

บทที่ 4

ผลการศึกษา

การศึกษาการวิเคราะห์ต้นทุนและผลตอบแทนการลงทุนของการทำนิตยสารนาว ในบทนี้จะประกอบด้วย การวิเคราะห์ต้นทุนการผลิต การวิเคราะห์ผลตอบแทนการลงทุน และการบัญชีเพื่อการตัดสินใจ

4.1 การวิเคราะห์ต้นทุน

ต้นทุนของการทำนิตยสารนาว ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการลงทุน (Investment) ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน (Operating Expenses) ซึ่งเริ่มจากการผลิต จนถึงการจำหน่ายให้ถึงมือผู้อ่านที่เป็นลูกค้าเป้าหมาย

ค่าใช้จ่ายในการลงทุน (Investment)

การผลิตนิตยสารมีขั้นตอนในการผลิตที่เป็นปัจจัยหลักคือ การถ่ายภาพ และเนื้อหา การถ่ายภาพจำเป็นต้องมีอุปกรณ์การถ่ายภาพที่มีคุณภาพดีมาก เพื่อให้รูปถ่ายที่ลงพิมพ์นั้นมีความชัดเจน แม้จะเป็นภาพขนาดใหญ่ กิจการต้องลงทุนเริ่มแรกกับอุปกรณ์ถ่ายภาพ และการมีโปรแกรมการทำงานกับคอมพิวเตอร์ที่สามารถจัดวางรูปภาพ ตัดต่อรูปภาพ มีความหน่วยความจำขนาดใหญ่ และสามารถทำงานได้รวดเร็วเพียงพอที่จะทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งอุปกรณ์เหล่านี้มีราคาค่อนข้างสูง ค่าใช้จ่ายในการลงทุนของนิตยสารนาวเป็นส่วนที่จัดสรรบางส่วนจากธุรกิจหลักของกิจการ เฉพาะส่วนที่จำเป็นในการจัดทำนิตยสารนาวในปีที่เริ่มผลิตนิตยสารนาว ประกอบด้วย

กล้อง 1 ตัว	ราคา	40,000	บาท
อุปกรณ์ชุดไฟสำหรับถ่ายภาพ	ราคา	30,000	บาท
คอมพิวเตอร์ 1 ตัว	ราคา	40,000	บาท
เซิร์ฟเวอร์ 1 ตัว	ราคา	<u>20,000</u>	บาท
		<u>130,000</u>	บาท

ในปีที่ 4 (พ.ศ. 2550) กิจการมีการใช้จ่ายลงทุนเพิ่ม มีรายการดังนี้

อุปกรณ์กล้อง	ราคา	30,000	บาท
เซิร์ฟเวอร์ 1 ตัว	ราคา	<u>20,000</u>	บาท
		<u>50,000</u>	บาท

อุปกรณ์กล้องที่ใช้ในการถ่ายภาพของนิตยสารนาวเป็นกล้องยี่ห้อ Cannon Digital คอมพิวเตอร์ที่ใช้ที่สำนักงานมีทั้งคอมพิวเตอร์แบบ แมคอินทอช และ พีซี เนื่องจาก โอเซ็ปท์ ดีไซน์ ให้บริการหลักในด้านการเป็นออแกนไนเซอร์ และทำการตลาด ประชาสัมพันธ์ สินค้า ซึ่งมีลูกค้าที่ใช้งานคอมพิวเตอร์ทั้ง 2 ระบบ ทำให้ต้องมีเครื่องคอมพิวเตอร์ทั้ง 2 ระบบใช้งาน ที่สำนักงาน ส่วนค่าใช้จ่ายลงทุนที่ต้องเพิ่มจากการทำนิตยสารนาวนั้น เป็นการใช้จ่ายซึ่งมี โปรแกรม Adobe Photoshop ซอฟต์แวร์ที่ใช้ในการจัดหน้า ใช้โปรแกรม Adobe Indesign โปรแกรม Illustrator และโปรแกรม Pagemaker

เซิร์ฟเวอร์ที่ใช้ในการเก็บบันทึกข้อมูลมีขนาด 1,000 Telebite (1 Telebite = 1,000 Gb.) สาเหตุที่ต้องใช้เซิร์ฟเวอร์ขนาดใหญ่ เนื่องจาก ข้อมูลประเภทรูปภาพของนิตยสารมีขนาดใหญ่กว่าข้อมูลปกติ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน (Operating Expenses)

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในการผลิตนิตยสาร การศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับ ต้นทุนการผลิตนิตยสาร และ ค่าใช้จ่ายในการบริหารงานดังนี้

ต้นทุนการผลิต

วัตถุดิบทางตรง (Direct Materials) นิตยสารนาวจ้างโรงพิมพ์ภายนอกในการพิมพ์ นิตยสาร วัตถุดิบทางตรงได้แก่ ค่าซื้อลิขสิทธิ์บทความและรูปภาพ ค่าจ้างพิมพ์นิตยสาร โดย นิตยสารนาวผลิตนิตยสารโดยการว่าจ้างสำนักพิมพ์แห่งหนึ่งในกรุงเทพมหานครเป็นผู้จัดพิมพ์ให้ จำนวนการผลิตในปีที่ 1 และปีที่ 2 ผลิตครั้งละจำนวน 2,000 ฉบับ ต้นทุนการจ้างพิมพ์ฉบับละ 60 บาท ในปีที่ 3 และปีที่ 4 ผลิตครั้งละจำนวน 3,000 ฉบับ ต้นทุนการจ้างพิมพ์ฉบับละ 60 บาท ในปีที่ 5 จนถึงปัจจุบัน ผลิตจำนวนครั้งละ 5,000 ฉบับ ต้นทุนการจ้างพิมพ์ฉบับละ 65 บาท เนื่องจากค่าจ้างผลิตที่สูงขึ้นและปริมาณการผลิตต่อครั้งที่สูงขึ้นจะประหยัดต้นทุนการจ้างพิมพ์ ต้นทุนการจัดพิมพ์เพื่อการผลิตนิตยสารนาวแสดงรายละเอียดดังตารางที่ 1 ดังนี้

