



Universitas  
**Esa Unggul**

*Analisis Sensitifitas terhadap harga gas alam US\$2.00/MMBTU*

Universitas  
**Esa Unggul**

Universitas  
**Esa Unggul**

77 Universitas  
**Esa U**

Lampiran I2. Proyeksi kebutuhan Modal Kerja

KEBUTUHAN MODAL KERJA

(US Dollar)

KETERANGAN	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
<b>Persediaan:</b>												
- Pellet	0,00	0,00	0,00	0,00	9.385.758,17	10.941.112,38	13.949.918,29	14.228.916,66	14.513.494,99	14.803.764,89	15.099.840,19	15.401.836,99
- Gangue	0,00	0,00	0,00	0,00	7.037,61	8.203,84	10.459,89	10.669,09	10.882,47	11.100,12	11.322,12	11.548,57
- General Supplie	0,00	0,00	0,00	0,00	205.025,33	239.000,95	304.726,21	310.820,74	317.037,15	323.377,90	329.845,45	336.442,36
- Refractories	1,50	0,00	0,00	0,00	7.824,64	9.121,30	11.629,66	11.862,25	12.099,60	12.341,49	12.588,32	12.840,08
- Suku Cadang	2,00	0,00	0,00	0,00	70.281,58	81.928,24	104.456,50	106.547,67	108.678,63	110.852,20	113.069,24	115.330,63
- Bahan Kimia	1,00	0,00	0,00	0,00	30.962,04	36.092,89	46.018,43	46.938,80	47.877,58	48.835,13	49.811,83	50.808,07
- Barang Jadi	25.000	0,00	0,00	0,00	3.132.956,17	3.058.045,82	2.967.154,15	2.978.316,70	2.990.273,35	2.992.673,75	2.966.266,59	2.994.973,57
Sub Total	0,00	0,00	0,00	0,00	12.839.885,54	14.373.505,42	17.394.365,14	17.694.071,91	18.000.343,67	18.262.945,47	18.582.743,74	18.923.780,27
<b>Barang Dalam Perencanaan:</b>												
- Pellet	0,00	0,00	0,00	0,00	9.385.758,17	10.941.112,38	13.949.918,29	14.228.916,66	14.513.494,99	14.803.764,89	15.099.840,19	15.401.836,99
- Gangue	1,00	0,00	0,00	0,00	7.037,61	8.203,84	10.459,89	10.669,09	10.882,47	11.100,12	11.322,12	11.548,57
- General Supplie	1,00	0,00	0,00	0,00	136.683,55	159.333,97	203.150,81	207.213,83	211.358,10	215.585,26	219.806,97	224.284,91
- Refractories	1,00	0,00	0,00	0,00	5.216,43	6.080,87	7.753,11	7.908,17	8.066,33	8.227,66	8.392,21	8.560,06
- Suku Cadang	1,50	0,00	0,00	0,00	52.711,18	61.446,18	78.343,88	79.910,76	81.508,97	83.139,15	84.801,93	86.487,97
- Bahan Kimia	1,00	0,00	0,00	0,00	30.962,04	36.092,89	46.018,43	46.938,80	47.877,58	48.835,13	49.811,83	50.808,07
Sub Total	0,00	0,00	0,00	0,00	9.616.369,98	11.212.270,12	14.285.644,41	14.581.557,29	14.873.188,44	15.170.652,21	15.474.065,25	15.783.546,56
Hutang Dagang	2,00	0,00	0,00	0,00	12.944.425,05	15.089.501,20	19.239.114,03	19.623.896,31	20.016.374,24	20.415.701,73	20.826.036,76	21.241.536,48
Kebutuhan Modal Kerja	0,00	0,00	0,00	0,00	9.513.829,46	10.496.274,34	12.450.895,51	12.651.732,88	12.857.157,87	13.016.885,95	13.231.773,23	13.465.790,35
<b>Sumber &amp; Penggunaan Dana:</b>												
Label(Rugi) Sebelah Pajak	0,00	0,00	0,00	0,00	4.259.610,70	9.589.194,29	18.612.431,59	21.006.282,64	23.428.034,32	27.987.607,92	30.456.706,85	32.351.811,76
Penurunan/(Kenaikan) Modal Kerja	0,00	0,00	0,00	0,00	(9.513.829,46)	(982.444,88)	(1.954.821,17)	(200.837,38)	(205.424,98)	(159.738,08)	(214.877,28)	(234.017,11)
Penyusutan & Amortisasi	0,00	0,00	0,00	0,00	14.877.468,75	14.877.468,75	14.877.468,75	14.877.468,75	14.877.468,75	11.855.493,75	11.855.493,75	11.855.493,75
Pembangunan Pabrik DRI Hyl III	(33.300.000,00)	(66.849.750,00)	(71.345.250,00)	(65.614.875,00)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Penarikan Pinjaman Investasi	0,00	11.100.000,00	66.600.000,00	55.500.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pembayaran Kembali Investasi	0,00	0,00	0,00	0,00	(19.028.571,43)	(19.028.571,43)	(19.028.571,43)	(19.028.571,43)	(19.028.571,43)	(19.028.571,43)	(19.028.571,43)	0,00
Sub Total	(33.300.000,00)	(55.749.750,00)	(4.745.250,00)	(10.114.875,00)	(9.405.321,44)	4.455.646,74	12.506.707,74	16.656.322,59	19.071.506,66	20.654.792,16	23.068.751,89	43.973.288,40
Surplus/(Defisit) Kas	(33.300.000,00)	(55.749.750,00)	(4.745.250,00)	(10.114.875,00)	(9.405.321,44)	4.455.646,74	12.506.707,74	16.656.322,59	19.071.506,66	20.654.792,16	23.068.751,89	43.973.288,40
Cek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(0,00)	0,00	0,00	(0,00)	0,00	(0,00)

