากการดำเนินงาน	2,010,220.60	6,635,955.90	11,120,209.95	12,811,792.51	14,495,126.99
หัก ค่าเสื่อมราคา	129,999.80	129,999.80	129,999.80	129,999.80	129,999.80
กำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้	1,880,220.80	6,505,956.10	10,990,210.15	12,681,792.71	14,365,127.19
หัก ภาษีเงินได้นิติบุคคลธรรมดา 30%	564,066.24	1,951,786.83	3,297,063.05	3,804,537.81	4,309,538.16
กำไรก่อนหักเงินปันผล	1,316,154.56	4,554,169.27	7,693,147.11	8,877,254.90	10,055,589.03
หัก เงินปันผล	-	587,032.38	1,297,643.86	2,055,604.96	2,855,603.37
กำไรสุทธิ	1,316,154.56	3,967,136.89	6,395,503.25	6,821,649.94	7,199,985.66
Net Profit / Sales	9.20%	18.49%	22.35%	21.68%	20.97%

การคาดการณ์งบดุล (Balance Sheet)

ตารางการคาดการณ์งบดุล กรณียอดขายเพิ่มขึ้น 5%

(หน่วย: บาท)

รายการ	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
สินทรัพย์					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสด	2,446,154.36	6,543,291.05	13,068,794.10	20,020,443.83	27,350,429.30
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,446,154.36	6,543,291.05	13,068,794.10	20,020,443.83	27,350,429.30
สินทรัพย์ถาวร					
อุปกรณ์เครื่องใช้สำนักงาน	520,000.20	390,000.40	260,000.60	130,000.80	1.00
รวม สินทรัพย์ทั้งหมด	2,966,154.56	6,933,291.45	13,328,794.70	20,150,444.63	27,350,430.30
ทุน/ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุน	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00
กำไรสะสม ยกมา	-	1,316,154.56	5,283,291.45	11,678,794.70	18,500,444.63
กำไรสุทธิ	1,316,154.56	3,967,136.89	6,395,503.25	6,821,649.94	7,199,985.66
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,966,154.56	6,933,291.45	13,328,794.70	20,150,444.63	27,350,430.30

การคาดการณ์งบกระแสเงินสด (Cash Flow Statement)

ตารางการคาดการณ์งบกระแสเงินสด กรณียอดขายเพิ่มขึ้น 5%

(หน่วย: บาท)

รายการ	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
กระแสเงินสดรับ					
ยอดขาย	14,304,780.00	21,457,170.00	28,609,560.00	31,470,516.00	34,331,472.00
เงินสดหมุนเวียน	1,000,000.00	-	-	-	-
รวมกระแสเงินสดรับ	15,304,780.00	21,457,170.00	28,609,560.00	31,470,516.00	34,331,472.00
กระแสเงินสดจ่าย					
ต้นทุนผันแปร	5,382,059.40	7,893,089.10	10,404,118.80	11,408,530.68	12,412,942.56
ต้นทุนคงที่	6,912,500.00	6,928,125.00	7,085,231.25	7,250,192.81	7,423,402.45
ภาษีเงินได้	564,066.24	1,951,786.83	3,297,063.05	3,804,537.81	4,309,538.16
จ่ายเงินปันผล	-	587,032.38	1,297,643.86	2,055,604.96	2,855,603.37
รวมกระแสเงินสดจ่าย	12,858,625.64	17,360,033.31	22,084,056.95	24,518,866.26	27,001,486.54
กระแสเงินสดรับ (จ่าย) สุทธิ	2,446,154.36	4,097,136.69	6,525,503.05	6,951,649.74	7,329,985.46
รายการทางการเงิน					
เงินสดสุทธิ	2,446,154.36	4,097,136.69	6,525,503.05	6,951,649.74	7,329,985.46
เงินสดต้นงวด	-	2,446,154.36	6,543,291.05	13,068,794.10	20,020,443.83
เงินสดในมือขั้นต่ำ	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
เงินสดคงเหลือปลายงวด	2,446,154.36	6,543,291.05	13,068,794.10	20,020,443.83	27,350,429.30

การประเมินระยะเวลาคืนทุน (Payback Period)

ตารางการประเมินระยะเวลาคืนทุน กรณียอดขายเพิ่มขึ้น 5%

(หน่วย: บาท)

รายการ	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
กำไรสุทธิ	1,316,154.56	3,967,136.89	6,395,503.25	6,821,649.94	7,199,985.66
บวก ค่าเสื่อมราคา	129,999.80	129,999.80	129,999.80	129,999.80	129,999.80
เงินสดรับสุทธิ	1,446,154.36	4,097,136.69	6,525,503.05	6,951,649.74	7,329,985.46
เงินสดรับ (สะสม)	1,446,154.36	5,543,291.05	12,068,794.10	19,020,443.83	26,350,429.30
เงินลงทุน ณ เริ่มโครงการ	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00
	ยังไม่คืนทุน	คืนทุน	คืนทุน	คืนทุน	คืนทุน