ตารางที่ 1 แสดงต้นทุนการจัดพิมพ์นิตยสารระหว่างปี พ.ศ.2547 ถึง พ.ศ.2552

ต้นทุนการจัดพิมพ์	พ.ศ.2547 ปีที่ 1	พ.ศ.2548 ปีที่ 2	พ.ศ.2549 ปีที่ 3	พ.ศ.2550 ปีที่ 4	พ.ศ.2551 ปีที่ 5	พ.ศ.2552 ปีที่ 6
จำนวนเล่มการผลิต ต่อรอบการจำหน่าย	2,000	2,000	3,000	3,000	5,000	5,000
ต้นทุนต่อรอบการจำหน่าย :						
ค่าจ้างพิมพ์ ฉบับละ	60	60	60	60	65	65
ต้นทุนค่าพิมพ์	120,000	120,000	180,000	180,000	325,000	325,000
ต้นทุนการผลิตต่อปี :						
ต้นทุนค่าพิมพ์	720,000	720,000	1,080,000	1,080,000	1,950,000	1,950,000

ค่าแรงทางตรง (Direct Labor) ประกอบด้วยเงินเดือนค่าแรงของฝ่ายผลิต ได้แก่ เงินเดือนช่างภาพ (Photographer) นักเขียน (Writer) ช่างกราฟฟิก (Graphic Designer) และค่าตอบแทนนักเขียน (Writer) ในปีที่ 1 ถึงปีที่ 6 เงินเดือนของฝ่ายผลิตนิตยสารถูกจัดสรรให้เป็นต้นทุนการผลิตประเภทค่าแรงทางตรงของนิตยสารรายไตรมาสในอัตราร้อยละ 25 ของเงินเดือนค่าแรงรวม ข้อมูลแสดงในตารางที่ 2 ดังนี้

ตารางที่ 2 แสดงต้นทุนค่าแรงทางตรง ระหว่างปี พ.ศ.2547 ถึงพ.ศ.2552

เงินเดือนพนักงาน	พ.ศ.2547 ปีที่ 1	พ.ศ.2548 ปีที่ 2	พ.ศ.2549 ปีที่ 3	พ.ศ.2550 ปีที่ 4	พ.ศ.2551 ปีที่ 5	พ.ศ.2552 ปีที่ 6
ค่าแรงทางตรง :						
คนเขียนบทความ	108,000	108,000	113,400	119,070	125,024	131,275
ช่างภาพ	108,000	108,000	113,400	119,070	125,024	131,275
ช่างกราฟฟิก	102,000	102,000	107,100	112,455	118,078	123,982
รวม	318,000	318,000	333,900	350,595	368,125	386,531
จัดสรรร้อยละ 25	79,500	79,500	83,475	87,649	92,031	96,633

ค่าใช้จ่ายการผลิต (Manufacturing Overhead) หมายถึงค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการผลิตสินค้าซึ่งนอกเหนือจากวัตถุดิบทางตรง ค่าแรงงานทางตรง เช่น วัตถุดิบทางอ้อม ค่าแรงงานทางอ้อม และค่าใช้จ่ายในการผลิตทางอ้อมอื่นๆ ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

วัตถุดิบทางอ้อม (Indirect Materials) ต้นทุนวัสดุสิ้นเปลืองการผลิตได้แก่ ค่าหมึกพิมพ์ ค่ากระดาษ ค่าแผ่นซีดีเก็บข้อมูล ค่าแบตเตอรี่ใส่รองเท้าไฟสำหรับกล้องถ่ายภาพ ข้อมูลต้นทุนวัสดุสิ้นเปลืองในการผลิตนิตยสารนาว ระหว่างปีที่ 1 ถึงปี 6 แสดงในตารางที่ 3 ดังนี้

ตารางที่ 3 แสดงวัตถุดิบทางอ้อม ระหว่างปี พ.ศ.2547 ถึง พ.ศ.2552

วัตถุดิบทางอ้อม	พ.ศ.2547 ปีที่ 1	พ.ศ.2548 ปีที่ 2	พ.ศ.2549 ปีที่ 3	พ.ศ.2550 ปีที่ 4	พ.ศ.2551 ปีที่ 5	พ.ศ.2552 ปีที่ 6
ค่าวัสดุสิ้นเปลือง :						
ค่าหมึกพิมพ์	12,000	12,000	12,000	12,000	12,000	12,000
ค่ากระดาษ	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000
ค่าแผ่น CD	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000
ค่าแบตเตอรี่	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000
รวมค่าวัสดุสิ้นเปลือง	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000

ค่าแรงทางอ้อม (Indirect Labor) ประกอบด้วยเงินเดือนค่าแรงของฝ่ายผลิต ได้แก่ เงินเดือนของบรรณาธิการบริหาร (Editor-In-Chief) ตั้งแต่ปีที่ 1 ถึงปีที่ 6 เงินเดือนของฝ่ายผลิตนิตยสารถูกจัดสรรให้เป็นต้นทุนการผลิตประเภทค่าแรงทางอ้อมของนิตยสารนาวในอัตราร้อยละ 25 ของเงินเดือนค่าแรงรวม ข้อมูลแสดงในตารางที่ 4 ดังนี้

ตารางที่ 4 แสดงค่าใช้จ่ายค่าแรงทางอ้อม ระหว่างปี พ.ศ.2547 ถึงพ.ศ.2552

ค่าแรงทางอ้อม	พ.ศ.2547 ปีที่ 1	พ.ศ.2548 ปีที่ 2	พ.ศ.2549 ปีที่ 3	พ.ศ.2550 ปีที่ 4	พ.ศ.2551 ปีที่ 5	พ.ศ.2552 ปีที่ 6
ค่าแรงทางอ้อม :						
บรรณาธิการบริหาร	240,000	240,000	252,000	264,600	277,830	291,722
จัดสรร ร้อยละ 25	60,000	60,000	63,000	66,150	69,458	72,930

ค่าใช้จ่ายการผลิตทางอ้อมอื่นๆ (Manufacturing Overhead) ประกอบด้วย ค่าเสื่อมราคาอุปกรณ์ในการผลิต ค่าเดินทางในการจัดทำเนื้อหาในฉบับ ได้แก่ ค่าน้ำมันรถ ค่าอาหารและค่าที่พัก ตั้งแต่ปีที่ 1 ถึงปีที่ 6 ค่าเสื่อมราคาอุปกรณ์ในการผลิต ค่าเดินทาง ค่าน้ำมันรถ ค่าอาหารและค่าที่พัก แสดงในตารางที่ 5 ดังนี้

