

Lampiran 13. Proyeksi Cash Flow

PROYEKSI CASH FLOW PROYEK - DRI HYL III ZR KETERANGAN	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
<b>1. Kegiatan Operasi:</b>												
<b>Penerimaan:</b>												
Penjualan	0,00	0,00	0,00	0,00	137.670.997,45	160.485.048,46	204.618.436,78	208.710.805,52	212.885.021,63	217.142.722,06	221.485.576,50	225.915.288,03
<b>Pengeluaran:</b>												
- Pembelian Bahan Baku Pellet	0,00	0,00	0,00	0,00	70.295.934,76	85.503.642,25	108.628.232,42	111.858.636,22	114.096.808,95	116.377.725,12	118.705.279,63	121.079.385,22
- Pembelian Gangue	0,00	0,00	0,00	0,00	91.488,88	99.612,28	127.774,77	128.238,29	130.803,06	133.419,12	136.087,50	138.809,25
- Pembelian General Supplies	0,00	0,00	0,00	0,00	1.845.983,24	1.945.983,24	2.503.534,98	2.492.660,43	2.542.513,64	2.593.363,91	2.645.231,19	2.698.135,82
- Pembelian Refractories	0,00	0,00	0,00	0,00	74.267,06	74.267,06	95.545,62	95.130,60	97.033,21	98.973,88	100.953,36	102.972,42
- Pembelian Suku Cadang	0,00	0,00	0,00	0,00	491.971,04	503.216,09	649.281,29	641.375,21	654.202,72	667.286,77	680.632,51	694.245,16
- Pembelian Bahan Kimia	0,00	0,00	0,00	0,00	402.566,46	438.245,50	562.146,72	564.185,97	575.489,68	588.979,08	598.718,66	610.693,03
- Pembelian Gas Alam	0,00	0,00	0,00	0,00	25.430.292,94	29.063.191,93	36.328.989,91	36.328.989,91	36.328.989,91	36.328.989,91	36.328.989,91	36.328.989,91
- Pembayaran Listrik	0,00	0,00	0,00	0,00	2.299.049,27	2.680.034,58	3.417.044,09	3.485.384,97	3.555.082,67	3.626.194,53	3.698.718,42	3.772.692,78
- Pembayaran Air	0,00	0,00	0,00	0,00	376.315,36	438.676,20	558.312,15	570.498,39	581.908,36	593.546,53	605.417,46	617.525,81
- Pembayaran Biaya Konversi Lainnya	0,00	0,00	0,00	0,00	4.159.542,29	1.121.709,12	1.434.849,16	1.567.418,20	1.599.337,42	1.581.528,77	1.665.103,78	1.713.248,14
- Pembayaran Dimuka	0,00	0,00	0,00	0,00	9.618.368,98	1.593.901,14	3.063.374,28	285.912,89	291.631,15	297.463,77	303.413,04	309.481,31
- Pembayaran Biaya Overhead Tetap	0,00	0,00	0,00	0,00	9.386,01	9.553,33	9.744,40	9.939,29	10.138,07	10.340,84	10.547,65	10.758,61
- Pembayaran Beban Keuangan	0,00	0,00	0,00	0,00	11.131.714,29	9.418.142,86	7.706.571,43	5.994.000,00	4.281.428,57	2.568.857,14	856.285,71	0,00
- Pembayaran Pajak Perusahaan	0,00	0,00	0,00	0,00	1.825.547,44	4.109.654,70	7.976.756,40	9.003.541,13	10.040.586,14	11.994.689,11	13.052.874,37	13.865.062,18
Sub Total Pengeluaran Kegiatan Operasi	0,00	0,00	0,00	0,00	128.047.747,47	137.000.830,29	173.063.157,61	173.025.911,50	174.784.943,55	177.459.358,48	179.388.253,18	181.941.999,64
<b>Kas Surplus/(Defisit) Dari kegiatan Operasi</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>9.623.249,99</b>	<b>23.484.218,17</b>	<b>31.535.279,17</b>	<b>35.684.894,02</b>	<b>38.100.078,08</b>	<b>38.683.363,59</b>	<b>42.097.323,32</b>	<b>43.973.288,40</b>
