

บทที่ 5

ต้นทุนและผลตอบแทนธุรกิจส่งออกผลิตภัณฑ์ตกแต่งบ้านที่ทำมาจากไม้แห่งหนึ่ง

ในการวิเคราะห์ต้นทุนและผลตอบแทนทางการเงินของบริษัทส่งออกผลิตภัณฑ์ตกแต่งบ้านที่ทำมาจากไม้แห่งหนึ่ง ในชุมชนบ้านถวาย จังหวัดเชียงใหม่ จะอาศัยทฤษฎีหลักการทางการเงิน (financial analysis) โดยอาศัยข้อมูลต้นทุนและผลตอบแทนของบริษัทส่งออกผลิตภัณฑ์ตกแต่งบ้านที่ทำมาจากไม้แห่งหนึ่ง ในชุมชนบ้านถวาย จังหวัดเชียงใหม่มาทำการวิเคราะห์ ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

5.1 ต้นทุนการผลิต เป็นค่าใช้จ่ายของการผลิต แบ่งเป็น 2 ส่วนคือ

1) ค่าใช้จ่ายในการลงทุนคงที่ (Investment cost)

ค่าใช้จ่ายสำหรับการลงทุนครั้งแรก ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายสำหรับสินทรัพย์ถาวร เช่น ที่ดิน สิ่งปลูกสร้าง เครื่องจักร อุปกรณ์การผลิตและยานพาหนะ

1.1 ที่ดิน ที่ดินที่ใช้ในการสร้างโรงงาน อาคารบริษัทและลานจอดรถ มีเนื้อที่ 2 ไร่ ตั้งอยู่ตำบลขุนคง อำเภอหางดง มีราคาที่ดิน 4,000,000 บาท

1.2 อาคารโรงงาน ซึ่งมีลักษณะเป็นอาคารเปิด เป็นที่ตั้งของอุปกรณ์เครื่องมือในการผลิต และเป็นโกดังสำหรับเก็บสินค้า มีมูลค่า 7,230,000 บาท

1.3 อาคารสำนักงาน เป็นที่ตั้งบริษัทและโชว์รูมแสดงสินค้า มีมูลค่า 4,610,000 บาท

1.4 ยานพาหนะ สำหรับขนส่งสินค้าและใช้รับรองงานต่างๆ โดยจะใช้รถกระบะ 1 คัน และรถยนต์นั่งส่วนบุคคล 1 คัน รวมมูลค่า 1,227,000 บาท

1.5 เครื่องจักรและอุปกรณ์ เครื่องจักรและอุปกรณ์ที่ใช้ในการผลิต เช่น เครื่องตัด เครื่องกลึงและเครื่องมือจำเป็นต่างๆรวมมูลค่า 196,000 บาท

1.6 เครื่องตกแต่งและติดตั้ง เป็นอุปกรณ์ต่างๆที่ใช้ตกแต่งโชว์รูมที่จัดแสดงสินค้าตัวอย่าง เช่น เฟอร์นิเจอร์ เครื่องเรือน อุปกรณ์ไฟต่างๆรวมมูลค่า 158,000 บาท

1.7 เครื่องใช้สำนักงาน เป็นเครื่องใช้และอุปกรณ์ต่างๆภายในสำนักงาน เช่น โต๊ะ เก้าอี้ โทรศัพท์ โทรสาร คอมพิวเตอร์ เครื่องถ่ายเอกสารและอื่นๆรวมมูลค่า 769,000 บาท

ตารางที่ 5.1 แสดงเงินลงทุน

รายการ	มูลค่า(บาท)
1. ที่ดิน	4,000,000
2. อาคารโรงงาน	7,230,000
3. อาคารสำนักงาน	4,610,000
4. ยานพาหนะ	1,227,000
5. เครื่องจักรและอุปกรณ์	196,000
6. เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	158,000
7. เครื่องใช้สำนักงาน	769,000
รวม	14,190,000

ที่มา : จากบริษัทที่ทำการศึกษา

2) ค่าใช้จ่ายผันแปร (Variable cost)

