

## บทที่ 6

### แผนด้านการเงิน

#### 6.1 วัตถุประสงค์ด้านการเงิน

1. เพื่อให้เป็นบริษัทที่มีผลตอบแทนที่ดีน่าลงทุน
2. เพื่อให้บริษัทมีเงินทุนหมุนเวียนและดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง
3. เพื่อให้บริษัทถึงจุดคุ้มทุนอย่างช้าภายใน 5 ปี หลังจากดำเนินธุรกิจ

#### 6.2 แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งเงินทุนเบื้องต้นของบริษัทมาจากการระดมหุ้นของบริษัทในเครือบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด มหาชน จำนวน 15,000 หุ้น หุ้นละ 1,000 บาท เป็นจำนวนเงิน 15,000,000 บาท เพื่อเป็นเงินลงทุนเบื้องต้นที่จะนำมาใช้จ่ายจริงในการลงทุน

#### 6.3 งบการเงิน

การศึกษาครั้งนี้มุ่งเน้นที่การศึกษาหาความเป็นไปได้ ในการจัดตั้งบริษัทบริหารงานศิลปิน กรณีสึกษา บริษัท มีฟ้า จำกัด ทั้งนี้การพิจารณาความเหมาะสมของการดำเนินการ โดยจะวัดจาก ปัจจัยทางด้านธุรกิจเป็นหลัก เนื่องจากจะเป็นดัชนีสำคัญในการกำหนดความอยู่รอดของโครงการ โดยบริษัทประมาณการรายได้จากกลุ่มเป้าหมายในกลุ่มธุรกิจบันเทิง ทั้ง ธุรกิจโฆษณา ธุรกิจ หนังสือ ธุรกิจละครโทรทัศน์ ธุรกิจภาพยนตร์ ธุรกิจผลิตรายการโทรทัศน์ และ ธุรกิจกิจกรรมพิเศษ โดยทางบริษัทจะเป็นผู้ดำเนินงานในการหางานให้กับทางศิลปินของบริษัทเพื่อเป็นการหารายได้

จากแผนดำเนินงานในประเด็นต่างๆ ผู้ศึกษาได้คาดการณ์สมมติฐานประกอบการศึกษา ความเป็นไปได้ด้านงบลงทุน งบประมาณรายรับ และ รายจ่ายของโครงการ ซึ่งมีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

### 6.3.1 การประมาณการต้นทุนในการดำเนินการ

ค่าใช้จ่ายในการประมาณการต้นทุนในการดำเนินงาน ประกอบด้วย 2 ส่วน คือ เงินลงทุนถาวร และ เงินทุนหมุนเวียนสุทธิ

- เงินลงทุนถาวรได้แก่ ค่าเช่าอาคารสำนักงาน 1 ปี, ค่าเช่าอาคารสำนักงานก่อนการดำเนินงาน 5 เดือน, ค่าใช้จ่ายในการจดทะเบียนบริษัท, ค่าตกแต่งสำนักงาน, ค่า Computer Desktop และ ค่าวางระบบคอมพิวเตอร์, ค่าจ้างสำหรับจัดเตรียมงานก่อนการดำเนินงาน 5 เดือน และค่าอุปกรณ์สำนักงาน ตามตารางล่างข้างล่าง

ตารางที่ 6.1  
เงินลงทุนถาวร

รายละเอียด	หน่วย	ราคาต่อหน่วย	จำนวน	ค่าใช้จ่าย (บาท)
- ค่าเช่าอาคารสำนักงาน	เดือน	52,500	5	262,500
- ค่าใช้จ่ายในการจดทะเบียนตั้งบริษัท	ครั้ง		1	10,000
- ค่าจ้างพนักงาน	เดือน	118,800	5	594,000
- ค่าตกแต่งสำนักงาน	ตรม.	1,500	150	225,000
- ค่า Computer Desktop และ ค่าวางระบบคอมพิวเตอร์	ปี		1	2,139,081
- เบ็ดเตล็ด	เดือน	41,667	5	208,333
			<b>รวม</b>	<b>3,764,604.3</b>

