

ภาคผนวก จ สมมติฐานหลักในการจัดทำแบบจำลองทางการเงินและงบการเงิน

ตารางที่ จ-1 สมมติฐานหลักในการจัดทำแบบจำลองทางการเงิน

รายการ	สมมติฐานที่ใช้
ปีที่เปิดดำเนินการใช้ระบบตัวร่วม	ปี พ.ศ.2556
อัตราเงินเพื่อเฉลี่ย	ร้อยละ 4 ต่อปี
อัตราแลกเปลี่ยน	35 บาทต่อ 1 เหรียญดอลลาร์สหรัฐ
การจัดหาเงินทุน	เงินทุนมาจากหน่วยงานที่จัดตั้งขึ้นทั้งหมด
ต้นทุนของเงินทุน	ร้อยละ 10
อัตราเงินฝากประจำ	ร้อยละ 1
อัตราภาษีเงินได้	ร้อยละ 30
นโยบายค่าเสื่อมราคา	ตัดค่าเสื่อมราคาสำหรับทรัพย์สินในอัตราร้อยละ 20 เท่าๆ กันทุกรายการ
อัตราค่าธรรมเนียม	- อัตราค่าธรรมเนียมของธุรกรรมประเภทระบบขนส่ง (Transit) และไม่ใช่ระบบขนส่ง (Non-Transit) คิดราคาเท่ากัน - ไม่มีการปรับราคาค่าธรรมเนียมตลอดอายุโครงการ
จำนวนวันที่ให้บริการต่อปี	365 วัน
เครื่องมือ อุปกรณ์ และโปรแกรมบริหารระบบ (Software)	- นำเข้าจากต่างประเทศเป็นส่วนใหญ่ - การลงทุนในระบบ Front-End และ Back-End ของ Operator แต่ละรายเป็นความรับผิดชอบของ Operator รายนั้นๆ - ในกรณีของการออกแบบระบบให้รองรับเฉพาะปริมาณธุรกรรมของ Transit การประมาณการเงินลงทุนใน Software และค่าบำรุงรักษา Software จะลดลงร้อยละ 30
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	เพิ่มขึ้นในอัตราเดียวกับอัตราเงินเพื่อที่ร้อยละ 4 ต่อปี

ที่มา: คณะที่ปรึกษา

ตารางที่ จ-2 ประมาณการงบกระแสเงินสด (กรณีฐาน)

หน่วย : ล้านบาท

	ปีที่ 1	ปีที่ 2	ปีที่ 3	ปีที่ 4	ปีที่ 5	ปีที่ 6	ปีที่ 7	ปีที่ 8	ปีที่ 9	ปีที่ 10	ปีที่ 11	ปีที่ 12	ปีที่ 13	ปีที่ 14	ปีที่ 15
	2553	2554	2555	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566	2567
งบกระแสเงินสด															
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน															
กำไรสุทธิ	-79.62	-113.75	-116.75	-223.16	-133.76	-84.67	-26.18	141.53	201.91	284.28	356.44	403.28	489.60	503.31	515.41
บวก ค่าเสื่อมราคา	52.03	52.03	52.03	52.03	52.03	14.33	14.33	14.33	14.33	14.33	15.55	15.55	15.55	15.55	15.55
สินทรัพย์จากการดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง															
ลูกหนี้การค้า	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
สินค้าคงเหลือ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นๆ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)															
เจ้าหนี้การค้า	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.00	0.00	0.00	0.00	22.50	3.50	19.15	217.15	46.70	73.95	72.65	78.64	64.86	5.90	6.20
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	-27.59	-61.72	-64.72	-171.14	-59.23	-66.83	7.30	373.01	262.94	372.56	444.63	497.46	570.01	524.76	537.16
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน															
เงินให้กู้ระยะยาว-บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
เงินลงทุนระยะยาว-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
เงินลงทุนในสินทรัพย์ถาวร	-260.13	0.00	0.00	0.00	0.00	-71.65	0.00	0.00	0.00	0.00	-77.74	0.00	0.00	0.00	0.00
เงินลงทุนในสินทรัพย์อื่น	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมการลงทุน	-260.13	0.00	0.00	0.00	0.00	-71.65	0.00	0.00	0.00	0.00	-77.74	0.00	0.00	0.00	0.00
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการจัดหาเงิน															
เงินเบิกเกินบัญชี-สถาบันการเงิน	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
เงินกู้ระยะสั้น-สถาบันการเงิน	0.00	0.00	0.00	0.00	60.00	0.00	0.00	-60.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
เงินกู้ระยะยาว-สถาบันการเงิน	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
เงินรับจากการเพิ่มทุน	730.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
เงินปันผลจ่าย/ผลต่างจากการปรับโครงสร้างหนี้	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงินทุน	730.00	0.00	0.00	0.00	60.00	0.00	0.00	-60.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
เงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	442.28	-61.72	-64.72	-171.14	0.77	-138.49	7.30	313.01	262.94	372.56	366.89	497.46	570.01	524.76	537.16
เงินสดต้นงวด	0.00	442.28	380.56	315.83	144.70	145.46	6.97	14.28	327.29	590.23	962.80	1,329.69	1,827.15	2,397.16	2,921.92
เงินสดปลายงวด	442.28	380.56	315.83	144.70	145.46	6.97	14.28	327.29	590.23	962.80	1,329.69	1,827.15	2,397.16	2,921.92	3,459.08