ตารางที่ 5 แสดงค่าใช้จ่ายการผลิตทางอ้อมอื่นๆ ระหว่างปี พ.ศ.2547 ถึง พ.ศ.2552

ค่าใช้จ่ายการผลิตทางอ้อมอื่นๆ	พ.ศ.2547 ปีที่ 1	พ.ศ.2548 ปีที่ 2	พ.ศ.2549 ปีที่ 3	พ.ศ.2550 ปีที่ 4	พ.ศ.2551 ปีที่ 5	พ.ศ.2552 ปีที่ 6
ค่าเสื่อมราคาอุปกรณ์การผลิต	26,000	26,000	26,000	38,000	38,000	12,000
ค่าเดินทาง :						
ค่าน้ำมันรถ	10,000	10,000	12,000	12,000	15,000	15,000
ค่าอาหารและที่พัก	5,000	5,000	8,000	8,000	10,000	10,000
รวมค่าเดินทาง	15,000	15,000	20,000	20,000	25,000	25,000
รวม	56,000	56,000	56,000	68,000	68,000	42,000

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

เนื่องจากการผลิตนิตยสารนาโวไม่ใช่งานประกอบกิจการหลักของกลุ่ม ไอเซ็ปท์ ดีไซน์ และมีการใช้บุคลากร อาคาร และอุปกรณ์ส่วนกลางร่วมกัน กิจกรรมการดำเนินงานของฝ่ายต่างๆ นอกเหนือจากฝ่ายผลิต ก่อให้เกิดค่าใช้จ่ายซึ่งถูกจัดสรรเป็นค่าใช้จ่ายของนิตยสาร ดังนี้

ค่าใช้จ่ายผันแปร (Variable Cost) คือค่าใช้จ่ายที่เปลี่ยนแปลงคงที่ตามจำนวนหนังสือที่กระจายสู่ผู้อ่าน ได้แก่ ค่าจัดจำหน่าย และ ค่าส่งไปรษณีย์ให้สมาชิก นิตยสารนาโวใช้บริการสายการจำหน่าย โดยค่าบริการการจัดจำหน่าย ในปัจจุบันฉบับละ 22 บาท ค่าส่งไปรษณีย์ถึงสมาชิกฉบับละ 9 บาท ตั้งแต่ปีที่ 1 ถึงปีที่ 6 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารผันแปรตามจำนวนหนังสือที่กระจายถึงมือผู้อ่าน แสดงในตารางที่ 6 ดังนี้

ตารางที่ 6 แสดงค่าใช้จ่ายผันแปร ระหว่างปี พ.ศ.2547 ถึง พ.ศ.2552

ค่าใช้จ่ายผันแปร	พ.ศ.2547 ปีที่ 1	พ.ศ.2548 ปีที่ 2	พ.ศ.2549 ปีที่ 3	พ.ศ.2550 ปีที่ 4	พ.ศ.2551 ปีที่ 5	พ.ศ.2552 ปีที่ 6
จำนวนเล่ม การจำหน่าย	8,400	8,100	13,800	13,800	21,000	18,000
ค่าจัดจำหน่าย	184,800	178,200	303,600	303,600	462,000	396,000
จำนวนเล่ม การส่งสมาชิก	600	900	1,200	1,200	2,400	3,000
ค่าไปรษณีย์ส่งสมาชิก	5,400	8,100	10,800	10,800	21,600	27,000

ค่าใช้จ่ายคงที่ (Fixed Cost) ได้แก่ค่าใช้จ่าย เงินเดือนและสวัสดิการ ค่าจัดทำของพรีเมียม ค่าน้ำค่าไฟฟ้า ค่าโทรศัพท์ ค่าเช่าสำนักงาน ค่าเสื่อมราคาเฟอร์นิเจอร์และอุปกรณ์สำนักงาน ซึ่งถูกจัดสรรเป็นค่าใช้จ่ายของนิตยสารนาว ดังนี้

เงินเดือนและสวัสดิการ	อัตราร้อยละ 25
ค่าจัดทำของพรีเมียม	อัตราร้อยละ 100
ค่าน้ำค่าไฟฟ้า	อัตราร้อยละ 50
ค่าโทรศัพท์	อัตราร้อยละ 50
ค่าเช่าสำนักงาน	อัตราร้อยละ 50
ค่าเสื่อมราคาเฟอร์นิเจอร์และอุปกรณ์สำนักงาน	อัตราร้อยละ 50

ตั้งแต่ปีที่ 1 ถึงปีที่ 6 นิตยสารนาวแสดงค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารคงที่ แสดงในตารางที่ 7 ดังนี้

ตารางที่ 7 แสดงค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจัดการ ระหว่างปี พ.ศ.2547 ถึง พ.ศ.2552

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจัดการ จัดสรร	พ.ศ.2547 ปีที่ 1	พ.ศ.2548 ปีที่ 2	พ.ศ.2549 ปีที่ 3	พ.ศ.2550 ปีที่ 4	พ.ศ.2551 ปีที่ 5	พ.ศ.2552 ปีที่ 6
เงินเดือนและสวัสดิการ :						
ฝ่ายการตลาด	144,000	144,000	151,200	158,760	166,698	175,033
ฝ่ายบัญชี คูณสมาชิก ชุรการ	72,000	72,000	75,600	79,380	83,349	87,516
สวัสดิการ	35,700	35,700	37,035	38,437	39,909	41,454
รวม	251,700	251,700	263,835	276,577	289,956	304,003
เงินเดือนจัดสรร ร้อยละ 25	62,925	62,925	65,959	69,144	72,489	76,001
ค่าจัดทำของฟรีเหมียม	22,500	33,750	45,000	45,000	90,000	112,500
ค่าน้ำค่าไฟฟ้า	16,200	17,820	19,602	21,562	23,718	26,090
ค่าโทรศัพท์	13,200	14,520	15,972	17,569	19,326	21,259
ค่าเช่าสำนักงาน	39,000	39,000	39,000	39,000	39,000	39,000
ค่าเสื่อมราคาเฟอร์นิเจอร์ฯ	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
รวม	163,825	178,015	195,533	202,276	254,533	284,850

4.2 การวิเคราะห์ผลตอบแทน

ช่องทางการวางจำหน่ายนิตยสารนาถถึงมือลูกค้านั้น ผู้บริหารนิตยสารนาถเลือกใช้การจ้างผู้จำหน่าย (Distributor) ซึ่งเป็นผู้ประกอบการภายนอกที่มีความชำนาญในการจัดจำหน่ายนิตยสาร โดยเฉพาะโดยมีค่าบริการ เนื่องจากการจัดจำหน่ายนิตยสารถึงมือผู้บริโภคที่มีความซับซ้อนในเชิงธุรกิจ การบริหารจัดการพื้นที่ในการวางจำหน่าย สายการจัดจำหน่าย

