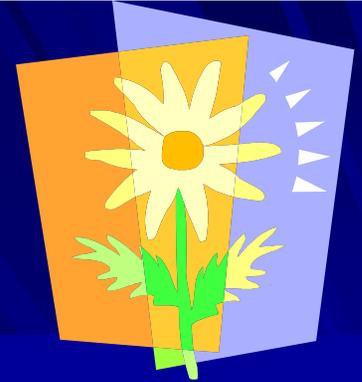


ธุรกิจการเกษตร:ผู้ประกอบการSMEs (การเงินและการลงทุน)



รศ.พงศ์จิตติมา หินเช่า

งบการเงิน



■ งบดุล (balance sheet)

■ งบกำไรขาดทุน (income statement)

■ งบกระแสเงินสด (cash flow)

งบดุล

- การลงทุน (INVESTMENT)
- การจัดหาเงินทุน (FINANCING)



งบดุล

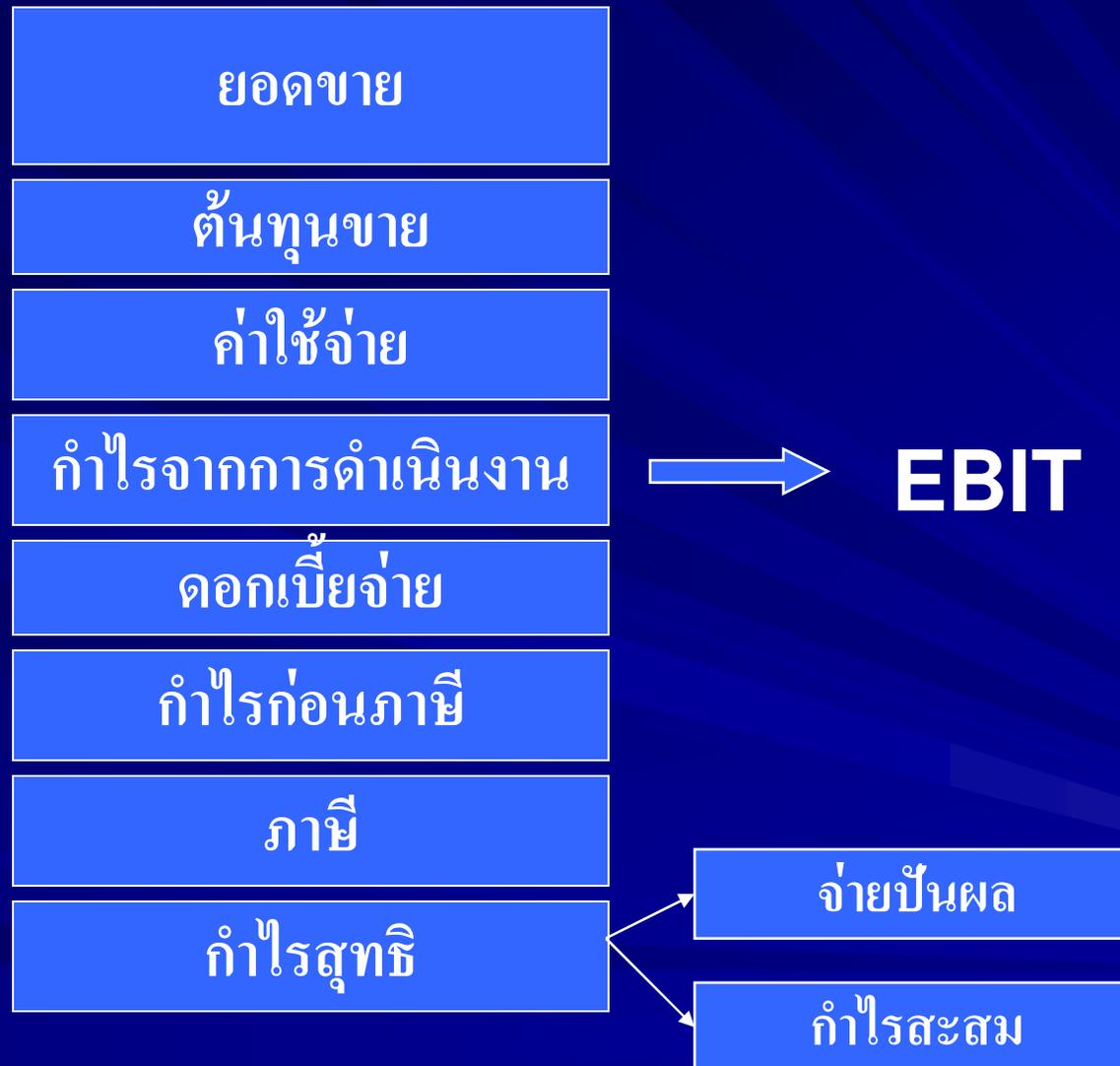
สินทรัพย์หมุนเวียน	หนี้สินหมุนเวียน
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	หนี้สินไม่หมุนเวียน
	ส่วนของผู้ถือหุ้น