ที่มา: คณะที่ปรึกษา

ตารางที่ จ-3 ประมาณการค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน (กรณีฐาน)

หน่วย : ล้านบาท

	ปีที่ 1	ปีที่ 2	ปีที่ 3	ปีที่ 4	ปีที่ 5	ปีที่ 6	ปีที่ 7	ปีที่ 8	ปีที่ 9	ปีที่ 10	ปีที่ 11	ปีที่ 12	ปีที่ 13	ปีที่ 14	ปีที่ 15
	2553	2554	2555	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566	2567
1 ค่าใช้จ่ายด้านบุคลากร															
ค่าใช้จ่ายฝ่ายวางแผนและพัฒนาระบบ	3.60	3.74	3.89	4.05	4.56	4.74	4.93	5.13	5.34	5.98	6.22	6.47	6.72	6.99	7.27
ค่าใช้จ่ายฝ่ายอื่นๆ	10.20	10.61	11.36	12.49	16.50	17.15	17.84	18.55	19.30	20.92	21.76	22.63	23.54	24.48	25.46
2 ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์	0.00	0.00	0.00	100.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
3 ค่าเช่าวงจรความเร็วสูง ค่าบำรุงรักษาอุปกรณ์ และค่าบริการรายปีของโปรแกรมบริหารระบบ (MA)	6.97	42.61	44.12	47.90	47.90	48.28	39.00	42.42	43.78	47.20	45.40	47.20	39.00	42.42	43.78
4 ค่าธรรมเนียมในการเติมเงินบัตรโดยสารรวม	0.00	0.00	0.00	0.00	10.37	11.98	20.81	120.87	142.39	176.46	209.94	246.18	276.07	278.78	281.64
5 ค่าเช่าสำนักงาน															
ค่าเช่าพื้นที่สำหรับระบบปฏิบัติการ	0.60	0.60	0.60	0.72	0.72	0.72	0.84	0.84	0.84	0.96	0.96	0.96	1.08	1.08	1.08
ค่าเช่าพื้นที่สำนักงาน	2.40	2.40	2.40	2.88	2.88	2.88	3.36	3.36	3.36	3.84	3.84	3.84	4.32	4.32	4.32
6 ค่าสาธารณูปโภค															
ค่าสาธารณูปโภคสำหรับระบบปฏิบัติการ	0.12	0.12	0.13	0.13	0.14	0.15	0.15	0.16	0.16	0.17	0.18	0.18	0.19	0.20	0.21
ค่าสาธารณูปโภคสำนักงาน	0.48	0.50	0.52	0.54	0.56	0.58	0.61	0.63	0.66	0.68	0.71	0.74	0.77	0.80	0.83
7 ค่าเสื่อมราคา															
เครื่องมือ อุปกรณ์และโปรแกรมบริหารระบบ	51.28	51.28	51.28	51.28	51.28	13.84	13.84	13.84	13.84	13.84	15.01	15.01	15.01	15.01	15.01
อุปกรณ์สำนักงาน	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.49	0.49	0.49	0.49	0.49	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54
8 ค่าใช้จ่ายสำนักงานอื่นๆ															
ค่าใช้จ่ายสำนักงานอื่นๆ	3.22	3.35	3.61	4.01	5.65	5.88	6.11	6.36	6.61	7.37	7.66	7.97	8.29	8.62	8.96
รวมต้นทุนบริการ (ค่าใช้จ่ายสำหรับระบบปฏิบัติการ)	62.57	98.36	100.02	104.08	104.60	67.73	58.77	62.39	63.97	68.15	67.76	69.82	62.01	65.70	67.36
รวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	17.05	17.60	18.63	120.66	96.70	98.96	109.21	210.26	232.80	269.76	304.45	341.89	373.51	377.53	381.75
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	79.62	115.96	118.65	224.74	201.30	166.70	167.99	272.65	296.77	337.91	372.21	411.71	435.52	443.24	449.10

ที่มา: คณะที่ปรึกษา