ยอดการผลิตจำหน่าย

นิตยสารนาถผลิตจำหน่ายปีละ 6 ฉบับ เป็นประจำทุกกรอบ 2 เดือนจำนวนการผลิตครวละ 2,000 ฉบับ ในปีที่ 1 และปีที่ 2 ครวละ 3,000 ฉบับปีที่ 3 และปีที่ 4 และเพิ่มเป็นครวละ 5,000 ฉบับ ในปีที่ 5 จนถึงปัจจุบัน จำนวนการผลิตแต่ละรอบการผลิตมีผลต่อการตัดสินใจของลูกค้าในการซื้อหน้าโฆษณา การผลิตจำหน่ายที่มากย่อมเข้าถึงจำนวนกลุ่มลูกค้าเป้าหมายจำนวนมากขึ้นด้วย นิตยสารถูกวางจำหน่าย ช่องทางการจำหน่ายนิตยสารถึงมือลูกค้ามี 3 วิธีคือ การวางจำหน่าย จำหน่ายแก่สมาชิก และการวางอ่านโดยไม่คิดมูลค่า ดังแสดงในตารางที่ 8

ตารางที่ 8 แสดงปริมาณการผลิตจำหน่ายระหว่างปี พ.ศ. 2547-2552

ปริมาณการผลิต	พ.ศ.2547 ปีที่ 1	พ.ศ.2548 ปีที่ 2	พ.ศ.2549 ปีที่ 3	พ.ศ.2550 ปีที่ 4	พ.ศ.2551 ปีที่ 5	พ.ศ.2552 ปีที่ 6
จำนวนผลิตต่อรอบการจำหน่าย	2,000	2,000	3,000	3,000	5,000	5,000
วางจำหน่าย	1,400	1,350	2,300	2,300	3,500	3,000
จำหน่ายแก่สมาชิก	100	150	200	200	400	500
วางอ่านโดยไม่คิดมูลค่า	500	500	500	500	1,100	1,500

รายได้ของนิตยสารนาว

รายได้ของนิตยสารนาว มี 2 ประเภท ได้แก่ รายได้จากการจำหน่ายนิตยสาร และ รายได้จากค่าโฆษณาในฉบับ

รายได้จากการจำหน่ายนิตยสาร นิตยสารนาววางจำหน่ายในราคาเล่มละ 60 บาท จัดพิมพ์และจำหน่ายในรอบ 2 เดือน โดยจัดพิมพ์ครั้งละ 5,000 ฉบับต่อ 1 รอบการผลิต โดยแบ่งวางจำหน่ายโดยตัวแทนจำหน่าย จำนวน 3,000 ฉบับ จัดส่งให้สมาชิก 500 ฉบับ และวางให้อ่านฟรีในสถานที่ท่องเที่ยวต่างๆ 1,000 ฉบับ

รายได้จากค่าโฆษณาในฉบับ ลูกค้าส่วนใหญ่เป็นผู้ประกอบการโรงแรม กภัตตาคาร สถานที่ท่องเที่ยวและผลิตภัณฑ์อื่นๆ การพิมพ์โฆษณาในแต่ละฉบับอยู่ระหว่าง 30-50 หน้า ขึ้นต่ำที่กำหนดคือ 20 หน้า จากจำนวนหน้าที่จัดพิมพ์ทั้งหมด 140 หน้า การออกแบบการวางหน้าโฆษณา ก็มีส่วนทำให้นิตยสารขายโฆษณาได้ดีขึ้น

จากข้อมูลรายรับของนิตยสารนาว ระหว่างปี พ.ศ. 2547 - พ.ศ.2552 ซึ่งแสดงยอดรายรับดังในตารางที่ 9

ตารางที่ 9 แสดงยอดรายรับระหว่างปี พ.ศ.2547-2552

รายรับ	พ.ศ.2547 ปีที่ 1	พ.ศ.2548 ปีที่ 2	พ.ศ.2549 ปีที่ 3	พ.ศ.2550 ปีที่ 4	พ.ศ.2551 ปีที่ 5	พ.ศ.2552 ปีที่ 6
รายได้ต่อหนึ่งรอบการผลิต						
ค่าจำหน่ายนิตยสาร	84,000	81,000	138,000	138,000	210,000	180,000
อัตราค่าโฆษณา						
ปกหน้า	20,000	20,000	50,000	50,000	70,000	70,000
ปกหลัง	15,000	15,000	50,000	50,000	70,000	70,000
หน้า 1-2 ด้านหน้า	30,000	30,000	80,000	80,000	80,000	80,000
หน้า 1-2 ด้านหลัง	30,000	30,000	80,000	80,000	80,000	80,000
ปกหน้าด้านใน	12,000	12,000	40,000	40,000	40,000	40,000
ปกหลังด้านใน	12,000	12,000	12,000	12,000	12,000	12,000
1 หน้าเต็ม	5,000	5,000	6,000	6,000	8,000	8,000
จำนวน 30 หน้า	150,000	150,000	180,000	180,000	240,000	240,000
รวม	269,000	269,000	492,000	492,000	592,000	592,000
อัตราการับโฆษณา ร้อยละ	25	30	45	45	50	50
รายได้ค่าโฆษณา	67,250	80,700	221,400	221,400	296,000	296,000
รายรับค่าสมาชิก รายละ/ต่อปี	500	500	500	500	500	720
รายได้ต่อปี						
ค่าจำหน่ายนิตยสาร	504,000	486,000	828,000	828,000	1,260,000	1,080,000
ค่าโฆษณา	403,500	484,200	1,328,400	1,328,400	1,776,000	1,776,000
ค่าสมาชิก	50,000	75,000	100,000	100,000	200,000	360,000
รวม	957,500	1,045,200	2,256,400	2,256,400	3,236,000	3,216,000

การวิเคราะห์ผลตอบแทนการลงทุนของการจัดทำนิตยสารนาว

การวิเคราะห์ผลตอบแทนการลงทุนใช้เครื่องมือทางการเงิน 3 วิธี ดังต่อไปนี้

1. ระยะเวลาคืนทุน (Payback period : PB) หมายถึง ระยะเวลาของกระแสเงินสดสุทธิ (Net cash flow) ที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตเท่ากับเงินลงทุนเริ่มแรกของโครงการพอดี
2. มูลค่าปัจจุบันสุทธิ (Net present value : NPV)
3. อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (Rate of return on investment : ROI)