งบกำไรขาดทุน



- ผลการดำเนินงาน
- มาตรฐานการบัญชี
- รายการที่ไม่ใช่เงินสด

งบกำไรขาดทุน



งบกำไรขาดทุน

ยอดขาย -

ต้นทุนขาย



ลูกค้า

กำไรขั้นต้น -

ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน



พนักงาน+ชุมชน+สังคม

กำไรจากการดำเนินงาน -

ดอกเบี้ยจ่าย



เจ้าหนี้

กำไรก่อนภาษี -

ภาษีเงินได้นิติบุคคล



รัฐบาล

กำไรสุทธิ



เจ้าของ

งบกระแสเงินสด

เงินสดรับ

เงินสดจ่าย

เงินสดคงเหลือต้นงวด

เงินสดคงเหลือปลายงวด

การวิเคราะห์ภาพรวม

- การวิเคราะห์เศรษฐกิจ
- การวิเคราะห์อุตสาหกรรม
- การวิเคราะห์กิจการ



การวิเคราะห์เศรษฐกิจ

- ภาวะเศรษฐกิจการค้าและการเงินของโลกและ
ไทย
- นโยบายรัฐบาล/งบประมาณรัฐบาล
- นโยบายธนาคารกลาง
- นโยบายธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงิน
ต่างๆ

การวิเคราะห์อุตสาหกรรม



- อุตสาหกรรมของโครงการที่พิจารณา
- วัฏจักรธุรกิจ
- คู่แข่งขัน/สินค้าทดแทน
- การสนับสนุน/การแข่งขันของรัฐบาล

การวิเคราะห์กิจกรรม

- จุดอ่อน
- จุดแข็ง
- โอกาส
- อุปสรรค

การจัดเตรียมข้อมูลในการทำแผนธุรกิจ

- ข้อมูลด้านการตลาด
- ข้อมูลด้านการผลิต
- ข้อมูลด้านการจัดการ
- ข้อมูลด้านการเงิน
- ข้อมูลอื่นๆที่จำเป็น



การวิเคราะห์ด้านการตลาด

- ขนาดของตลาดและโอกาสการขยายตัว
- ส่วนแบ่งการตลาด
- องค์ประกอบด้านการตลาด
- ความสำเร็จในสินค้า/ธุรกิจ



การวิเคราะห์ด้านเทคนิค/วิศวกรรมการผลิต

- ทางเลือกด้านเทคนิค/การผลิต
- การพัฒนาเครื่องจักร&กรรมวิธีการผลิต
- ข้อจำกัดด้านวัตถุดิบ
- ข้อจำกัดด้านเทคนิค



การวิเคราะห์ด้านการจัดการ

- เตรียมการบริหารและรายละเอียดของงานที่ต้องทำ
- ความสามารถ/ประสบการณ์และผลงานของผู้บริหาร
- ลักษณะการบริหาร