การคิดมูลค่าปัจจุบันสุทธิ (Net Present Value: NPV)

ตารางการคิดมูลค่าปัจจุบันสุทธิ กรณียอดขายเพิ่มขึ้น 5%

(หน่วย: บาท)

ปี พ.ศ.	PVIF 10%	เงินสดรับสุทธิ	มูลค่าซาก	PV ของ เงินสดรับสุทธิ
2549		(1,650,000.00)		
2550	0.9091	1,446,154.36		1,314,698.93
2551	0.8264	4,097,136.69		3,385,873.76
2552	0.7513	6,525,503.05		4,902,610.44
2553	0.6830	6,951,649.74		4,747,976.77
2554	0.6209	7,329,985.46	1.00	4,551,188.60
			รวม	18,902,348.49

NPV 17,252,348.49

IRR 167.00%

กรณี ยอดขายและจำนวนร้านค้าสมาชิกเพิ่มขึ้น 10%

การคาดการณ์งบกำไรขาดทุน (Income Statement)

ตารางแสดงการคาดการณ์งบกำไรขาดทุน กรณียอดขายเพิ่มขึ้น 10%

(หน่วย: บาท)

รายการ	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
ยอดขาย	14,985,960.00	22,478,940.00	29,971,920.00	32,969,112.00	35,966,304.00
หัก ต้นทุนผันแปร	5,535,490.80	8,123,236.20	10,710,981.60	11,746,079.76	12,781,177.92
กำไรขั้นต้น	9,450,469.20	14,355,703.80	19,260,938.40	21,223,032.24	23,185,126.08
Gross Margin %	63.06%	63.86%	64.26%	64.37%	64.46%
หัก ต้นทุนคงที่	6,912,500.00	6,928,125.00	7,085,231.25	7,250,192.81	7,423,402.45
กำไรจากการดำเนินงาน	2,537,969.20	7,427,578.80	12,175,707.15	13,972,839.43	15,761,723.63
หัก ค่าเสื่อมราคา	129,999.80	129,999.80	129,999.80	129,999.80	129,999.80
กำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้	2,407,969.40	7,297,579.00	12,045,707.35	13,842,839.63	15,631,723.83
หัก ภาษีเงินได้นิติบุคคลธรรมดา 30%	722,390.82	2,189,273.70	3,613,712.21	4,152,851.89	4,689,517.15
กำไรก่อนหักเงินปันผล	1,685,578.58	5,108,305.30	8,431,995.15	9,689,987.74	10,942,206.68
หัก เงินปันผล	-	679,388.39	1,454,649.06	2,278,182.93	3,144,585.31
กำไรสุทธิ	1,685,578.58	4,428,916.91	6,977,346.08	7,411,804.81	7,797,621.37
Net Profit / Sales	11.25%	19.70%	23.28%	22.48%	21.68%

การคาดการณ์งบดุล (Balance Sheet)

ตารางการคาดการณ์งบดุล กรณียอดขายเพิ่มขึ้น 10%

(หน่วย: บาท)

รายการ	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
สินทรัพย์					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสด	2,815,578.38	7,374,495.09	14,481,840.97	22,023,645.58	29,951,266.75
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,815,578.38	7,374,495.09	14,481,840.97	22,023,645.58	29,951,266.75
สินทรัพย์ถาวร					
อุปกรณ์เครื่องใช้สำนักงาน	520,000.20	390,000.40	260,000.60	130,000.80	1.00
รวม สินทรัพย์ทั้งหมด	3,335,578.58	7,764,495.49	14,741,841.57	22,153,646.38	29,951,267.75
ทุน/ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุน	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00
กำไรสะสม ยกมา	-	1,685,578.58	6,114,495.49	13,091,841.57	20,503,646.38
กำไรสุทธิ	1,685,578.58	4,428,916.91	6,977,346.08	7,411,804.81	7,797,621.37
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	3,335,578.58	7,764,495.49	14,741,841.57	22,153,646.38	29,951,267.75

การคาดการณ์งบกระแสเงินสด (Cash Flow Statement)

ตารางการคาดการณ์งบกระแสเงินสด กรณียอดขายเพิ่มขึ้น 10%

(หน่วย: บาท)