Lampiran 12. Proyeksi kebutuhan Modal Kerja ... lanjutan

KEBUTUHAN MODAL KERJA		(US Dollar)											
PROYEK - DRI HYL III ZR		2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>KETERANGAN</b>													
<b>Peragadai:</b>													
1,50	- Pellet	15.709.873,73	16.024.071,20	16.344.552,63	16.671.443,68	17.004.872,55	17.344.970,01	17.691.869,41	18.045.706,79	18.406.620,93	18.774.753,35	19.150.248,41	19.533.253,38
1,00	- Gangue	11.779,54	12.015,13	12.255,43	12.500,54	12.750,55	13.005,56	13.265,67	13.530,99	13.801,61	14.077,64	14.359,19	14.646,38
1,50	- General Supplie	343.171,21	350.034,63	357.035,33	364.176,03	371.459,55	378.888,75	386.466,52	394.195,85	402.079,77	410.121,36	418.323,79	426.690,27
1,50	- Refractories	13.098,88	13.358,82	13.626,00	13.898,52	14.176,49	14.460,02	14.749,22	15.044,20	15.345,09	15.651,99	15.965,03	16.284,33
2,00	- Suku Cadang	117.637,24	119.969,99	122.389,79	124.837,58	127.334,33	129.881,02	132.478,64	135.128,21	137.830,78	140.587,39	143.399,14	146.267,12
1,00	- Bahan Kimia	51.824,23	52.860,71	53.917,93	54.996,29	56.096,21	57.218,13	58.362,50	59.529,75	60.720,34	61.934,75	63.173,44	64.436,91
25.000	- Barang Jadi	3.038.611,54	3.083.526,28	3.129.335,31	3.175.656,52	3.223.108,16	3.271.508,83	3.320.877,51	3.371.233,57	3.422.596,74	3.474.987,18	3.528.425,43	3.582.932,45
	Sub Total	19.286.194,38	19.655.856,77	20.032.912,41	20.417.509,16	20.809.797,85	21.209.932,31	21.618.069,47	22.034.369,36	22.458.995,25	22.892.113,66	23.333.894,44	23.784.510,84
<b>Barang Dalam Perjalanan:</b>													
1,50	- Pellet	15.709.873,73	16.024.071,20	16.344.552,63	16.671.443,68	17.004.872,55	17.344.970,01	17.691.869,41	18.045.706,79	18.406.620,93	18.774.753,35	19.150.248,41	19.533.253,38
1,00	- Gangue	11.779,54	12.015,13	12.255,43	12.500,54	12.750,55	13.005,56	13.265,67	13.530,99	13.801,61	14.077,64	14.359,19	14.646,38
1,00	- General Supplie	228.780,81	233.356,42	238.023,55	242.784,02	247.639,70	252.592,50	257.644,35	262.797,23	268.053,18	273.414,24	278.882,53	284.460,18
1,00	- Refractories	8.731,26	8.905,88	9.084,00	9.265,68	9.450,99	9.640,01	9.832,81	10.029,47	10.230,06	10.434,66	10.643,35	10.856,22