การวิเคราะห์ด้านการเงิน



- แหล่งใช้ไปของเงิน

- แหล่งที่มาของเงิน

- งบการเงินล่วงหน้า

- การประเมินโครงการเพื่อตัดสินใจลงทุน

การวิเคราะห์ข้อมูลด้านการเงิน

- ประเด็นในการพิจารณา
- การวิเคราะห์ข้อมูล



ประเด็นในการพิจารณาด้านการเงิน



- ขนาดของเงินลงทุน
- แหล่งที่มาของเงินทุน
- ความสามารถในการทำกำไร
- สภาพคล่อง
- ผลตอบแทนจากการลงทุน

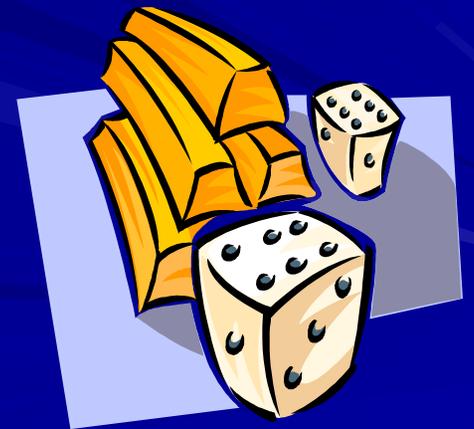
การวิเคราะห์ข้อมูล

- ความเหมาะสม
- ความคุ้มค่าในการลงทุน
- ฐานะการเงิน



1.ความเหมาะสม

- **ขนาดของเงินลงทุน**
- **สัดส่วนระหว่างเงินลงทุนของเจ้าหนี้และเจ้าของ**
- **สภาพคล่อง**
- **กระแสเงินสด**



2.ความคุ้มค่าในการลงทุน

- ความสามารถในการทำกำไร
- ความสามารถในการชำระหนี้
- อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน



3. ฐานะการเงิน



- **สินทรัพย์**
- **สภาพคล่อง**
- **รายได้และความสม่ำเสมอของรายได้**
- **การสนับสนุนด้านการเงินจากแหล่งอื่น**
- **เครดิตกับสถาบันการเงิน**

ข้อมูลที่สำคัญ



1. ต้นทุนโครงการ
2. กำไรก่อนดอกเบี้ยและค่าเสื่อมราคา
3. ยอดขายต่อปี
4. เงินทุน / เงินกู้
5. อัตราดอกเบี้ย / เงินต้นผ่อนชำระ

ต้นทุนการผลิต

- ต้นทุนผันแปร - วัตถุดิบ แรงงานทางตรง ค่าใช้จ่ายการผลิต
- ต้นทุนคงที่ - ค่าเช่า ดอกเบี้ย ค่าเสื่อมราคา

การวิเคราะห์ต้นทุนทางการเงิน

- อัตราดอกเบี้ย
- ค่าเสียโอกาส
- ผลตอบแทนขั้นต่ำที่ต้องการ
- โครงสร้างเงินทุน
- ความเสี่ยงของธุรกิจ/อุตสาหกรรม/ตลาด