รายการ	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
กระแสเงินสดรับ					
ยอดขาย	14,985,960.00	22,478,940.00	29,971,920.00	32,969,112.00	35,966,304.00
เงินสดหมุนเวียน	1,000,000.00	-	-	-	-
รวมกระแสเงินสดรับ	15,985,960.00	22,478,940.00	29,971,920.00	32,969,112.00	35,966,304.00
กระแสเงินสดจ่าย					
ต้นทุนผันแปร	5,535,490.80	8,123,236.20	10,710,981.60	11,746,079.76	12,781,177.92
ต้นทุนคงที่	6,912,500.00	6,928,125.00	7,085,231.25	7,250,192.81	7,423,402.45
ภาษีเงินได้	722,390.82	2,189,273.70	3,613,712.21	4,152,851.89	4,689,517.15
จ่ายเงินปันผล	-	679,388.39	1,454,649.06	2,278,182.93	3,144,585.31
รวมกระแสเงินสดจ่าย	13,170,381.62	17,920,023.29	22,864,574.12	25,427,307.39	28,038,682.83
กระแสเงินสดรับ (จ่าย) สุทธิ	2,815,578.38	4,558,916.71	7,107,345.88	7,541,804.61	7,927,621.17
รายการทางการเงิน					
เงินสดสุทธิ	2,815,578.38	4,558,916.71	7,107,345.88	7,541,804.61	7,927,621.17
เงินสดต้นงวด	-	2,815,578.38	7,374,495.09	14,481,840.97	22,023,645.58
เงินสดในมือขั้นต่ำ	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
เงินสดคงเหลือปลายงวด	2,815,578.38	7,374,495.09	14,481,840.97	22,023,645.58	29,951,266.75

การประเมินระยะเวลาคืนทุน (Payback Period)

ตารางการประเมินระยะเวลาคืนทุน กรณียอดขายเพิ่มขึ้น 10%

(หน่วย: บาท)

รายการ	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
กำไรสุทธิ	1,685,578.58	4,428,916.91	6,977,346.08	7,411,804.81	7,797,621.37
บวก ค่าเสื่อมราคา	129,999.80	129,999.80	129,999.80	129,999.80	129,999.80
เงินได้รับสุทธิ	1,815,578.38	4,558,916.71	7,107,345.88	7,541,804.61	7,927,621.17
เงินได้รับ (สะสม)	1,815,578.38	6,374,495.09	13,481,840.97	21,023,645.58	28,951,266.75
เงินลงทุน ณ เริ่มโครงการ	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00
	คืนทุน	คืนทุน	คืนทุน	คืนทุน	คืนทุน

การคิดมูลค่าปัจจุบันสุทธิ (Net Present Value: NPV)

ตารางการคิดมูลค่าปัจจุบันสุทธิ กรณียอดขายเพิ่มขึ้น 10%

(หน่วย: บาท)

ปี พ.ศ.	PVIF 10%	เงินได้รับสุทธิ	มูลค่าซาก	PV ของ เงินได้รับสุทธิ
2549		(1,650,000.00)		
2550	0.9091	1,815,578.38		1,650,542.31
2551	0.8264	4,558,916.71		3,767,488.77
2552	0.7513	7,107,345.88		5,339,748.96
2553	0.6830	7,541,804.61		5,151,052.55
2554	0.6209	7,927,621.17	1.00	4,922,260.61
รวม				20,831,093.19

NPV 19,181,093.19

IRR 186.01%

กรณี ยอดขายและจำนวนร้านค้าสมาชิกเพิ่มขึ้น 15%

การคาดการณ์งบกำไรขาดทุน (Income Statement)

ตารางแสดงการคาดการณ์งบกำไรขาดทุน กรณียอดขายเพิ่มขึ้น 15%

(หน่วย: บาท)

รายการ	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
ยอดขาย	15,667,140.00	23,500,710.00	31,334,280.00	34,467,708.00	37,601,136.00
หัก ต้นทุนผันแปร	5,688,922.20	8,353,383.30	11,017,844.40	12,083,628.84	13,149,413.28
กำไรขั้นต้น	9,978,217.80	15,147,326.70	20,316,435.60	22,384,079.16	24,451,722.72
Gross Margin %	63.69%	64.45%	64.84%	64.94%	65.03%
หัก ต้นทุนคงที่	6,912,500.00	6,928,125.00	7,085,231.25	7,250,192.81	7,423,402.45
กำไรจากการดำเนินงาน	3,065,717.80	8,219,201.70	13,231,204.35	15,133,886.35	17,028,320.27
หัก ค่าเสื่อมราคา	129,999.80	129,999.80	129,999.80	129,999.80	129,999.80
กำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้	2,935,718.00	8,089,201.90	13,101,204.55	15,003,886.55	16,898,320.47
หัก ภาษีเงินได้นิติบุคคลธรรมดา 30%	880,715.40	2,426,760.57	3,930,361.37	4,501,165.96	5,069,496.14
กำไรก่อนหักเงินปันผล	2,055,002.60	5,662,441.33	9,170,843.19	10,502,720.58	11,828,824.33
หัก เงินปันผล	-	771,744.39	1,611,654.27	2,500,760.90	3,433,567.25
กำไรสุทธิ	2,055,002.60	4,890,696.94	7,559,188.91	8,001,959.68	8,395,257.08
Net Profit / Sales	13.12%	20.81%	24.12%	23.22%	22.33%

การคาดการณ์งบดุล (Balance Sheet)

ตารางการคาดการณ์งบดุล กรณียอดขายเพิ่มขึ้น 15%

(หน่วย: บาท)