ตารางที่ 6.2 ค่าอุปกรณ์สำนักงาน

2	<b>ค่าอุปกรณ์สำนักงาน</b>	<b>199,100 บาท</b>
	โต๊ะสำนักงาน	54,500 บาท
	โต๊ะพนักงาน ตัวละ 3,500 จำนวน 10 ตัว	
	ชุดโต๊ะประชุม ตัวละ 19,500 จำนวน 1 ชุด	
	<b>เก้าอี้สำนักงาน</b>	<b>27,900 บาท</b>

	เก้าอี้พนักงาน ตัวละ 2,790 จำนวน 10 ตัว	
	<b>ค่าเครื่องพิมพ์</b>	11,100 บาท
	จำนวน 2 เครื่อง เครื่องละ 5,550 บาท	
	<b>ค่าเครื่องถ่ายเอกสาร</b>	12,990 บาท
	<b>ค่าเครื่องโทรสาร</b>	7,990 บาท
	<b>ค่าเครื่องโทรศัพท์</b>	13,470 บาท
	<b>ค่าเครื่องเขียน ต่าง ๆ</b>	25,000 บาท
	<b>ค่าอุปกรณ์ตกแต่งสำนักงาน</b>	30,000 บาท
	<b>ค่าตู้เอกสาร</b>	45,150 บาท
	ตู้เอกสารเหล็ก ตู้ละ 3,650 บาท จำนวน 5 ตู้ คิดเป็นเงิน 18,250 บาท	
	ตู้เอกสารสูง ตู้ละ 3,190 บาท จำนวน 5 ตู้ คิดเป็นเงิน 15,950 บาท	
	ตู้เอกสารเล็ก ตู้ละ 2,190 บาท จำนวน 5 ตู้ คิดเป็นเงิน 10,950 บาท	
	<b>เครื่องสำรองไฟฟ้า</b>	20,500 บาท
	ราคา 4,100 บาท จำนวน 5 เครื่อง	

- เงินทุนหมุนเวียนสุทธิ คือ ในการดำเนินกิจการจำเป็นต้องมีเงินทุนหมุนเวียน เพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินกิจการไปได้ โดยประมาณการจาก สินทรัพย์หมุนเวียน – หนี้สินหมุนเวียน เพื่อใช้เป็นเงินทุนในการดำเนินกิจการของบริษัทที่ได้วางไว้ ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

ตารางที่ 6.2  
แสดงเงินทุนหมุนเวียนบริษัท

รายการ	จำนวน (บาท)
สินทรัพย์หมุนเวียน	
- ลูกหนี้การค้า (30 วัน)	2,757,833.33
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	

หนี้สินหมุนเวียน	
- เจ้าหนี้การค้า (30 วัน)	14,583.33
- ค่าจ้างเงินเดือน (90 วัน)	990,000.00
- ค่าสาธารณูปโภค (90 วัน)	157,500.00
- ค่าเช่าอาคาร (90 วัน)	156,960.00
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	
<b>เงินทุนหมุนเวียนสุทธิ</b>	<b>4,047,710.00</b>

ตารางที่ 6.3

ประมาณการเงินลงทุนเบื้องต้น

ประมาณการเงินลงทุนเริ่มต้น		
ประเภท		รวม
1	ค่าเช่าอาคารสำนักงาน 1 ปี (พื้นที่ใช้สอย 150 ตารางเมตรคิดเป็นตารางเมตรละ 350 บาท)	630,000 บาท
2	ค่าเช่าอาคารสำนักงานก่อนดำเนินงาน 5 เดือน	262,500 บาท
3	ค่าใช้จ่ายในการจดทะเบียนตั้งบริษัท	10,000 บาท
4	ค่าตกแต่งสำนักงาน	225,000 บาท
5	ค่าComputer Desktop,ค่าวางระบบคอมพิวเตอร์	2,139,081 บาท
6	ค่าจ้างสำหรับจัดเตรียมงานก่อนดำเนินงาน 5 เดือน	208,333 บาท
7.	อุปกรณ์สำนักงาน	199,100 บาท
8.	เงินทุนหมุนเวียน	4,047,710 บาท
<b>เงินลงทุนเริ่มต้น</b>		<b>7,721,724 บาท</b>