<b>2. Kegiatan Investasi:</b>												
- 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
Sub Total Pengeluaran Kegiatan Investasi	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
<b>Kas Surplus/(Defisit) Dari Kegiatan Investasi</b>	<b>(33.300.000,00)</b>	<b>(66.849.750,00)</b>	<b>(71.345.250,00)</b>	<b>(65.614.875,00)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Kegiatan Pendanaan:</b>												
- Penarikan Pinjaman	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 Pinjaman	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	19.028.571,43
<b>Kas Surplus/(Defisit) Dari Kegiatan Pendanaan</b>	<b>(33.300.000,00)</b>	<b>(55.749.750,00)</b>	<b>(4.745.250,00)</b>	<b>(10.114.875,00)</b>	<b>(9.405.321,44)</b>	<b>4.455.646,74</b>	<b>12.506.707,74</b>	<b>16.656.322,59</b>	<b>19.071.506,66</b>	<b>20.654.792,16</b>	<b>23.068.751,89</b>	<b>43.973.288,40</b>
<b>Akumulasi Kas Setelah Proyek Beroperasi</b>					<b>(9.405.321,44)</b>	<b>(4.949.674,71)</b>	<b>7.557.033,04</b>	<b>24.213.355,62</b>	<b>43.284.862,28</b>	<b>63.939.654,44</b>	<b>87.008.406,33</b>	<b>130.981.694,73</b>

### Lampiran 13. Proyeksi Cash Flow ... lanjutan

	(US Dollar)											
KETERANGAN	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>PROYEKSI CASH FLOW</b>												
<b>PROYEK - DRI HYL III ZR</b>												
<b>Penerimaan:</b>												
Penjualan	230.433.593,80	235.042.265,67	239.743.110,98	244.537.973,20	249.428.732,67	254.417.307,32	259.505.653,47	264.695.766,54	269.995.681,87	275.389.475,51	280.897.285,02	286.515.210,32
<b>Pengeluaran:</b>												
1. Kegiatan Operasi:												
- Pembelian Bahan Baku Pellet	123.500.972,92	125.970.992,38	128.490.412,23	131.060.220,47	133.681.424,88	136.355.053,38	139.082.154,45	141.863.797,54	144.701.073,49	147.595.094,96	150.546.996,86	153.567.936,79
- Pembelian Gangue	141.585,43	144.417,14	147.305,48	150.251,59	153.266,63	156.321,78	159.446,19	162.637,16	165.889,90	169.207,70	172.591,85	176.043,69
- Pembelian General Supplies	2.752.088,53	2.807.140,50	2.863.283,31	2.920.548,98	2.978.959,96	3.038.539,16	3.099.309,94	3.161.296,14	3.224.522,06	3.289.012,50	3.354.792,75	3.421.888,61
- Pembelian Refractories	105.031,87	107.132,51	109.275,16	111.460,66	113.689,87	115.963,67	118.282,95	120.648,60	123.061,58	125.522,81	128.033,26	130.593,93
- Pembelian Suku Cadang	708.130,06	722.292,66	736.738,52	751.473,29	766.502,75	781.832,81	797.469,46	813.418,85	829.687,23	846.260,97	863.206,59	880.470,73
- Pembelian Bahan Kimia	622.905,89	635.365,03	648.072,33	661.033,78	674.264,45	687.739,54	701.494,33	715.524,22	729.834,71	744.431,40	759.320,03	774.506,43
- Pembayaran Gas Alam	36.328.989,91	36.328.989,91	36.328.989,91	36.328.989,91	36.328.989,91	36.328.989,91	36.328.989,91	36.328.989,91	36.328.989,91	36.328.989,91	36.328.989,91	36.328.989,91