รายการ	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
สินทรัพย์					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสด	3,185,002.40	8,205,699.14	15,894,887.85	24,026,847.33	32,552,104.21
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	3,185,002.40	8,205,699.14	15,894,887.85	24,026,847.33	32,552,104.21
สินทรัพย์ถาวร					
อุปกรณ์เครื่องใช้สำนักงาน	520,000.20	390,000.40	260,000.60	130,000.80	1.00
รวม สินทรัพย์ทั้งหมด	3,705,002.60	8,595,699.54	16,154,888.45	24,156,848.13	32,552,105.21
ทุน/ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุน	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00
กำไรสะสม ยกมา	-	2,055,002.60	6,945,699.54	14,504,888.45	22,506,848.13
กำไรสุทธิ	2,055,002.60	4,890,696.94	7,559,188.91	8,001,959.68	8,395,257.08
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	3,705,002.60	8,595,699.54	16,154,888.45	24,156,848.13	32,552,105.21

การคาดการณ์งบกระแสเงินสด (Cash Flow Statement)

ตารางการคาดการณ์งบกระแสเงินสด กรณียอดขายเพิ่มขึ้น 15%

(หน่วย: บาท)

รายการ	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
กระแสเงินสดรับ					
ยอดขาย	15,667,140.00	23,500,710.00	31,334,280.00	34,467,708.00	37,601,136.00
เงินสดหมุนเวียน	1,000,000.00	-	-	-	-
รวมกระแสเงินสดรับ	16,667,140.00	23,500,710.00	31,334,280.00	34,467,708.00	37,601,136.00
กระแสเงินสดจ่าย					
ต้นทุนผันแปร	5,688,922.20	8,353,383.30	11,017,844.40	12,083,628.84	13,149,413.28
ต้นทุนคงที่	6,912,500.00	6,928,125.00	7,085,231.25	7,250,192.81	7,423,402.45
ภาษีเงินได้	880,715.40	2,426,760.57	3,930,361.37	4,501,165.96	5,069,496.14
จ่ายเงินปันผล	-	771,744.39	1,611,654.27	2,500,760.90	3,433,567.25
รวมกระแสเงินสดจ่าย	13,482,137.60	18,480,013.26	23,645,091.29	26,335,748.52	29,075,879.12
กระแสเงินสดรับ (จ่าย) สุทธิ	3,185,002.40	5,020,696.74	7,689,188.71	8,131,959.48	8,525,256.88
รายการทางการเงิน					
เงินสดสุทธิ	3,185,002.40	5,020,696.74	7,689,188.71	8,131,959.48	8,525,256.88
เงินสดต้นงวด	-	3,185,002.40	8,205,699.14	15,894,887.85	24,026,847.33
เงินสดในมือขั้นต่ำ	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
เงินสดคงเหลือปลายงวด	3,185,002.40	8,205,699.14	15,894,887.85	24,026,847.33	32,552,104.21

การประเมินระยะเวลาคืนทุน (Payback Period)

ตารางการประเมินระยะเวลาคืนทุน กรณียอดขายเพิ่มขึ้น 15%

(หน่วย: บาท)

รายการ	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
กำไรสุทธิ	2,055,002.60	4,890,696.94	7,559,188.91	8,001,959.68	8,395,257.08
บวก ค่าเสื่อมราคา	129,999.80	129,999.80	129,999.80	129,999.80	129,999.80
เงินได้รับสุทธิ	2,185,002.40	5,020,696.74	7,689,188.71	8,131,959.48	8,525,256.88
เงินได้รับ (สะสม)	2,185,002.40	7,205,699.14	14,894,887.85	23,026,847.33	31,552,104.21
เงินลงทุน ณ เริ่มโครงการ	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00
	คืนทุน	คืนทุน	คืนทุน	คืนทุน	คืนทุน

การคิดมูลค่าปัจจุบันสุทธิ (Net Present Value: NPV)

ตารางการคิดมูลค่าปัจจุบันสุทธิ กรณียอดขายเพิ่มขึ้น 15%

(หน่วย: บาท)

ปี พ.ศ.	PVIF 10%	เงินได้รับสุทธิ	มูลค่าซาก	PV ของ เงินได้รับสุทธิ
2549		(1,650,000.00)		
2550	0.9091	2,185,002.40		1,986,385.68
2551	0.8264	5,020,696.74		4,149,103.78
2552	0.7513	7,689,188.71		5,776,887.48
2553	0.6830	8,131,959.48		5,554,128.32
2554	0.6209	8,525,256.88	1.00	5,293,332.62
			รวม	22,759,837.89

NPV 21,109,837.89

IRR 205.33%

กรณี ยอดขายและจำนวนร้านค้าสมาชิกลดลง 5%

การคาดการณ์งบกำไรขาดทุน (Income Statement)

ตารางแสดงการคาดการณ์งบกำไรขาดทุน กรณียอดขายลดลง 5%

(หน่วย: บาท)