จากตาราง ที่ 6.3 ดังนั้นการประมาณการเงินลงทุนเบื้องต้นในการเริ่มจัดตั้งบริษัท ซึ่งรวมเป็นเงินลงทุนเริ่มต้นทั้งสิ้น เป็นเงิน 7,721,724 บาท

## 6.4 ประมาณการรายจ่ายในการดำเนินการ

ค่าใช้จ่ายสำหรับการประมาณการรายจ่ายในการดำเนินงานประกอบด้วย 2 ส่วนคือ

6.4.1 ค่าใช้จ่ายในส่วนของค่าเช่าอาคารสำนักงาน,ค่าComputer Desktop พร้อม ค่าวางระบบคอมพิวเตอร์, ค่าสาธารณูปโภค ตามตารางด้านล่าง

ตารางที่ 6.4 ค่าใช้จ่าย

	รายละเอียด	จำนวนเงิน
1	<b>ค่าเช่าอาคารสำนักงาน</b>	
	ค่าเช่าอาคาร บ.มีฟ้า จำกัด ชั้น2 พื้นที่ใช้สอย 150 ตารางเมตร	630,000 บาท / ปี
	คิดเป็นตารางเมตรละ 350 บาท เดือนละ 52500 บาท ต่อเดือน	
2	<b>ค่าComputer Desktop,ค่าวางระบบคอมพิวเตอร์</b>	
	ค่าComputer Desktop,ค่าวางระบบคอมพิวเตอร์ จำนวน 10 เครื่อง	2,139,081บาท/ปี
3	<b>ค่าสาธารณูปโภค</b>	
	ค่าน้ำ เดือนละ 2,500 บาท	30,000 บาท/ปี
	ค่าไฟ	537,840 บาท/ปี
	หน่วยละ 4.15 บาท จำนวน 10,800 หน่วย คิดเป็นเงิน 44,820 บาทต่อเดือน	
	<b>ค่าโทรศัพท์พื้นฐาน</b>	60,000 บาท/ ปี
	จำนวน 5 หมายเลข หมายเลขละ 1,000 บาท คิดเป็นเงิน 5,000 บาทต่อเดือน	
	<b>ค่าInternet</b>	440,000 บาท/ปี
	Leased Line 256Kb - 2MB เดือนละ 37,000 บาท	
	<b>ค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ด</b>	36,000 บาท/ปี
	เดือนละ 3,000 บาท	
	ค่าเอกสาร เดือนละ 5,000 บาท	60,000 บาท / ปี

ค่าหมึกพิมพ์ เดือนละ 3,000 บาท	36,000 บาท / ปี
ค่าใช้จ่ายในการบำรุงรักษาอุปกรณ์ เดือนละ 3000 บาท	36,000 บาท / ปี
ค่าจ้างส่งเอกสาร เดือนละ 4,000 บาท	48,000 บาท / ปี
ค่าการตลาดและประชาสัมพันธ์ เดือนละ 50,000 บาท	6000,000 บาท / ปี
งบทพัฒนาศิลปิน ในการใช้เช่าพื้นที่บริเวณของโรงเรียน ดนตรีมี ฟ้าเพื่อฝึกฝน ทั้ง การร้อง เต้น โดยจัดสรรเป็นค่าใช้จ่ายเดือนละ 125,000 บาท	1,500,000 บาท / ปี