การวิเคราะห์ผลตอบแทนการลงทุนของการจัดทำนิตยสารนาวจากกระแสเงินสด ได้แสดงงบกระแสเงินสดจากการลงทุน ตามตารางที่ 10

ตารางที่ 10 แสดงกระแสเงินสดรับและจ่ายการลงทุนทำนิตยสารนาว

กระแสเงินสดรับและจ่าย	พ.ศ.2547 ปีที่ 1	พ.ศ.2548 ปีที่ 2	พ.ศ.2549 ปีที่ 3	พ.ศ.2550 ปีที่ 4	พ.ศ.2551 ปีที่ 5	พ.ศ.2552 ปีที่ 6
จำนวนผลิต ฉบับ	2,000	2,000	3,000	3,000	5,000	5,000
กระแสเงินสดรับ :						
ค่าจำหน่ายนิตยสาร	504,000	486,000	828,000	828,000	1,260,000	1,080,000
ค่าโฆษณารับ	403,500	484,200	1,328,400	1,328,400	1,776,000	1,776,000
ค่าสมาชิก	50,000	75,000	100,000	100,000	200,000	360,000
รวม	957,500	1,045,200	2,256,400	2,256,400	3,236,000	3,216,000
กระแสเงินสดจ่าย :						
ค่าใช้จ่ายในการลงทุน						
อุปกรณ์ถ่ายภาพ	70,000			30,000		
อุปกรณ์คอมพิวเตอร์	60,000			20,000		
รวม	130,000			50,000		
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน						
ค่าจัดพิมพ์	720,000	720,000	1,080,000	1,080,000	1,950,000	1,950,000
ค่าจัดจำหน่าย	184,800	178,200	303,600	303,600	462,000	396,000
ค่าไปรษณีย์ส่งสมาชิก	5,400	8,100	10,800	10,800	21,600	27,000
ค่าทำของพรีเมียม	22,500	33,750	45,000	45,000	90,000	112,500
ค่าซื้อบทความ	10,000	10,000	20,000	20,000	20,000	20,000
ค่าเดินทาง	90,000	90,000	120,000	120,000	150,000	150,000
ค่าวัสดุสิ้นเปลือง	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000
เงินเดือนและสวัสดิการ	202,425	202,425	212,434	222,943	233,978	245,564
ค่าน้ำค่าไฟฟ้า	16,200	17,820	19,602	21,562	23,718	26,090
ค่าโทรศัพท์	13,200	14,520	15,972	17,569	19,326	21,259
ค่าเช่าสำนักงาน	39,000	39,000	39,000	39,000	39,000	39,000
รวม	1,318,525	1,328,815	1,881,408	1,895,474	3,024,622	3,002,413
กระแสเงินสดสุทธิ	- 491,025	- 283,615	374,992	310,926	211,378	213,587
กระแสเงินสดยกมา	0	- 491,025	-774,640	-399,648	-88,722	122,656
กระแสเงินสดสะสม	- 491,025	- 774,640	- 399,648	-88,722	122,656	336,243

1. ระยะเวลาคืนทุน (Payback period : PB)

กระแสเงินสดสุทธิสะสม ตามข้อมูลที่แสดงในตารางที่ 10 กรณีกระแสเงินสดสุทธิในแต่ละปีมีมูลค่าไม่เท่ากัน พิจารณาจากกระแสเงินสดสุทธิในแต่ละปีสะสมรวมกันในปีที่ 5 ซึ่งเป็นปีแรกที่กระแสเงินสดสะสมมียอดเป็นบวก แต่เมื่อพิจารณารายละเอียดการลงทุนเพิ่มในโครงการในปีที่ 4 จำนวนเงินลงทุนเพิ่ม 50,000 บาท และมีกระแสเงินสดสะสมติดลบจำนวน 88,722 บาท ดังนั้นหากไม่มีการลงทุนเพิ่ม กระแสเงินสดสุทธิสะสมเท่ากับจำนวนเงินลงทุนเริ่มแรกในโครงการคือปีที่ 5 ในรอบการผลิตจำหน่ายฉบับแรกของปีที่ 5 คือฉบับ มกราคม-กุมภาพันธ์ 2551

2. มูลค่าปัจจุบันสุทธิ (Net present value : NPV)

การคำนวณมูลค่าปัจจุบันสุทธิของการลงทุนทำนิตยสารนาว จะใช้ข้อมูลจากตารางที่ 10 มาคำนวณหามูลค่าปัจจุบันสุทธิ โดยกำหนดให้ต้นทุนค่าเสียโอกาสหรืออัตราคิดลด (Discount Rate) เท่ากับ อัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมของธนาคารพาณิชย์ทั่วไป ในที่นี้กำหนดให้ใช้อัตราดอกเบี้ยกู้ยืมมาตรฐานขั้นต่ำ สำหรับลูกค้ารายย่อยขั้นต่ำ (Minimum Retail Rate : MRR) ของธนาคารกรุงเทพ เท่ากับร้อยละ 6.5 ซึ่งเป็นอัตรา ณ เดือน กรกฎาคม 2553

มูลค่าปัจจุบันสุทธิของผลตอบแทนจากการจัดทำนิตยสารนาวในระยะเวลา 6 ปีที่อัตราคิดลด ร้อยละ 6.5 มีมูลค่า 141,678 บาท เมื่อคิดค่าปัจจุบันของเงินลงทุนที่จ่ายในปีที่ 0 แล้วมีมูลค่าปัจจุบันสุทธิเท่ากับ 11,678 บาท ซึ่งมีค่ามากกว่าศูนย์ โดยแสดงข้อมูลการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันจากการลงทุนทำนิตยสารนาว ตามตารางที่ 11

ตารางที่ 11 แสดงรายละเอียดการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันสุทธิจากการลงทุนทำนิตยสารนาว

ปีที่	(1)	(2)	(3)
	กระแสเงินสดรับสุทธิ (บาท) จากตารางที่ 10	อัตราคิดลด ร้อยละ 6.5*	มูลค่าปัจจุบัน (บาท) (3) = (1)*(2)
0	- 130,000	1.000	- 130,000
1	- 491,025	0.939	- 461,056
2	-283,615	0.882	-250,052
3	374,992	0.828	310,437
4	310,926	0.777	241,690
5	211,378	0.730	154,281
6	213,587	0.685	146,378
รวมผลตอบแทน 6 ปี			141,678
มูลค่าปัจจุบันสุทธิ			11,678

*หมายเหตุ: ธนาคารกรุงเทพ ณ เดือนกรกฎาคม 2553

1. อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (Rate of return on investment : ROI)

การคำนวณอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (ROI) ของการทำนิตยสารนาว โดยนำข้อมูลกำไรสุทธิของทำนิตยสารนาวตั้งแต่ ปีที่ 0 ถึงปีที่ 6 มาคำนวณหาอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (ROI) ของการทำนิตยสารนาว พบว่าในปีที่ 1 และปีที่ 2 ได้คิดลดร้อยละ 3.05 และ 2.46 ตามลำดับ ตั้งแต่ปีที่ 3 อัตราผลตอบแทนเป็นบวก ระหว่างร้อยละ 1.47 ถึงร้อยละ 2.61 โดยสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปีเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำธนาคารกรุงเทพ เดือนกรกฎาคม 2553 สำหรับนิติบุคคลร้อยละ 1.00 จากการวิเคราะห์อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (ROI) พบว่าได้รับผลตอบแทนที่ดีก่อให้เกิดรายได้มากกว่าการลงทุนในเงินฝากประจำ อย่างไรก็ตาม อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนโดยเฉลี่ยของการทำนิตยสาร อัตราร้อยละ 0.37 ซึ่งต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ การคำนวณอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (ROI) ได้แสดงตามตารางที่ 12

ตารางที่ 12 แสดงอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (ROI)

ปีที่	รายการ	กำไรสุทธิ (บาท)	ROI ร้อยละ
0	สินทรัพย์ที่นำมาลงทุน	130,000	
1	ผลกำไร (ขาดทุน)	-397,025	- 3.05
2	ผลกำไร (ขาดทุน)	-319,615	- 2.46
3	ผลกำไร (ขาดทุน)	338,992	2.61
4	ผลกำไร (ขาดทุน)	312,926	2.41
5	ผลกำไร (ขาดทุน)	163,378	1.26
6	ผลกำไร (ขาดทุน)	191,587	1.47
เฉลี่ยต่อปี		48,374	0.37

อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (ROI) จากตารางที่ 11 แสดงอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนทำนิตยสารนาว ในปีที่ 1 และปีที่ 2 ติดลบร้อยละ 3.05 และ 2.46 ตามลำดับ ตั้งแต่ปีที่ 3 อัตราผลตอบแทนเป็นบวก ระหว่างร้อยละ 1.47 ถึงร้อยละ 2.61 โดยสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปีเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำธนาคารกรุงเทพ เดือน กรกฎาคม 2553 สำหรับนิติบุคคลร้อยละ 1.00 จากการวิเคราะห์อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (ROI) พบว่าได้รับผลตอบแทนที่ดีก่อให้เกิดรายได้มากกว่าการลงทุนในเงินฝากประจำ อย่างไรก็ตามอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนโดยเฉลี่ยของการทำนิตยสาร อัตราร้อยละ 0.37 ซึ่งต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ

4.3 การบัญชีเพื่อการตัดสินใจ

ในการวิเคราะห์การบัญชีเพื่อการตัดสินใจ จะใช้วิธีวิเคราะห์ 2 วิธีคือ คือ

1. ต้นทุนส่วนที่แตกต่าง (Differential Cost)
2. วิเคราะห์จุดคุ้มทุน (Break Event Analysis)

1. ต้นทุนส่วนที่แตกต่าง (Differential Cost)

ในการวิเคราะห์ปัญหาเพื่อตัดสินใจต้นทุน โดยวิธีต้นทุนส่วนที่แตกต่าง (Differential Cost) - Add or Drop Product Line การตัดสินใจโดยการเลือกผลิตภัณฑ์สารนาว โดยพิจารณาจากต้นทุนส่วนที่แตกต่าง (Differential Cost) โดยใช้ข้อมูลในปีที่ 1 ของการผลิตผลิตภัณฑ์สารนาว แสดงงบกำไรขาดทุน (Contribution Statement) ดังนี้

งบกำไรขาดทุน (Contribution Statement)		(บาท)
รายได้		
ค่าจำหน่ายผลิตภัณฑ์	504,000	
ค่าโฆษณา	403,500	
ค่าสมาชิก	50,000	957,500
หัก ต้นทุนผันแปร (Variable Costs)		
ต้นทุนการจัดพิมพ์	720,000	
ต้นทุนการจัดจำหน่าย	184,800	
ต้นทุนค่าไปรษณีย์ส่งสมาชิก	5,400	910,200
กำไรส่วนเพิ่ม (Marginal Contribution)		47,300
หัก ต้นทุนคงที่ (Fixed Costs)		
ค่าแรงทางตรง	79,500	
ค่าจัดทำของพรีเมียมสมาชิก	22,500	
ค่าซื้อบทความ ภาพและลิขสิทธิ์	10,000	
ค่าเดินทาง	90,000	
ค่าวัสดุสิ้นเปลืองการผลิต	15,000	
ค่าเสื่อมราคาอุปกรณ์การผลิต	26,000	243,000
กำไรส่วนเพิ่ม หลังหัก ต้นทุนคงที่		-195,700
หัก ค่าใช้จ่ายคงที่จัดสรร		163,825
กำไรส่วนเพิ่ม – สุทธิ (Net Marginal Contribution)		-359,525

จากการศึกษางบกำไรขาดทุน (Contribution Statement) ของข้อมูลในปีที่ 1 นิตยสารนาวข้างต้น มีกำไรส่วนเพิ่ม (Marginal Cost) หลังหัก ต้นทุนผันแปร (Variable Cost) เป็นบวก 47,300 บาท และกำไรส่วนเพิ่มหลังจากหัก ต้นทุนคงที่และค่าใช้จ่ายคงที่จัดสรรคิดลบจำนวนเงิน 195,700 บาท และ 359,525 บาทตามลำดับแต่เจ้าของก็ยังคงผลิตนิตยสารนาวต่อไป เนื่องจากในส่วนของข้อมูลตัวเลขจะเห็นว่า นิตยสารยังคงมีกำไรส่วนเพิ่ม (Marginal Cost) ไปชดเชยต้นทุน ต้นทุน การทำธุรกิจนิตยสารนั้นจำเป็นต้องอาศัยเวลา ความเชื่อจากลูกค้า ความยากลำบากในการขายพื้นที่โฆษณาที่เป็นรายได้ส่วนใหญ่ของนิตยสาร โดยปีที่ 1 ยอดการขายพื้นที่โฆษณาได้เพียงร้อยละ 25 ของพื้นที่โฆษณาทั้งหมด ด้วยเหตุนี้กิจการจึงยังคงทำการผลิตอยู่