ค่าใช้จ่ายผันแปรเป็นค่าใช้จ่ายในการบริหารและการผลิต ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานทั่วไป เช่น เงินเดือนและค่าจ้าง ค่าแบบฟอร์มพนักงาน ค่าฝึกอบรมสัมมนา ค่าไฟฟ้าน้ำประปา ค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขาย ค่าวัสดุสิ้นเปลือง เป็นต้น สำหรับค่าใช้จ่ายในการผลิต คือ ต้นทุนขาย ซึ่งเกิดจากค่าวัตถุดิบในการผลิตผลิตภัณฑ์ เช่น ค่าไม้ ค่าสี ค่าน้ำยาเคลือบไม้ ค่าน้ำยาขัดเงา ค่าลวด ค่าวัสดุในการตกแต่งผลิตภัณฑ์ เป็นต้น

ตารางที่ 5.2 แสดงค่าใช้จ่ายในการบริหารและการผลิต

รายการ	มูลค่า(บาท)
1. ต้นทุนขาย	27,747,000
2. เงินเดือนและค่าจ้าง	1,776,000
3. ค่าสวัสดิการ	10,000
4. ค่ากองทุนประกันสังคม	53,600
5. ค่าแบบฟอร์มพนักงาน	25,000
6. ค่าฝึกอบรมสัมมนา	22,000
7. ค่าไฟฟ้า น้ำประปา	212,000
8. ค่าโทรศัพท์ ไปรษณีย์ากร	240,000
9. ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง ที่พัก	390,000
10. ค่าใช้จ่ายในการส่งออก	1,690,000
11. ค่าพิธีการศุลกากร	555,000
12. ค่าซ่อมแซมบำรุงรักษา	29,000
13. ค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขาย	240,000
14. ภาษีโรงเรือนที่ดินและป้าย	12,000
15. ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี	20,000
16. ค่าธรรมเนียมธนาคาร	83,000
17. ค่าหีบห่อ	1,200,000
18. ค่าเบี้ยประกันภัย	36,000
19. ค่าวารสารสิ่งพิมพ์ อินเทอร์เน็ต	20,000
20. ค่าวัสดุสิ้นเปลือง	770,000
21. ค่ารักษาความปลอดภัย	31,200
22. ดอกเบี้ยจ่าย	2,512,000
23. ภาษีเงินได้	343,500
รวม	38,017,300

ที่มา : จากบริษัทที่ทำการศึกษา

5.2 ผลตอบแทนจากการส่งออกผลิตภัณฑ์ตกแต่งบ้านที่ทำมาจากไม้

ผลตอบแทนจากการส่งออกผลิตภัณฑ์ตกแต่งบ้านที่ทำมาจากไม้คือรายได้จากการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ของบริษัท ซึ่งเป็นการส่งออกไปยังต่างประเทศตามคำสั่งซื้อจากลูกค้า โดยทางบริษัทมีการจัดแสดงสินค้าตามงานต่างๆที่ทางประเทศแถบโซนยุโรปจัดขึ้น โดยมีสินค้าต้นแบบไปจัดแสดง เมื่อทางกลุ่มลูกค้าสนใจในตัวผลิตภัณฑ์ ก็จะทำการตกลงเรื่องราคา รูปแบบผลิตภัณฑ์ สี จำนวน และกำหนดการส่งมอบ โดยมีผลิตภัณฑ์ต่างๆเช่น ไม้แผ่นซีดีทำเป็นรูปสัตว์ต่างๆ กรอบรูปโบราณ ไม้แกะสลักเป็นรูปต่างๆตกแต่งบ้าน โดยจะเน้นที่ลวดลายที่เป็นเอกลักษณ์ของไทย ของเล่นเด็กที่ทำจากไม้ จากการที่บริษัทส่งออกผลิตภัณฑ์ไปจำหน่ายยังต่างประเทศ ทำให้บริษัทมีรายได้อีกอย่างหนึ่งก็คือ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา

ตารางที่ 5.3 แสดงผลตอบแทนจากการลงทุน

รายการ	มูลค่า(บาท)
1. รายได้จากการจำหน่าย	39,564,931
2. กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	81,644
รวม	39,646,575