1,50	- Suku Cadang	88.227,93	89.962,49	91.792,34	93.628,19	95.500,75	97.410,77	99.368,98	101.346,16	103.373,08	105.440,54	107.549,36	109.700,34
1,00	- Bahan Kimia	51.824,23	52.860,71	53.917,93	54.996,29	56.096,21	57.218,13	58.362,50	59.529,75	60.720,34	61.934,75	63.173,44	64.436,91
	Sub Total	16.099.217,49	16.421.201,84	16.749.625,88	17.084.618,39	17.426.310,76	17.774.836,98	18.130.333,72	18.492.940,39	18.862.799,20	19.240.065,18	19.624.856,29	20.017.353,41
2,00	Hutang Dagang	21.666.367,21	22.099.694,55	22.541.868,44	22.992.522,21	23.452.372,65	23.921.420,11	24.399.848,51	24.887.845,48	25.385.902,39	25.893.314,44	26.411.180,72	26.939.404,34
	Kebutuhan Modal Kerja	13.719.044,66	13.977.364,06	14.240.949,85	14.509.605,35	14.783.735,96	15.063.349,19	15.348.654,67	15.639.464,27	15.936.192,06	16.238.854,41	16.547.670,00	16.862.499,91
<b>Sumber &amp; Penggunaan Dana:</b>													
	Labai(Rugi) Setelah Pajak	33.673.430,77	35.021.482,15	36.396.484,57	37.798.007,23	39.229.670,15	40.688.744,32	42.177.101,98	43.695.226,79	45.243.714,10	46.823.171,15	48.434.217,34	50.077.484,46
	Penunanan/(Kenaikan) Modal Kerja	(253.264,31)	(258.319,40)	(263.485,79)	(268.755,50)	(274.130,61)	(279.613,22)	(285.205,49)	(290.909,60)	(296.727,79)	(302.662,35)	(308.715,59)	(314.889,91)
	Penyusutan & Amortisasi	11.855.493,75	11.855.493,75	11.855.493,75	11.855.493,75	11.855.493,75	11.855.493,75	11.855.493,75	11.855.493,75	11.855.493,75	11.855.493,75	11.855.493,75	11.855.493,75
	Pembangunan Pabrik DRI Hyl III	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Penarikan Pinjaman Investasi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Pembayaran Kembali Investasi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Sub Total	45.275.670,21	46.618.656,51	47.988.902,53	49.385.745,48	50.810.933,28	52.264.624,65	53.747.390,24	55.259.810,94	56.802.480,06	58.376.002,55	59.980.995,50	61.618.088,31
	Surplus/(Defisit) Kas	45.275.670,21	46.618.656,51	47.988.902,53	49.385.745,48	50.810.933,28	52.264.624,65	53.747.390,24	55.259.810,94	56.802.480,06	58.376.002,55	59.980.995,50	61.618.088,31
	Cek	0,00	(0,00)	(0,00)	0,00	0,00	(0,00)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00