2. วิเคราะห์จุดคุ้มทุน (Break Event Analysis)

การวิเคราะห์หาจุดผลิตและยอดขายได้ที่จุดคุ้มทุนคือ การคำนวณหาจุดผลิตและยอดขายได้ที่ รายได้ทั้งหมดที่ได้จากการขายสินค้าเท่ากับค่าใช้จ่ายทั้งหมดจากการขายสินค้า ธุรกิจจะไม่มีกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน ณ จุดนั้น รวมถึงการวิเคราะห์ราคาขายต่อหน่วยที่เหมาะสมตามยอดการผลิตที่แตกต่างกัน

การคำนวณหาจำนวนผลิตและยอดขายได้ที่จุดคุ้มทุน

จากการศึกษาข้อมูลงบการเงินของนิตยสารนาว และการคำนวณหาจำนวนผลิตและยอดขายได้ที่จุดคุ้มทุน โดยใช้ข้อมูลของนิตยสารนาว ระหว่างปีที่ 1 ถึงปีที่ 6 การคำนวณตามสูตรดังนี้

$$\text{จำนวนการขายที่จุดคุ้มทุน} = \frac{\text{ต้นทุนคงที่}}{\text{กำไรส่วนเกินต่อหน่วย}} \quad (\text{หน่วย})$$

$$\text{กำไรส่วนเกินต่อหน่วย} = \text{รายได้ต่อหน่วย} - \text{ต้นทุนผันแปรต่อหน่วย} \quad (\text{บาท/หน่วย})$$

$$\text{รายได้ที่จุดคุ้มทุน} = \frac{\text{ต้นทุนคงที่}}{\text{อัตราส่วนกำไรต่อหน่วย}} \quad (\text{บาท})$$

การคำนวณตามสูตรข้างต้นของปีที่ 1 พบว่า

$$\begin{aligned} \text{จำนวนขายที่จุดคุ้มทุน} &= \frac{443,325}{23.63} = 18,788 && \text{เล่ม} \\ \text{กำไรส่วนเกินต่อหน่วย} &= 478.75 - 455.10 = 23.63 && \text{บาท/เล่ม} \\ \text{รายได้ที่จุดคุ้มทุน} &= \frac{444,325}{(23.63/478.75)} = 8,994,528 && \text{บาท} \end{aligned}$$

การคำนวณตามสูตรข้างต้นของปีที่ 2 พบว่า

$$\begin{aligned} \text{จำนวนขายที่จุดคุ้มทุน} &= \frac{458,515}{69.45} = 6,602 && \text{เล่ม} \\ \text{กำไรส่วนเกินต่อหน่วย} &= 522.60 - 453.15 = 69.45 && \text{บาท/เล่ม} \\ \text{รายได้ที่จุดคุ้มทุน} &= \frac{458,515}{(69.45/522.60)} = 3,450,251 && \text{บาท} \end{aligned}$$

การคำนวณตามสูตรข้างต้นของปีที่ 3 พบว่า

$$\begin{aligned} \text{จำนวนขายที่จุดคุ้มทุน} &= \frac{523,008}{287.33} = 1,820 && \text{เล่ม} \\ \text{กำไรส่วนเกินต่อหน่วย} &= 752.13 - 464.80 = 287.33 && \text{บาท/เล่ม} \\ \text{รายได้ที่จุดคุ้มทุน} &= \frac{523,008}{(287.33/752.13)} = 1,369,043 && \text{บาท} \end{aligned}$$

การคำนวณตามสูตรข้างต้นของปีที่ 4 พบว่า

$$\begin{aligned} \text{จำนวนขายที่จุดคุ้มทุน} &= \frac{549,074}{287.33} = 1,911 && \text{เล่ม} \\ \text{กำไรส่วนเกินต่อหน่วย} &= 752.13 - 464.80 = 287.33 && \text{บาท/เล่ม} \\ \text{รายได้ที่จุดคุ้มทุน} &= \frac{549,074}{(287.33/752.13)} = 1,437,275 && \text{บาท} \end{aligned}$$

การคำนวณตามสูตรข้างต้นของปีที่ 5 พบว่า

$$\begin{aligned} \text{จำนวนขายที่จุดคุ้มทุน} &= \frac{639,022}{160.48} = 3,982 \quad \text{เล่ม} \\ \text{กำไรส่วนเกินต่อหน่วย} &= 647.20 - 486.72 = 160.48 \quad \text{บาท/เล่ม} \\ \text{รายได้ที่จุดคุ้มทุน} &= \frac{639,022}{(160.48/647.20)} = 2,577,113 \quad \text{บาท} \end{aligned}$$

การคำนวณตามสูตรข้างต้นของปีที่ 6 พบว่า

$$\begin{aligned} \text{จำนวนขายที่จุดคุ้มทุน} &= \frac{651,413}{168.60} = 3,864 \quad \text{เล่ม} \\ \text{กำไรส่วนเกินต่อหน่วย} &= 643.20 - 474.60 = 168.60 \quad \text{บาท/เล่ม} \\ \text{รายได้ที่จุดคุ้มทุน} &= \frac{651,413}{(168.60/643.20)} = 2,485,106 \quad \text{บาท} \end{aligned}$$

จากการคำนวณตามสูตรเพื่อหาจุดคุ้มทุนในแต่ละปี พบว่า จำนวนขายที่คุ้มทุน คือ 18,788 เล่ม 6,602 เล่ม 1,820 เล่ม 1,911 เล่ม 3,982 เล่ม และ 3,864 เล่ม และยอดรายได้ที่คุ้มทุน 8.99 ล้านบาท 3.45 ล้านบาท 1.37 ล้านบาท 1.44 ล้านบาท 2.58 ล้านบาท และ 2.49 ล้านบาทตามลำดับ ผลของการคำนวณแสดงตามตารางที่ 13

ตารางที่ 13 แสดงรายละเอียดการคำนวณหาจำนวนขายที่คุ้มทุนและยอดรายได้ที่คุ้มทุน

ปี	รายได้ต่อหน่วย	ต้นทุนผันแปรต่อหน่วย	กำไรส่วนเกินต่อหน่วย	ต้นทุนคงที่ (บาท)	จำนวนขายที่คุ้มทุน (เล่ม)	ยอดรายได้ที่คุ้มทุน (บาท)
ปีที่ 1	478.75	455.10	23.63	444,325	18,788	8,994,528
ปีที่ 2	522.60	453.15	69.45	458,515	6,602	3,450,251
ปีที่ 3	752.13	464.80	287.33	523,008	1,820	1,369,043
ปีที่ 4	752.13	464.80	287.33	549,074	1,911	1,437,275
ปีที่ 5	647.20	486.72	160.48	639,022	3,982	2,577,113
ปีที่ 6	643.20	474.60	168.60	651,413	3,864	2,485,106