รายการ	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
ยอดขาย	12,942,420.00	19,413,630.00	25,884,840.00	28,473,324.00	31,061,808.00
หัก ต้นทุนผันแปร	5,075,196.60	7,432,794.90	9,790,393.20	10,733,432.52	11,676,471.84
กำไรขั้นต้น	7,867,223.40	11,980,835.10	16,094,446.80	17,739,891.48	19,385,336.16
Gross Margin %	60.79%	61.71%	62.18%	62.30%	62.41%
หัก ต้นทุนคงที่	6,912,500.00	6,928,125.00	7,085,231.25	7,250,192.81	7,423,402.45
กำไรจากการดำเนินงาน	954,723.40	5,052,710.10	9,009,215.55	10,489,698.67	11,961,933.71
หัก ค่าเสื่อมราคา	129,999.80	129,999.80	129,999.80	129,999.80	129,999.80
กำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้	824,723.60	4,922,710.30	8,879,215.75	10,359,698.87	11,831,933.91
หัก ภาษีเงินได้นิติบุคคลธรรมดา 30%	247,417.08	1,476,813.09	2,663,764.73	3,107,909.66	3,549,580.17
กำไรก่อนหักเงินปันผล	577,306.52	3,445,897.21	6,215,451.03	7,251,789.21	8,282,353.73
หัก เงินปันผล	-	402,320.37	983,633.44	1,610,449.02	2,277,639.49
กำไรสุทธิ	577,306.52	3,043,576.84	5,231,817.59	5,641,340.19	6,004,714.25
Net Profit / Sales	4.46%	15.68%	20.21%	19.81%	19.33%

การคาดการณ์งบดุล (Balance Sheet)

ตารางการคาดการณ์งบดุล กรณียอดขายลดลง 5%

(หน่วย: บาท)

รายการ	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
สินทรัพย์					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสด	1,707,306.32	4,880,882.96	10,242,700.34	16,014,040.34	22,148,754.38
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,707,306.32	4,880,882.96	10,242,700.34	16,014,040.34	22,148,754.38
สินทรัพย์ถาวร					
อุปกรณ์เครื่องใช้สำนักงาน	520,000.20	390,000.40	260,000.60	130,000.80	1.00
รวม สินทรัพย์ทั้งหมด	2,227,306.52	5,270,883.36	10,502,700.94	16,144,041.14	22,148,755.38
ทุน/ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุน	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00
กำไรสะสม ยกมา	-	577,306.52	3,620,883.36	8,852,700.94	14,494,041.14
กำไรสุทธิ	577,306.52	3,043,576.84	5,231,817.59	5,641,340.19	6,004,714.25
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,227,306.52	5,270,883.36	10,502,700.94	16,144,041.14	22,148,755.38

การคาดการณ์งบกระแสเงินสด (Cash Flow Statement)

ตารางการคาดการณ์งบกระแสเงินสด กรณียอดขายลดลง 5%

(หน่วย: บาท)

รายการ	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
กระแสเงินสดรับ					
ยอดขาย	12,942,420.00	19,413,630.00	25,884,840.00	28,473,324.00	31,061,808.00
เงินสดหมุนเวียน	1,000,000.00	-	-	-	-
รวมกระแสเงินสดรับ	13,942,420.00	19,413,630.00	25,884,840.00	28,473,324.00	31,061,808.00
กระแสเงินสดจ่าย					
ต้นทุนผันแปร	5,075,196.60	7,432,794.90	9,790,393.20	10,733,432.52	11,676,471.84
ต้นทุนคงที่	6,912,500.00	6,928,125.00	7,085,231.25	7,250,192.81	7,423,402.45
ภาษีเงินได้	247,417.08	1,476,813.09	2,663,764.73	3,107,909.66	3,549,580.17
จ่ายเงินปันผล	-	402,320.37	983,633.44	1,610,449.02	2,277,639.49
รวมกระแสเงินสดจ่าย	12,235,113.68	16,240,053.36	20,523,022.61	22,701,984.01	24,927,093.95
กระแสเงินสดรับ (จ่าย) สุทธิ	1,707,306.32	3,173,576.64	5,361,817.39	5,771,339.99	6,134,714.05
รายการทางการเงิน					
เงินสดสุทธิ	1,707,306.32	3,173,576.64	5,361,817.39	5,771,339.99	6,134,714.05
เงินสดต้นงวด	-	1,707,306.32	4,880,882.96	10,242,700.34	16,014,040.34
เงินสดในมือขั้นต่ำ	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
เงินสดคงเหลือปลายงวด	1,707,306.32	4,880,882.96	10,242,700.34	16,014,040.34	22,148,754.38

การประเมินระยะเวลาคืนทุน (Payback Period)

ตารางการประเมินระยะเวลาคืนทุน กรณียอดขายลดลง 5%

(หน่วย: บาท)