การวิเคราะห์ความเป็นไปได้เบื้องต้นทางการเงิน

→ ระยะเวลาคืนทุน

→ อัตราส่วนกำไร

→ การเปรียบเทียบเงินสดรับและจ่ายสุทธิ



การประมาณการทางการเงิน



1. ประมาณการจ่ายลงทุน

1.1 สินทรัพย์ถาวร

1.2 ค่าใช้จ่ายก่อนดำเนินการ

1.3 เงินทุนหมุนเวียน/เงินสำรอง

1.4 แหล่งที่มาของเงินทุน

2. ประมาณการรายได้ / ต้นทุนขาย / ค่าใช้จ่ายใน
การขายและบริหาร

3. ประมาณการค่าใช้จ่ายทางการเงิน



ความสำเร็จในการประกอบธุรกิจ



1. มีการลงทุนที่พอเหมาะ

2. มียอดขายมาก / เร็ว

3. มีกำไร / มีสภาพคล่อง

4. มีความสามารถในการชำระหนี้



coffee break 10 นาที



แผนธุรกิจด้านการเงิน

ตัวอย่างและกรณีศึกษา

ตัวอย่างแผนการเงิน : นโยบายการเงิน

1. แหล่งที่มาของเงินทุนและต้นทุนทางการเงิน

ใช้เงินลงทุนรวมบาท โดย
จัดหาจากส่วนของเจ้าของบาท และ
ส่วนของเจ้าหนี้บาท

ส่วนของเจ้าของแบ่งเป็นทุนจดทะเบียน
จำนวนหุ้น ราคาหุ้นละบาทโดย
เรียกชำระแล้ว.....บาท

มีผู้ถือหุ้นใหญ่.....คน คนละบาท

ส่วนของเจ้าหนี้แบ่งเป็นหนี้ระยะสั้น

บาท หนี้ระยะยาวบาท โดยมี

เป็นหลักประกัน

2. ต้นทุนทางการเงิน

อัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้น/เจ้าของต้องการเท่ากับ....%

(อ้างอิงจากโดยเปรียบเทียบกับความเสี่ยงของกิจการ)

อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ระยะยาวจาก

เท่ากับ.....%

เงื่อนไขการเบิกและการชำระคืนเงินกู้..... การจ่าย
ดอกเบี้ย..... ระยะเวลาปลอดหนี้

3. นโยบายการจ่ายเงินปันผล

กิจการจะเริ่มจ่ายเงินปันผลเมื่อ.....

โดยจะจ่ายในอัตราร้อยละ.....ของกำไรสุทธิ

จากประมาณการงบกระแสเงินสด กิจการจะ

สามารถจ่ายเงินปันผลได้ในปี

นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

1. การรับรู้รายได้คำนวณตามเกณฑ์.....
2. ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี: กิจการตัด
ค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์ถาวรโดยวิธี.....ตาม
อายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ดังนี้
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง.....ปี
เครื่องจักรและอุปกรณ์ปี
เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงานปี
ยานพาหนะปี

3. วัตถุดิบ/สินค้าคงเหลือ

4. วัสดุสิ้นเปลืองอื่นๆ

5. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ราคาทุนหรือราคา
ตลาด

6. ภาษีเงินได้

สมมติฐานในการจัดทำงบการเงิน

1. การประมาณการยอดขาย — ขนาดของตลาด
สัดส่วนของการขาย ราคาขาย ยอดขาย

2. การประมาณการค่าใช้จ่ายต่างๆ ข้อ
สมมติฐานเรื่องต้นทุนการผลิต และค่าใช้จ่าย
อื่นๆที่เกี่ยวข้อง เช่นมีการปรับตัวขึ้นตามภาวะเงิน
เฟ้อร้อยละ.....ต่อปี

ต้นทุน/ค่าใช้จ่าย

ข้อสมมติฐาน

วัตถุดิบ

.....

บรรจุภัณฑ์

.....

ค่าใช้จ่ายการผลิต

.....

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร.....

เงินเดือนและค่าจ้างแรงงาน

.....

สรุปความเป็นไปได้ของโครงการ

- จุดอ่อน
- จุดแข็ง
- การประเมินจุดอ่อน/จุดแข็ง
- สรุป



เอกสารประกอบอื่น ๆ



- สำเนาโฉนดที่ดิน
- รายละเอียดสิ่งปลูกสร้าง
- รายละเอียด - เครื่องมือเครื่องใช้ ค่าตกแต่งร้าน
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ
- ประमाणการ - งบดุล งบกำไรขาดทุน งบ
กระแสเงินสด

กรณีศึกษา

นายสมชายกำลังจัดทำประมาณการ
งบการเงิน เพื่อขอเงินทุนสนับสนุนจาก
สถาบันการเงินในการเริ่มทำธุรกิจส่วนตัว
โดยมีข้อสมมติฐานดังนี้