#### 6.4.2 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ประกอบด้วย ค่าจ้างพนักงาน รายละเอียดตามตารางข้างล่าง

ตารางที่ 6.5 ค่าใช้จ่ายในส่วนของการบริหาร

1	<b>ค่าใช้จ่ายในส่วนของการบริหาร</b>	
	<b>ค่าจ้าง เงินเดือน พนักงานรวม</b>	<b>4,056,000 บาท / ปี</b>
	ตำแหน่งกรรมการผู้จัดการ 1 คน 120,000 บาท	1,440,000 บาท/ ปี
	เจ้าหน้าที่ฝ่ายกฎหมาย 35,000 บาท	420,000 บาท / ปี
	พนักงานบัญชี 15,000 บาท	180,000 บาท / ปี
	เจ้าหน้าที่การตลาด 30,000 บาท	360,000 บาท / ปี
	เจ้าหน้าที่ประชาสัมพันธ์ 25,000 บาท	300,000 บาท / ปี
	เจ้าหน้าที่ Artist Care และ ประสานงาน รวมจำนวน 3 คน คน ละ 10,000 บาท รวม 30,000 บาท	360,000 บาท / ปี
	ผู้ควบคุมหลักสูตร 30,000 บาท	360,000 บาท / ปี
	ผู้ฝึกสอน 25,000 บาท	300,000 บาท / ปี
	แม่บ้าน 8,000บาท	96,000 บาท / ปี
	ค่าวิทยากรรับเชิญ 20,000 บาท ต่อเดือน	240,000 บาท / ปี

โดยบริษัทมีค่าใช้จ่าย ตลอดปีรวมทั้งสิ้น 15, 857,521 บาท

ดังนั้นบริษัทมีค่าใช้จ่ายก่อนเปิดดำเนินงานรวมทั้งสิ้น 3, 764,604.3 บาท สามารถตัด  
จำหน่าย 5 ปี = 752,920 บาทต่อปี (ดูรายละเอียดจากตารางแสดงงบการเงินใน ภาคผนวก ข)

## 6.5 ประมาณการรายได้

สมมติฐานในการวิเคราะห์ผลตอบแทนทางการเงิน เนื่องจากผลตอบแทนในการบริหารงานศิลปินนั้นไม่คิดกับส่วนการสร้างมูลค่าเพิ่มของตัวศิลปินนอกจากการออกอัลบั้มเพลง แต่ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับ การขยายตัวของธุรกิจบันเทิง ทั้ง ธุรกิจโฆษณา ธุรกิจหนังสือ ธุรกิจละครโทรทัศน์ ธุรกิจภาพยนตร์ ธุรกิจผลิตรายการโทรทัศน์ และ ธุรกิจกิจกรรมพิเศษ โดย พบว่า ศูนย์วิจัยกสิกรไทยคาดว่าธุรกิจบันเทิงน่าจะยังมีการขยายตัวได้โดยมีมูลค่ารวมประมาณ 87,900 ล้านบาท ขยายตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 6 จากปีก่อนหน้า(ศูนย์วิจัยกสิกรไทย, บจก., นิตยสาร Positioning) และมีการใช้ศิลปินเพิ่มขึ้นเป็นมูลค่าการใช้จ่ายมากกว่า 100 ล้านบาท ต่อปี

## ตารางที่ 6.6

## สมมติฐานความเป็นไปได้ด้านรายได้

ธุรกิจโฆษณา	ราคา	หัก 40% คงเหลือ	หมายเหตุ
พรีเซนเตอร์สินค้า	5,000,000 บาท	2,000,000 บาท	ศิลปินระดับ Titanium ของบริษัท
	200,000 บาท	80,000 บาท	ศิลปินระดับ Black ของบริษัท
	30,000 บาท	12,000 บาท	ศิลปินระดับ White ของบริษัท
<b>ธุรกิจหนังสือ</b>			
ถ่ายแบบแฟชั่น	200,000 บาท	80,000 บาท	ศิลปินระดับ Titanium ของบริษัท
	30,000 บาท	12,000 บาท	ศิลปินระดับ Black ของบริษัท
	15,000 บาท	6,000 บาท	ศิลปินระดับ White ของบริษัท
<b>ธุรกิจละครโทรทัศน์</b>	คิดเป็นราคาต่อตอนจำนวนที่ออนแอร์		
	60,000 บาท	24,000 บาท	ศิลปินระดับ Titanium ของบริษัท
	40,000 บาท	16,000 บาท	ศิลปินระดับ Black ของบริษัท
	20,000 บาท	8,000 บาท	ศิลปินระดับ White ของบริษัท
<b>ธุรกิจภาพยนตร์</b>			
นักแสดงหลัก	2,000,000 บาท	800,000 บาท	ศิลปินระดับ Titanium ของบริษัท
นักแสดงหลัก (หน้า	100,000 บาท	40,000 บาท	ศิลปินระดับ Black ของบริษัท