รายการ	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
กำไรสุทธิ	577,306.52	3,043,576.84	5,231,817.59	5,641,340.19	6,004,714.25
บวก ค่าเสื่อมราคา	129,999.80	129,999.80	129,999.80	129,999.80	129,999.80
เงินสดรับสุทธิ	707,306.32	3,173,576.64	5,361,817.39	5,771,339.99	6,134,714.05
เงินสดรับ (สะสม)	707,306.32	3,880,882.96	9,242,700.34	15,014,040.34	21,148,754.38
เงินลงทุน ณ เริ่มโครงการ	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00
	ยังไม่คืนทุน	คืนทุน	คืนทุน	คืนทุน	คืนทุน

การคิดมูลค่าปัจจุบันสุทธิ (Net Present Value: NPV)

ตารางการคิดมูลค่าปัจจุบันสุทธิ กรณียอดขายลดลง 5%

(หน่วย: บาท)

ปี พ.ศ.	PVIF 10%	เงินสดรับสุทธิ	มูลค่าซาก	PV ของ เงินสดรับสุทธิ
2549		(1,650,000.00)		
2550	0.9091	707,306.32		643,012.18
2551	0.8264	3,173,576.64		2,622,643.73
2552	0.7513	5,361,817.39		4,028,333.40
2553	0.6830	5,771,339.99		3,941,825.21
2554	0.6209	6,134,714.05	1.00	3,809,044.57
รวม				15,044,859.10
NPV				13,394,859.10
IRR				129.98%

กรณี ยอดขายและจำนวนร้านค้าสมาชิกลดลง 10%

การคาดการณ์งบกำไรขาดทุน (Income Statement)

ตารางแสดงการคาดการณ์งบกำไรขาดทุน กรณียอดขายลดลง 10%

(หน่วย: บาท)

รายการ	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
ยอดขาย	12,261,240.00	18,391,860.00	24,522,480.00	26,974,728.00	29,426,976.00
หัก ต้นทุนผันแปร	4,921,765.20	7,202,647.80	9,483,530.40	10,395,883.44	11,308,236.48
กำไรขั้นต้น	7,339,474.80	11,189,212.20	15,038,949.60	16,578,844.56	18,118,739.52
Gross Margin %	59.86%	60.84%	61.33%	61.46%	61.57%
หัก ต้นทุนคงที่	6,912,500.00	6,928,125.00	7,085,231.25	7,250,192.81	7,423,402.45
กำไรจากการดำเนินงาน	426,974.80	4,261,087.20	7,953,718.35	9,328,651.75	10,695,337.07
หัก ค่าเสื่อมราคา	129,999.80	129,999.80	129,999.80	129,999.80	129,999.80
กำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้	296,975.00	4,131,087.40	7,823,718.55	9,198,651.95	10,565,337.27
หัก ภาษีเงินได้นิติบุคคลรวมตาม 30%	89,092.50	1,239,326.22	2,347,115.57	2,759,595.58	3,169,601.18
กำไรก่อนหักเงินปันผล	207,882.50	2,891,761.18	5,476,602.99	6,439,056.36	7,395,736.09
หัก เงินปันผล	-	309,964.37	826,628.23	1,387,871.04	1,988,657.55
กำไรสุทธิ	207,882.50	2,581,796.81	4,649,974.76	5,051,185.32	5,407,078.54
Net Profit / Sales	1.70%	14.04%	18.96%	18.73%	18.37%

การคาดการณ์งบดุล (Balance Sheet)

ตารางการคาดการณ์งบดุล กรณียอดขายลดลง 10%

(หน่วย: บาท)

รายการ	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
สินทรัพย์					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสด	1,337,882.30	4,049,678.91	8,829,653.47	14,010,838.59	19,547,916.93
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,337,882.30	4,049,678.91	8,829,653.47	14,010,838.59	19,547,916.93
สินทรัพย์ถาวร					
อุปกรณ์เครื่องใช้สำนักงาน	520,000.20	390,000.40	260,000.60	130,000.80	1.00
รวม สินทรัพย์ทั้งหมด	1,857,882.50	4,439,679.31	9,089,654.07	14,140,839.39	19,547,917.93
ทุน/ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุน	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00
กำไรสะสม ยกมา	-	207,882.50	2,789,679.31	7,439,654.07	12,490,839.39
กำไรสุทธิ	207,882.50	2,581,796.81	4,649,974.76	5,051,185.32	5,407,078.54
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,857,882.50	4,439,679.31	9,089,654.07	14,140,839.39	19,547,917.93

การคาดการณ์งบกระแสเงินสด (Cash Flow Statement)

ตารางการคาดการณ์งบกระแสเงินสด กรณียอดขายลดลง 10%

(หน่วย: บาท)