1. ประมาณการยอดขาย

ปี 2550 วันละ 150 หน่วย เดือนละ 25 วัน

ปี 2551 วันละ 200 หน่วย เดือนละ 25 วัน

ปี 2552 วันละ 250 หน่วย เดือนละ 25 วัน

ปี 2553 วันละ 250 หน่วย เดือนละ 25 วัน

2.ค่าเสื่อมราคาประกอบด้วย

อาคาร 1 ล้านบาท ตัดค่าเสื่อมราคา 20 ปี

เครื่องตกแต่ง3แสน ตัดค่าเสื่อมราคา10 ปี

เครื่องใช้สำนักงาน 2 แสน ตัดค่าเสื่อม
ราคา 5 ปี

3. ค่าใช้จ่ายตัดจ่าย 1 แสน 5 ปี(จ่ายไปแล้ว
ตอนเริ่มต้นกิจการ)

4. เงินลงทุนโครงการ ประมาณ 1.6 ล้าน
ประกอบด้วย ส่วนของเจ้าของ 1.1 ล้านบาท
เงินกู้ธนาคาร 5 แสนบาท

5. ดอกเบี้ยจ่าย คำนวณจากวงเงิน 5 แสน
บาท อัตราดอกเบี้ย 10% ต่อปี

6. ค่าแรงงาน	2550	2551	2552	2553
เจ้าของ(คน)	1	1	1	1
พนักงาน(คน)	3	4	5	5
เงินเดือนเจ้าของ	16,000	16,500	17,000	17,500
เงินเดือนพนักงาน	8,000	8,500	9,000	9,500

7. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ คิดเป็น 8% ของยอดขาย

8. อัตราภาษี 5% ของยอดขาย

9. ค่าวัสดุดิบ ปีแรก 33% ของยอดขาย
(ปีต่อไปปีละ 35% ของยอดขาย)

10. ราคาขาย หน่วยละ 20 บาท

การวิเคราะห์ทางการเงิน

1.เงินลงทุนโครงการและแหล่งที่มาของเงินทุน

	ส่วนของเจ้าของ	เงินกู้ธนาคาร	รวม
อาคาร	500,000	500,000	1,000,000
เครื่องตกแต่ง	300,000	-	300,000
ค่าเครื่องมือเครื่องใช้	200,000	-	200,000
ค่าใช้จ่ายอื่น	100,000	-	100,000
เงินทุนหมุนเวียน	-	-	-
รวม	1,100,000	500,000	1,600,000

2.ประมาณการผลการดำเนินงานและฐานะการเงิน

	2550	2551	2552	2553
รายได้
กำไรสุทธิ
สินทรัพย์
หนี้สิน
ทุน

อัตราหนี้สินต่อทุน

.....

อัตรากำไรสุทธิ

.....

อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน

.....