ใหม่)			
นักแสดงดาวรุ่ง / สบ ทบ	50,000 บาท	20,000 บาท	ศิลปินระดับ White ของบริษัท
<b>ธุรกิจผลิตรายการ โทรทัศน์</b>			
พิธีกรหลัก	80,000 บาท	32,000 บาท	ศิลปินระดับ Titanium ของบริษัท
พิธีกรร่วม(หน้าใหม่)	50,000 บาท	20,000 บาท	ศิลปินระดับ Black ของบริษัท
พิธีกรภาคสนาม	30,000 บาท	12,000 บาท	ศิลปินระดับ White ของบริษัท
<b>ธุรกิจกิจกรรมพิเศษ</b>			
เดินแบบ / ร่วมงาน			
	150,000 บาท	60,000 บาท	ศิลปินระดับ Titanium ของบริษัท
	50,000 บาท	20,000 บาท	ศิลปินระดับ Black ของบริษัท
	30,000 บาท	12,000 บาท	ศิลปินระดับ White ของบริษัท
พิธีกร			
	80,000 บาท	32,000 บาท	ศิลปินระดับ Titanium ของบริษัท
	50,000 บาท	20,000 บาท	ศิลปินระดับ Black ของบริษัท
	30,000 บาท	12,000 บาท	ศิลปินระดับ White ของบริษัท

\*\* ราคาอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้\*\*

## 6.6 การวิเคราะห์เชิงสถานการณ์

การวิเคราะห์เชิงสถานการณ์เป็นการวิเคราะห์เพื่อพิจารณาหาโอกาสและความเสี่ยงที่อาจจะทำให้ปัจจัยและองค์ประกอบต่างๆไม่เป็นไปตามที่ประมาณการที่ตั้งไว้ ซึ่งจะมีผลกระทบต่อการดำเนินงานของโครงการ ดังนั้นผู้ศึกษาจึงได้ทำการวิเคราะห์เชิงสถานการณ์ โดยอาศัยการสร้างสถานการณ์ที่น่าจะมีความเป็นไปได้ เพื่อประเมินผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยต่างๆ ซึ่งแบ่งออกเป็น 3 กรณีคือ

1. กรณีสถานการณ์ที่ดีที่สุด (Best Case Scenario) ประมาณการรายได้เพิ่มขึ้น 5%
2. กรณีที่เป็นไปได้มากที่สุด (Most Likely Scenario) จากรายละเอียดข้างต้น

3. กรณีสถานการณ์แย่มากที่สุด (Worst Case Scenario) ประมาณการรายได้ลดลง 5%

#### 6.7 การวิเคราะห์ผลตอบแทนทางการเงินของโครงการ

โครงการจัดตั้งบริษัท บริหารงานศิลปิน เป็นโครงการที่ต้องใช้เงินลงทุนสูงจำนวนหนึ่ง ดังนั้นเพื่อให้ผู้ลงทุนแน่ใจว่าควรจะมีการลงทุนหรือไม่ จึงต้องมีการวิเคราะห์ผลตอบแทนทางการเงินลงทุน โดยอาศัยเกณฑ์การวิเคราะห์ ดังนี้

1. ระยะเวลาคืนทุน (Payback Period)
2. มูลค่าปัจจุบันสุทธิ (Net Present Value: NPV)
3. อัตราผลตอบแทนของโครงการ (Internal Rate of Return: IRR)

ตารางที่ 6.7

สรุปผลตอบแทนทางการเงิน

	ปีที่ 1	ปีที่ 2	ปีที่ 3	ปีที่ 4	ปีที่ 5
รายได้	33,094,000	39,712,800	51,626,640	72,277,296	101,188,214
รายจ่าย	9,165,840	10,864,224	11,843,246	13,418,497	14,652,947

(ดูรายละเอียดจากตารางแสดงงบการเงินใน ภาคผนวก )