ที่มา : จากบริษัทที่ทำการศึกษา

จากรายละเอียดของต้นทุนและผลตอบแทนทางการเงินที่เกิดขึ้นจริงของบริษัทส่งออกผลิตภัณฑ์ตกแต่งบ้านที่ทำมาจากไม้แห่งหนึ่ง ในชุมชนบ้านถวายเป็นแห่งหนึ่ง สามารถนำมาประมาณการต้นทุนและผลตอบแทนทางการเงินอีก 10 ปีข้างหน้าตามอายุของโครงการคือ พ.ศ.2547-พ.ศ. 2556 โดยกำหนดให้ พ.ศ.2546 เป็นปีที่ 0 หรือปีที่ลงทุน ซึ่งมีค่าใช้จ่ายเกิดขึ้นคือ ต้นทุนคงที่และในปีพ.ศ.2547-พ.ศ.2556 เป็นปีที่ 1-10 ตามลำดับ มีค่าใช้จ่ายคือ ต้นทุนผันแปร และมีรายรับเกิดขึ้นคือ รายได้จากการจำหน่ายและรายได้จากอัตราแลกเปลี่ยนซึ่งเกิดขึ้น

การกำหนดอัตราการเพิ่มขึ้นของต้นทุนและผลตอบแทนทางการเงินนั้นจะอาศัยข้อมูลในอดีตที่เกิดขึ้นจริงของบริษัทส่งออกผลิตภัณฑ์ตกแต่งบ้านที่ทำมาจากไม้แห่งหนึ่งในปี พ.ศ. 2545 และปี พ.ศ. 2546 เป็นตัวกำหนดโดยดูแนวโน้มของปัจจัยแต่ละตัวว่ามีอัตราการเพิ่มเฉลี่ยเป็นอย่างไรแล้วนำมาเป็นตัวกำหนดค่าพยากรณ์ในอนาคต

โดยกำหนดให้ อัตราการเพิ่มขึ้นของผลตอบแทนจากการลงทุนเฉลี่ยปีละ 30%

อัตราการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการผลิตหรือต้นทุนขายเฉลี่ยปีละ 30%

อัตราการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการบริหารเฉลี่ยปีละ 20%