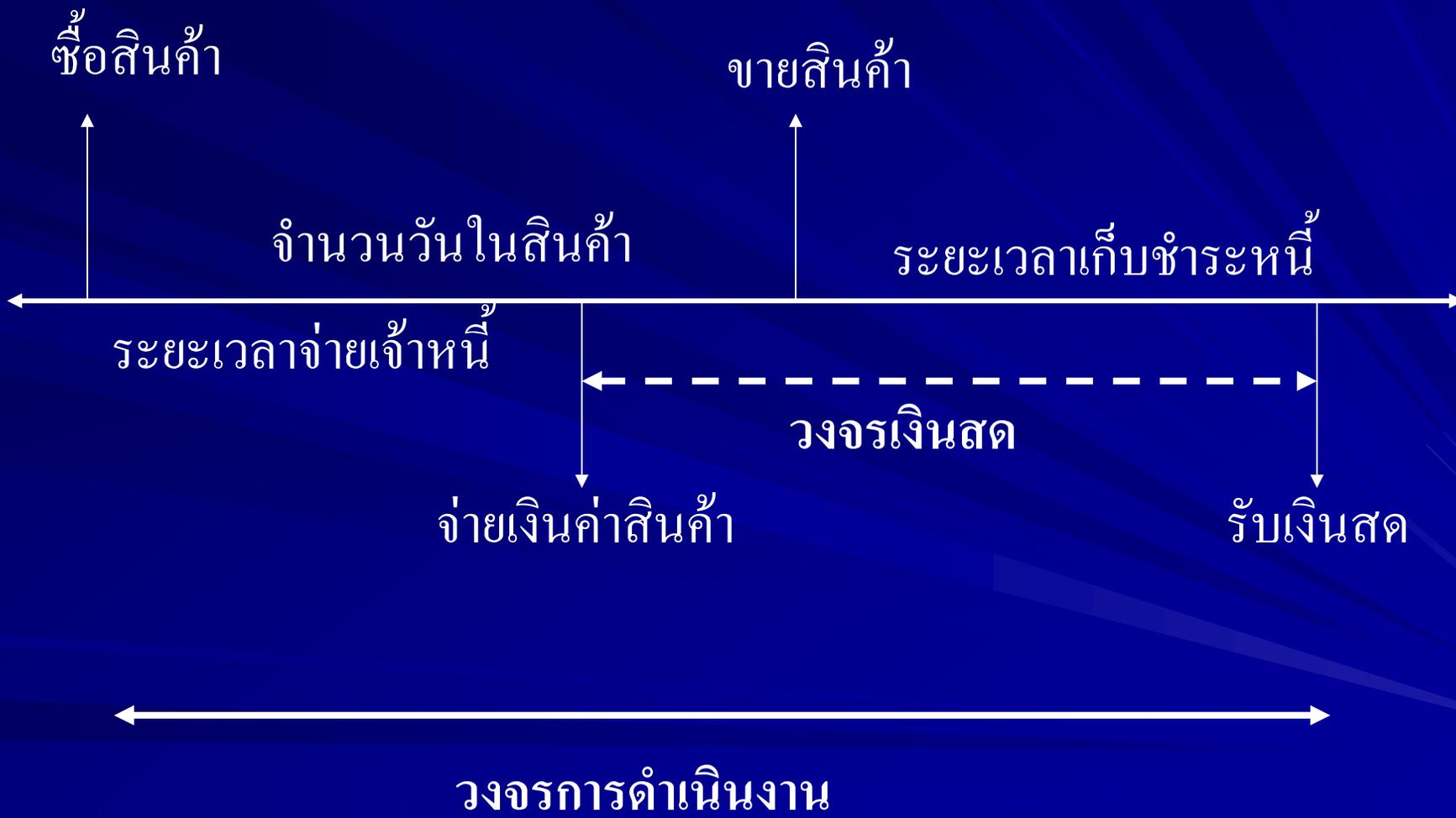
ประมาณการงบกำไรขาดทุน

	2550	2551	2552	2553
รายได้
ค่าใช้จ่าย				
วัตถุดิบ
แรงงาน
ค่าเสื่อมราคา
ค่าใช้จ่ายตัดจ่าย
ค่าใช้จ่ายอื่น
ดอกเบี้ยจ่าย
ภาษี
กำไรสุทธิ	_____	_____	_____	_____