รายการ	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
กระแสเงินสดรับ					
ยอดขาย	12,261,240.00	18,391,860.00	24,522,480.00	26,974,728.00	29,426,976.00
เงินสดหมุนเวียน	1,000,000.00	-	-	-	-
รวมกระแสเงินสดรับ	13,261,240.00	18,391,860.00	24,522,480.00	26,974,728.00	29,426,976.00
กระแสเงินสดจ่าย					
ต้นทุนผันแปร	4,921,765.20	7,202,647.80	9,483,530.40	10,395,883.44	11,308,236.48
ต้นทุนคงที่	6,912,500.00	6,928,125.00	7,085,231.25	7,250,192.81	7,423,402.45
ภาษีเงินได้	89,092.50	1,239,326.22	2,347,115.57	2,759,595.58	3,169,601.18
จ่ายเงินปันผล	-	309,964.37	826,628.23	1,387,871.04	1,988,657.55
รวมกระแสเงินสดจ่าย	11,923,357.70	15,680,063.39	19,742,505.44	21,793,542.88	23,889,897.66
กระแสเงินสดรับ (จ่าย) สุทธิ	1,337,882.30	2,711,796.61	4,779,974.56	5,181,185.12	5,537,078.34
รายการทางการเงิน					
เงินสดสุทธิ	1,337,882.30	2,711,796.61	4,779,974.56	5,181,185.12	5,537,078.34
เงินสดต้นงวด	-	1,337,882.30	4,049,678.91	8,829,653.47	14,010,838.59
เงินสดในมือขั้นต่ำ	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
เงินสดคงเหลือปลายงวด	1,337,882.30	4,049,678.91	8,829,653.47	14,010,838.59	19,547,916.93

การประเมินระยะเวลาคืนทุน (Payback Period)

ตารางการประเมินระยะเวลาคืนทุน กรณียอดขายลดลง 10%

(หน่วย: บาท)

รายการ	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
กำไรสุทธิ	207,882.50	2,581,796.81	4,649,974.76	5,051,185.32	5,407,078.54
บวก ค่าเสื่อมราคา	129,999.80	129,999.80	129,999.80	129,999.80	129,999.80
เงินสดรับสุทธิ	337,882.30	2,711,796.61	4,779,974.56	5,181,185.12	5,537,078.34
เงินสดรับ (สะสม)	337,882.30	3,049,678.91	7,829,653.47	13,010,838.59	18,547,916.93
เงินลงทุน ณ เริ่มโครงการ	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00
	ยังไม่คืนทุน	คืนทุน	คืนทุน	คืนทุน	คืนทุน

การคิดมูลค่าปัจจุบันสุทธิ (Net Present Value: NPV)

ตารางการคิดมูลค่าปัจจุบันสุทธิ กรณียอดขายลดลง 10%

(หน่วย: บาท)

ปี พ.ศ.	PVIF 10%	เงินสดรับสุทธิ	มูลค่าซาก	PV ของ เงินสดรับสุทธิ
2549		(1,650,000.00)		
2550	0.9091	337,882.30		307,168.80
2551	0.8264	2,711,796.61		2,241,028.72
2552	0.7513	4,779,974.56		3,591,194.88
2553	0.6830	5,181,185.12		3,538,749.44
2554	0.6209	5,537,078.34	1.00	3,437,972.56
			รวม	13,116,114.40

NPV 11,466,114.40

IRR 112.01%

กรณี ยอดขายและจำนวนร้านค้าสมาชิกลดลง 15%

การคาดการณ์งบกำไรขาดทุน (Income Statement)

ตารางแสดงการคาดการณ์งบกำไรขาดทุน กรณียอดขายลดลง 15%

(หน่วย: บาท)

รายการ	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
ยอดขาย	11,580,060.00	17,370,090.00	23,160,120.00	25,476,132.00	27,792,144.00
หัก ต้นทุนผันแปร	4,768,333.80	6,972,500.70	9,176,667.60	10,058,334.36	10,940,001.12
กำไรขั้นต้น	6,811,726.20	10,397,589.30	13,983,452.40	15,417,797.64	16,852,142.88
Gross Margin %	58.82%	59.86%	60.38%	60.52%	60.64%
หัก ต้นทุนคงที่	6,912,500.00	6,928,125.00	7,085,231.25	7,250,192.81	7,423,402.45
กำไรจากการดำเนินงาน	(100,773.80)	3,469,464.30	6,898,221.15	8,167,604.83	9,428,740.43
หัก ค่าเสื่อมราคา	129,999.80	129,999.80	129,999.80	129,999.80	129,999.80
กำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้	(230,773.60)	3,339,464.50	6,768,221.35	8,037,605.03	9,298,740.63
หัก ภาษีเงินได้นิติบุคคลรวมตาม 30%	-	1,001,839.35	2,030,466.41	2,411,281.51	2,789,622.19
กำไรก่อนหักเงินปันผล	(230,773.60)	2,337,625.15	4,737,754.95	5,626,323.52	6,509,118.44
หัก เงินปันผล	-	210,685.16	663,392.13	1,159,685.27	1,694,628.59
กำไรสุทธิ	(230,773.60)	2,126,940.00	4,074,362.81	4,466,638.25	4,814,489.85
Net Profit / Sales	-1.99%	12.24%	17.59%	17.53%	17.32%