การตั้งราคาขายปลีกที่เหมาะสม กรณีที่ยอดการผลิตต่างกัน

การศึกษานิตยสารนาวาหาการตั้งราคาขายปลีกที่เหมาะสม เฉพาะในปีแรกที่มียอดการผลิตเปลี่ยนแปลง โดยในปีที่ 1 และปีที่ 2 มียอดจำนวนผลิตครั้งละ 2,000 เล่ม เปลี่ยนแปลงยอดการผลิตเพิ่มขึ้นในปี 3 และปีที่ 4 ซึ่งมียอดการผลิตเพิ่มเป็นครั้งละ 3,000 เล่ม และในปีที่ 5 และปีที่ 6 มียอดการผลิต 5,000 การคำนวณการตั้งราคาขายปลีกที่เหมาะสมของยอดการผลิตที่ต่างกันของปีที่เริ่มเปลี่ยนแปลงในปี 1 ปีที่ 3 และปีที่ 5 โดยมีสูตรการคำนวณ ดังนี้

ที่จุดคุ้มทุน : รายได้รวม = ต้นทุนรวม

ต้นทุนรวม = ต้นทุนผันแปร + ต้นทุนคงที่

ดังนั้นสูตรการคำนวณคือ :

รายได้รวมที่เหมาะสม = ต้นทุนผันแปร + ต้นทุนคงที่ทางตรง + ต้นทุนคงที่จัดสรร

รายได้การจำหน่ายที่เหมาะสม = รายได้รวม - (รายได้ค่าโฆษณา + รายได้ค่าสมาชิก)

ราคาขายปลีกที่เหมาะสม = รายได้การจำหน่าย/ยอดการจำหน่าย

การคำนวณการตั้งราคาขายปลีกที่เหมาะสมของยอดการผลิตปีที่ 1 มีข้อมูลดังนี้

มียอดการผลิต 2,000 เล่ม และยอดการจำหน่าย 1,400 เล่ม

ต้นทุนผันแปร = 910,200 ต้นทุนคงที่ทางตรง = 313,000 ต้นทุนคงที่จัดสรร = 131,325

รายได้ค่าโฆษณา = 403,500 รายได้ค่าสมาชิก = 50,000

คำนวณ : รายได้รวมที่เหมาะสม = 910,200 + 313,000 + 131,325 = 1,354,525 บาท

รายได้การจำหน่ายที่เหมาะสม = 1,354,525 - (403,500 + 50,000) = 901,025 บาท

ราคาขายปลีกที่เหมาะสม = 901,025 / 1,400 = 644 บาท

การคำนวณการตั้งราคาขายปลีกที่เหมาะสมของยอดการผลิตปีที่ 3 มีข้อมูลดังนี้

ยอดการผลิต 3,000 เล่ม และยอดการจำหน่าย 2,300 เล่ม

ต้นทุนผันแปร = 1,394,400 ต้นทุนคงที่ทางตรง = 382,475 ต้นทุนคงที่จัดสรร = 140,533

รายได้ค่าโฆษณา = 1,328,400 รายได้ค่าสมาชิก = 100,000

คำนวณ : รายได้รวมที่เหมาะสม = 1,394,400 + 382,475 + 140,533 = 1,917,408 บาท

รายได้การจำหน่ายที่เหมาะสม = 1,917,408 - (1,328,400 + 100,000) = 489,008 บาท

ราคาขายปลีกที่เหมาะสม = 489,008 / 2,300 = 213 บาท

การคำนวณการตั้งราคาขายปลีกที่เหมาะสมของยอดการผลิตปีที่ 5 มีข้อมูลดังนี้

ยอดการผลิต 5,000 เล่ม และยอดการจำหน่าย 3,500 เล่ม

ต้นทุนผันแปร = 2,433,600 ต้นทุนคงที่ทางตรง = 484,489 ต้นทุนคงที่จัดสรร = 154,533

รายได้ค่าโฆษณา = 1,776,000 รายได้ค่าสมาชิก = 200,000

คำนวณ : รายได้รวมที่เหมาะสม = 2,433,600 + 484,489 + 154,533 = 3,072,622 บาท

รายได้การจำหน่ายที่เหมาะสม = 3,072,622 - (1,776,000 + 200,000) = 1,096,622 บาท

ราคาขายปลีกที่เหมาะสม = 1,096,622 / 3,500 = 313 บาท

จากการคำนวณหาราคาจำหน่ายต่อเล่มที่จุดคุ้มทุน ที่ยอดการผลิตที่แตกต่างกัน พบว่า
ราคาขายต่อหน่วยที่ควรจะเป็นคือ 644 บาท, 213 บาท และ 313 บาท ที่ยอดการผลิต 2,000 เล่ม,
3,000 เล่ม และ 5,000 เล่ม ตามลำดับ การคำนวณหาราคาขายต่อหน่วยที่ควรเป็นแสดงในตารางที่
14

ตารางที่ 14 แสดงการคำนวณหาราคาขายต่อหน่วยที่จุดคุ้มทุนตามยอดการผลิตต่าง ๆ

รายการ	ปีที่ 1	ปีที่ 3	ปีที่ 5
จำนวนผลิต (เล่ม)	<u>2,000</u>	<u>3,000</u>	<u>5,000</u>
ต้นทุนผันแปร	910,200	1,394,400	2,433,600
ต้นทุนคงที่ - ทางตรง	313,000	382,475	484,489
ต้นทุนคงที่ - จัดสรร	<u>131,325</u>	<u>140,533</u>	<u>154,533</u>
รวมต้นทุน	<u>1,354,525</u>	<u>1,917,408</u>	<u>3,072,622</u>
รายได้ที่เหมาะสม			
ค่าจำหน่ายนิตยสาร	901,025	489,008	1,096,622
ค่าโฆษณารับ	403,500	1,328,400	1,776,000
ค่าสมาชิก	50,000	100,000	200,000
รวมรายได้	<u>1,354,525</u>	<u>1,917,408</u>	<u>3,072,622</u>
ยอดจำหน่าย (เล่ม)	1,400	2,300	3,500
ราคาขายต่อหน่วย	644	213	313