วงจรการดำเนินงานและวงจรเงินสด

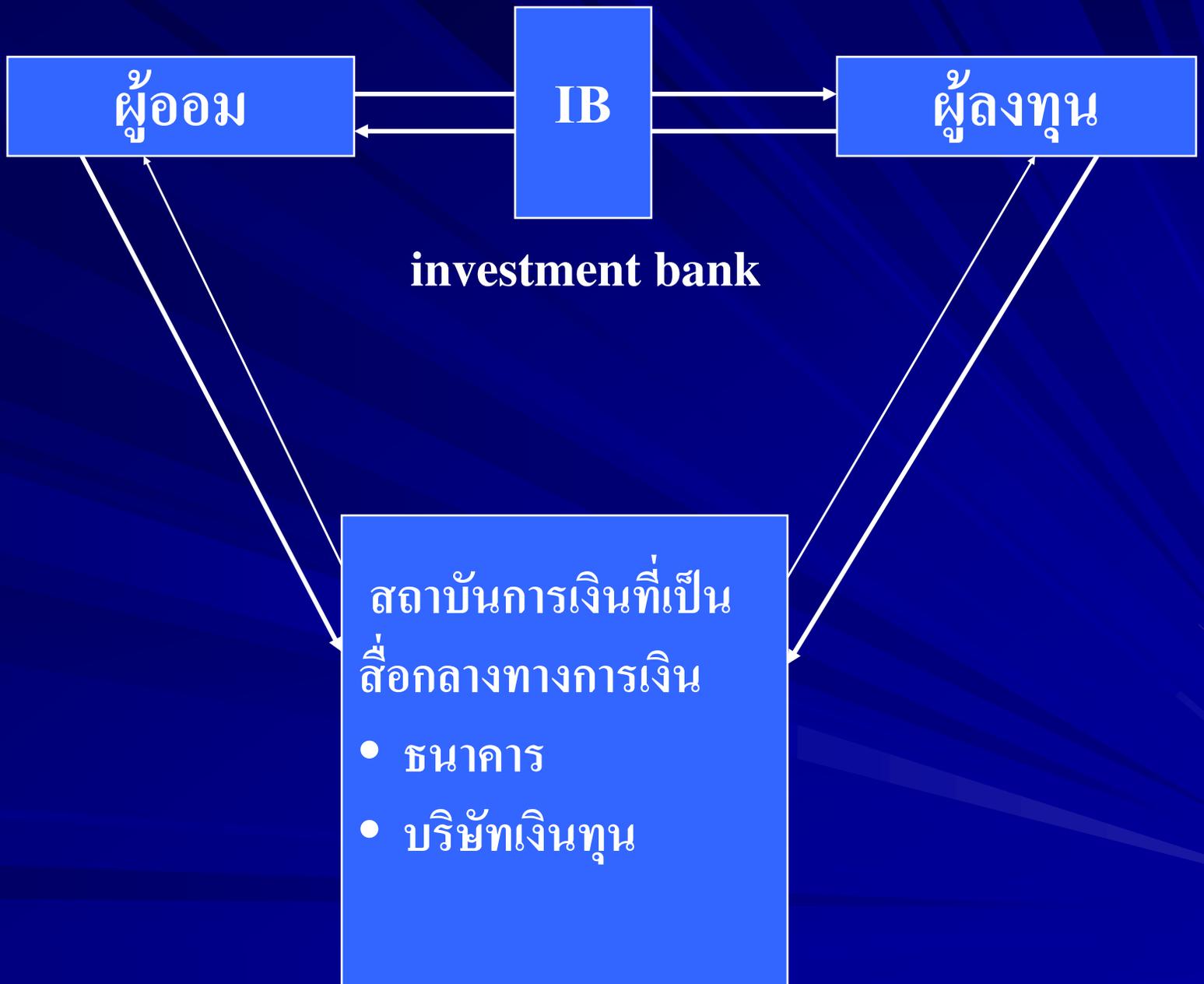
วงจรการดำเนินงาน = จำนวนวันในสินค้า + ระยะเวลาเก็บชำระหนี้

วงจรเงินสด = วงจรการดำเนินงาน - ระยะเวลาจ่ายชำระเจ้าหนี้



การจัดการเงินทุน

- **ทางอ้อม (*indirect financing*)** ผ่าน
สถาบันการเงินที่เป็นสื่อกลางทางการเงิน
- **ทางตรง (*direct financing*)** ผ่านสถาบัน
การเงินที่เป็นนายหน้าหรือตัวแทนทางการเงิน



ลำดับขั้นการจัดการเงินทุน

- เงินทุนส่วนบุคคล
- เงินกู้จากบุคคลใกล้ชิด
- เงินกู้จากสถาบันการเงิน
- เงินจากกองทุนร่วมทุน
- เงินจากตลาดการเงิน