การคาดการณ์งบดุล (Balance Sheet)

ตารางการคาดการณ์งบดุล กรณียอดขายลดลง 15%

(หน่วย: บาท)

รายการ	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
สินทรัพย์					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสด	899,226.20	3,156,166.00	7,360,528.61	11,957,166.65	16,901,656.30
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	899,226.20	3,156,166.00	7,360,528.61	11,957,166.65	16,901,656.30
สินทรัพย์ถาวร					
อุปกรณ์เครื่องใช้สำนักงาน	520,000.20	390,000.40	260,000.60	130,000.80	1.00
รวม สินทรัพย์ทั้งหมด	1,419,226.40	3,546,166.40	7,620,529.21	12,087,167.45	16,901,657.30
ทุน/ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุน	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00
กำไรสะสม ยกมา	-	(230,773.60)	1,896,166.40	5,970,529.21	10,437,167.45
กำไรสุทธิ	(230,773.60)	2,126,940.00	4,074,362.81	4,466,638.25	4,814,489.85
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,419,226.40	3,546,166.40	7,620,529.21	12,087,167.45	16,901,657.30

การคาดการณ์งบกระแสเงินสด (Cash Flow Statement)

ตารางการคาดการณ์งบกระแสเงินสด กรณียอดขายลดลง 15%

(หน่วย: บาท)

รายการ	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
กระแสเงินสดรับ					
ยอดขาย	11,580,060.00	17,370,090.00	23,160,120.00	25,476,132.00	27,792,144.00
เงินสดหมุนเวียน	1,000,000.00	-	-	-	-
รวมกระแสเงินสดรับ	12,580,060.00	17,370,090.00	23,160,120.00	25,476,132.00	27,792,144.00
กระแสเงินสดจ่าย					
ต้นทุนผันแปร	4,768,333.80	6,972,500.70	9,176,667.60	10,058,334.36	10,940,001.12
ต้นทุนคงที่	6,912,500.00	6,928,125.00	7,085,231.25	7,250,192.81	7,423,402.45
ภาษีเงินได้	-	1,001,839.35	2,030,466.41	2,411,281.51	2,789,622.19
จ่ายเงินปันผล	-	210,685.16	663,392.13	1,159,685.27	1,694,628.59
รวมกระแสเงินสดจ่าย	11,680,833.80	15,113,150.21	18,955,757.39	20,879,493.95	22,847,654.35
กระแสเงินสดรับ (จ่าย) สุทธิ	899,226.20	2,256,939.80	4,204,362.61	4,596,638.05	4,944,489.65
รายการทางการเงิน					
เงินสดสุทธิ	899,226.20	2,256,939.80	4,204,362.61	4,596,638.05	4,944,489.65
เงินสดต้นงวด	-	899,226.20	3,156,166.00	7,360,528.61	11,957,166.65
เงินสดในมือขั้นต่ำ	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
เงินสดคงเหลือปลายงวด	899,226.20	3,156,166.00	7,360,528.61	11,957,166.65	16,901,656.30

การประเมินระยะเวลาคืนทุน (Payback Period)

ตารางการประเมินระยะเวลาคืนทุน กรณียอดขายลดลง 15%

(หน่วย: บาท)

รายการ	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
กำไรสุทธิ	(230,773.60)	2,126,940.00	4,074,362.81	4,466,638.25	4,814,489.85
บวก ค่าเสื่อมราคา	129,999.80	129,999.80	129,999.80	129,999.80	129,999.80
เงินสดรับสุทธิ	(100,773.80)	2,256,939.80	4,204,362.61	4,596,638.05	4,944,489.65
เงินสดรับ (สะสม)	(100,773.80)	2,156,166.00	6,360,528.61	10,957,166.65	15,901,656.30
เงินลงทุน ณ เริ่มโครงการ	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00
	ยังไม่คืนทุน	คืนทุน	คืนทุน	คืนทุน	คืนทุน

การคิดมูลค่าปัจจุบันสุทธิ (Net Present Value: NPV)

ตารางการคิดมูลค่าปัจจุบันสุทธิ กรณียอดขายลดลง 15%

(หน่วย: บาท)

ปี พ.ศ.	PVIF 10%	เงินสดรับสุทธิ	มูลค่าซาก	PV ของ เงินสดรับสุทธิ
2549		(1,650,000.00)		
2550	0.9091	(100,773.80)		(91,613.46)
2551	0.8264	2,256,939.80		1,865,135.05
2552	0.7513	4,204,362.61		3,158,737.63
2553	0.6830	4,596,638.05		3,139,503.79
2554	0.6209	4,944,489.65	1.00	3,070,034.24
			รวม	11,141,797.24

NPV 9,491,797.24

IRR 93.17%