ตารางที่ 6.8

สรุปผลตอบแทนระยะเวลาคืนทุน

เกณฑ์การวิเคราะห์	Best Case	Most Likely	Worst Case
ระยะเวลาคืนทุน Payback Period	1 ปี 4 เดือน	1ปี 6 เดือน	1ปี 9 เดือน
Net Present Value (NPV)	39,306,430.84บาท	33,162,425.80บาท	27,018,420.76บาท
IRR	90%	79 %	69%

(ดูรายละเอียดจากตารางแสดงงบการเงินใน ภาคผนวก )

#### 6.8 การบริหารความเสี่ยง (Risk Management)

### ความเสี่ยงทางการเงิน

การบริหารจัดการธุรกิจทุกประเภท ย่อมมีความเสี่ยงต่อธุรกิจไม่ว่าจะเป็นธุรกิจประเภทใดก็ตาม ฉะนั้นนอกจากการวางแผนการเงินด้านรายรับ - รายจ่ายแล้ว ทางบริษัท มีฟ้า อาริสติค อะคาเดมี จึงมีแผนการสำรองเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงทางการเงินเอาไว้ เนื่องจากจะเห็นได้ว่า บริษัท เป็นการลงทุนแบบ ระดมหุ้น ทำให้ในบางสถานการณ์ที่เกิดความไม่แน่นอน ทั้งสภาวะเศรษฐกิจ สังคม การเมือง อาจส่งผลให้ผู้ถือหุ้นบางคนถอนหุ้นได้ ดังนั้นทางบริษัทจึงมีการระดมเงินลงทุนให้สูงกว่าราคาค่าใช้จ่ายจริง เพื่อมีเงินสำรองในการใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากเหตุการณ์ที่ไม่คาดคิด นอกจากนี้ทางบริษัทยังป้องกันความเสี่ยงจากทางลูกหนี้ โดยให้มีระบบการจับเก็บค่าจ้างตัวศิลปิน ในรูปแบบระบบบัญชีที่มีการจับเก็บผ่านธนาคาร หรือผ่านบัตรเครดิต เพื่อเป็นการลดอัตราความเสี่ยงอีกทาง

### ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน

เนื่องจากองค์กรเป็นองค์ใหม่ในการบริหารงานศิลปิน ซึ่งอาจทำให้ผู้ปฏิบัติงานไม่มีความเชี่ยวชาญในการปฏิบัติงานจนการดูแลบริหารงานศิลปิน ดังนั้นทางบริษัท จึงต้องมีการจัดทำคู่มือ และอธิบายหลักการทำงานให้กับบุคลากรในบริษัท ให้มีความเข้าใจในลักษณะงานที่รับผิดชอบ พร้อมทั้งให้มีการประเมินงานเป็นประจำอย่างต่อเนื่อง เพื่อลดความเสี่ยงในการปฏิบัติงาน และเน้นการฝึกฝนศิลปินอย่างต่อเนื่องการทำงานเพื่อลดความเสี่ยงของศิลปิน หากมีการว่าจ้าง งานอย่างกะทันหัน

### ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์

ในธุรกิจการบริหารงานศิลปินมีอัตราการเติบโตเพิ่มมากขึ้น และแนวโน้มในการปรับเปลี่ยนการร่วมงานของศิลปินกับทางบริษัทที่มีความไม่มั่นคง ทำให้บริษัทต้องมีกลยุทธ์ในการจัดหางานให้กับศิลปินอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ศิลปินมีรายได้ที่เพิ่มขึ้น โดยบริษัทอาจไปเจรจากับกลุ่มธุรกิจเจ้าของธุรกิจประเภทสินค้า มีความสนใจในตัวศิลปินและมีการจ้างงานในรูปแบบฟรีเซ็นเตอร์สินค้าในระยะยาว รวมไปถึงการสร้างสัมพันธภาพที่ดีกับกับเจ้าของธุรกิจภาพยนตร์ ธุรกิจเพลง ธุรกิจละครโทรทัศน์เพื่อให้มีการสนับสนุนในการว่าจ้างงานศิลปินอีกด้วย