ตารางที่ 5.4 แสดงประมาณการค่าใช้จ่ายปี พ.ศ.2547-พ.ศ.2556

รายการ/ปี	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. ดินทุนขาย	27,747,000	36,071,100	46,892,430	60,960,159	79,248,207	103,022,669	133,929,469	174,108,310	226,340,803	294,243,044
2. เงินเดือนและค่าจ้าง	1,776,000	2,131,200	2,486,400	2,841,600	3,196,800	3,552,000	3,907,200	4,262,400	4,617,600	4,972,800
3. ค่าสวัสดิการ	10,000	12,000	14,400	17,280	20,736	24,883	29,860	35,832	42,998	51,598
4. ค่ากองทุนประกันสังคม	53,600	64,320	77,184	92,621	111,145	133,374	160,049	192,058	230,470	276,564
5. ค่าแบบฟอร์มพนักงาน	25,000	30,000	36,000	43,200	51,840	62,208	74,650	89,580	107,495	128,995
6. ค่าฝึกอบรมสัมมนา	22,000	26,400	31,680	38,016	45,619	54,743	65,692	78,830	94,596	113,515
7. ค่าไฟฟ้า น้ำประปา	212,000	254,400	305,280	366,336	439,603	527,524	633,029	759,634	911,561	1,093,873
8. ค่าโทรศัพท์ ไปรษณีย์ากร	240,000	288,000	345,600	414,720	497,664	597,197	716,636	859,963	1,031,956	1,238,347
9. ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง ที่พัก	390,000	468,000	561,600	673,920	808,704	970,445	1,164,534	1,397,441	1,676,929	2,012,314
10. ค่าใช้จ่ายในการส่งออก	1,690,000	2,028,000	2,433,600	2,920,320	3,504,384	4,205,261	5,046,313	6,055,576	7,266,691	8,720,029
11. ค่าพิธีการศุลกากร	555,000	666,000	799,200	959,040	1,150,848	1,381,018	1,657,221	1,988,665	2,386,398	2,863,678
12. ค่าซ่อมแซมบำรุงรักษา	29,000	34,800	41,760	50,112	60,134	72,161	86,594	103,912	124,695	149,634
13. ค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขาย	240,000	288,000	345,600	414,720	497,664	597,197	716,636	859,963	1,031,956	1,238,347
14. ภาษีโรงเรือนที่ดินและป้าย	12,000	14,400	17,280	20,736	24,883	29,860	35,832	42,998	51,598	61,917
15. ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี	20,000	24,000	28,800	34,560	41,472	49,766	59,720	71,664	85,996	103,196
16. ค่าธรรมเนียมธนาคาร	83,000	99,600	119,520	143,424	172,109	206,531	247,837	297,404	356,885	428,262
17. ค่าหีบห่อ	1,200,000	1,440,000	1,728,000	2,073,600	2,488,320	2,985,984	3,583,181	4,299,817	5,159,780	6,191,736
18. ค่าเบี้ยประกันภัย	36,000	43,200	51,840	62,208	74,650	89,580	107,495	128,995	154,793	185,752
19. ค่าวารสารสิ่งพิมพ์อินเตอร์เน็ต	20,000	24,000	28,800	34,560	41,472	49,766	59,720	71,664	85,996	103,196
20. ค่าวัสดุสิ้นเปลือง	770,000	924,000	1,108,800	1,330,560	1,596,672	1,916,006	2,299,208	2,759,049	3,310,859	3,973,031
21. ค่ารักษาความปลอดภัย	31,200	37,440	44,928	53,914	64,696	77,636	93,163	111,795	134,154	160,985
22. ดอกเบี้ยจ่าย	2,512,000	3,014,400	3,617,280	4,340,736	5,208,883	6,250,660	7,500,792	9,000,950	10,801,140	12,961,368
23. ภาษีเงินได้	343,500	412,200	494,640	593,568	712,282	854,738	1,025,686	1,230,823	1,476,987	1,772,385
รวม	38,017,300	48,395,460	61,610,622	78,479,909	100,058,787	127,711,205	163,200,513	208,807,323	267,482,338	343,044,566

ที่มา : จากการคำนวณ

ตารางที่ 5.5 แสดงประมาณการรายได้ปี พ.ศ.2547-พ.ศ.2556

ปี/รายการ	รายได้จากการจำหน่าย	กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	รวม
1	39,564,931	81,644	39,646,575
2	51,434,410	106,137	51,540,548
3	66,864,733	137,978	67,002,712
4	86,924,153	179,372	87,103,525
5	113,001,399	233,183	113,234,583
6	146,901,819	303,138	147,204,958
7	190,972,365	394,080	191,366,445
8	248,264,075	512,304	248,776,379
9	322,743,297	665,995	323,409,292
10	419,566,286	865,794	420,432,080

ที่มา : จากการคำนวณ

ตารางที่ 5.6 แสดงประมาณการกระแสเงินสด

กระแสเงินสดปี	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
กระแสเงินสดรับ											
- จากการจำหน่ายผลิตภัณฑ์	0	39,564,931	51,434,410	66,864,733	86,924,153	113,001,399	146,901,819	190,972,365	248,264,075	322,743,297	419,566,286
- กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	0	81,644	106,137	137,978	179,372	233,183	303,138	394,080	512,304	665,995	865,794
รวม	0	39,646,575	51,540,548	67,002,712	87,103,525	113,234,583	147,204,958	191,366,445	248,776,379	323,409,292	420,432,080
กระแสเงินสดจ่าย											
- ต้นทุนคงที่	14,190,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- ต้นทุนผันแปร	0	38,017,300	48,395,460	61,610,622	78,479,909	100,058,787	127,711,205	163,200,513	208,807,323	267,482,338	343,044,566
รวม	14,190,000	38,017,300	48,395,460	61,610,622	78,479,909	100,058,787	127,711,205	163,200,513	208,807,323	267,482,338	343,044,566
กระแสเงินสดสุทธิ	-14,190,000	1,629,275	3,145,088	5,392,090	8,623,616	13,175,796	19,493,753	28,165,932	39,969,056	55,926,954	77,387,514

ที่มา : จากการคำนวณ