- Pembayaran Listrik	3.846.146,64	3.925.109,57	4.003.611,76	4.083.684,00	4.165.357,68	4.248.664,83	4.333.636,13	4.420.310,89	4.508.717,11	4.598.891,45	4.690.869,28	4.784.686,67
- Pembayaran Air	629.876,32	642.473,85	655.323,33	668.429,79	681.798,39	695.434,36	709.343,04	723.529,91	738.000,50	752.760,51	767.815,72	783.172,04
- Pembayaran Biaya Konversi Lainnya	1.762.069,96	1.797.311,36	1.833.257,59	1.869.922,74	1.907.321,20	1.945.467,62	1.984.376,97	2.024.064,51	2.064.545,80	2.105.836,72	2.147.953,45	2.190.912,52
- Pembayaran Dimuka	315.670,93	321.984,35	328.424,04	334.992,52	341.692,37	348.526,22	355.496,74	362.606,67	369.859,81	377.255,98	384.801,10	392.487,13
- Pembayaran Biaya Overhead Tetap	10.973,78	11.193,25	11.417,12	11.645,46	11.878,37	12.115,94	12.358,26	12.605,42	12.857,53	13.114,68	13.376,97	13.644,51
- Pembayaran Beban Keuangan	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 Pajak Perusahaan	14.431.470,33	15.009.206,64	15.589.497,67	16.199.574,53	16.812.672,92	17.438.033,28	18.075.900,85	18.726.526,77	19.390.183,18	20.067.073,35	20.757.521,72	21.461.779,06
Sub Total Pengeluaran Kegiatan Operasi	185.157.923,59	188.423.609,17	191.754.608,45	195.152.227,73	198.617.789,38	202.152.652,48	205.758.263,23	209.435.955,60	213.187.201,81	217.013.472,95	220.916.269,52	224.897.122,01
<b>Kas Surplus/(Defisit) Dari Kegiatan Operasi</b>	<b>45.275.670,21</b>	<b>46.618.656,51</b>	<b>47.988.502,53</b>	<b>49.385.745,48</b>	<b>50.810.933,28</b>	<b>52.264.624,85</b>	<b>53.747.390,24</b>	<b>55.259.810,94</b>	<b>56.802.480,06</b>	<b>58.376.002,55</b>	<b>59.980.995,50</b>	<b>61.618.088,31</b>
2. Kegiatan Investasi:												
- 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
Sub Total Pengeluaran Kegiatan 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
<b>Kas Surplus/(Defisit) Dari Kegiatan Investasi</b>	<b>45.275.670,21</b>	<b>46.618.656,51</b>	<b>47.988.502,53</b>	<b>49.385.745,48</b>	<b>50.810.933,28</b>	<b>52.264.624,85</b>	<b>53.747.390,24</b>	<b>55.259.810,94</b>	<b>56.802.480,06</b>	<b>58.376.002,55</b>	<b>59.980.995,50</b>	<b>61.618.088,31</b>
3. Kegiatan Pendanaan:												
- Penarikan Pinjaman	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 Pinjaman	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kas Surplus/(Defisit) Dari Kegiatan Pendanaan</b>	<b>45.275.670,21</b>	<b>46.618.656,51</b>	<b>47.988.502,53</b>	<b>49.385.745,48</b>	<b>50.810.933,28</b>	<b>52.264.624,85</b>	<b>53.747.390,24</b>	<b>55.259.810,94</b>	<b>56.802.480,06</b>	<b>58.376.002,55</b>	<b>59.980.995,50</b>	<b>61.618.088,31</b>
<b>Akumulasi Kas Setelah Proyek Beroperasi</b>	<b>176.257.364,93</b>	<b>222.876.021,44</b>	<b>270.864.523,97</b>	<b>320.250.269,45</b>	<b>371.061.202,74</b>	<b>423.325.827,58</b>	<b>477.073.217,82</b>	<b>532.333.028,76</b>	<b>589.135.508,82</b>	<b>647.511.511,37</b>	<b>707.492.506,87</b>	<b>769.110.595,18</b>