แหล่งที่มาของเงินทุน

- นอกกระบบ
- ในระบบ - กลุ่มออมทรัพย์ สหกรณ์ฯ ธนาคารเพื่อการเกษตรฯ ธนาคารออมสิน ธนาคาร**SMEs** ธนาคารพาณิชย์ กองทุนร่วมทุน กองทุนสงเคราะห์ต่างๆ ฯลฯ

ตัวอย่างแผนธุรกิจ

ส่วนที่ 1 สภาพแวดล้อมทางธุรกิจ

1. แนวคิดทางธุรกิจ
2. ธุรกิจและความรับผิดชอบต่อสังคม
3. ภาวะเศรษฐกิจไทย
4. ภาวะเศรษฐกิจโลก

ส่วนที่ 2 รูปแบบการเป็นเจ้าของ

5. การก่อตั้งกิจการ / เงินทุนเริ่มต้น
6. คู่แข่งขัน / การอยู่รอดในระยะแรก

ตัวอย่างแผนธุรกิจ (ต่อ)

ส่วนที่ 3 การจัดการ

7. แผนกลยุทธ์

8. โครงสร้างองค์กร

9. การผลิต - ทรัพยากรที่ใช้

- ท่าเลที่ตั้ง

- การออกแบบโรงงาน/สำนักงาน

- การควบคุมการผลิต

- คุณภาพและประสิทธิภาพการผลิต

ส่วนที่ 4 การบริหารบุคคล

10. การจูงใจ

11. การวางแผนทรัพยากรมนุษย์ - จ้างงาน, พัฒนา, ประเมินผล

ตัวอย่างแผนธุรกิจ (ต่อ)

ส่วนที่ 5 การตลาด

12. สินค้าและการตั้งราคา (Product & Pricing)

- ชนิดต่างๆของสินค้า (Product Mix)
- ตลาดเป้าหมาย (Target Market)
- การสร้างความแตกต่างของสินค้า(Product Differentiation)
- นโยบายราคา (Pricing Policy)

13. การจัดจำหน่าย (Distribution)

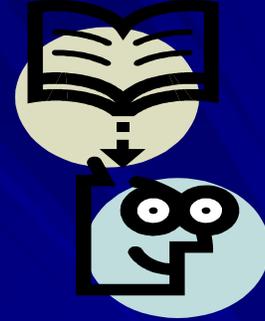
14. การส่งเสริมการขาย (Promotion)

- โฆษณา
- การขายโดยใช้พนักงานขาย
- ส่งเสริมการขาย /Promotion mix
- การประชาสัมพันธ์

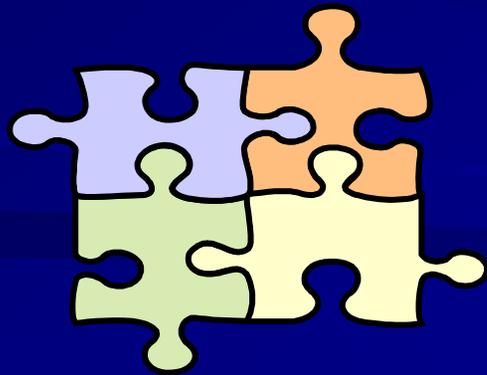
ตัวอย่างแผนธุรกิจ (ต่อ)

ส่วนที่ 6 แผนการเงิน

- 15. แผนการเงิน - รายได้ , ค่าใช้จ่าย , กำไร
- 16. การจัดหาเงินทุน
 - เจ้าของ (Equity Financing)
 - เจ้าหนี้ (Debt Financing)
 - การเช่า (Leasing)
- 17. การลงทุน/การดำเนินงานตามแผน



ตอบคำถาม?



ขอให้โชคดีและประสบความสำเร็จ
ในการทำแผนธุรกิจ



อาการกลางวัน

