

Lampiran 23. Proyeksi Cash Flow

KETERANGAN	(US Dollar)											
	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
PROYEKSI CASH FLOW												
PROYEK - DRI HYL III ZR												
KETERANGAN												
Penerimaan:												
Penjualan	0,00	0,00	0,00	0,00	121.701.161,75	141.868.782,84	180.882.698,12	184.500.352,08	188.190.359,12	191.954.166,30	195.793.249,63	199.709.114,62
Pengeluaran:												
1. Kegiatan Operasi:												
- 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	114.085.808,96	116.377.725,12	118.705.279,63	121.079.385,22
- Pembelian Gergaji	0,00	0,00	0,00	0,00	91.488,88	98.612,28	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	1.845.227,94	1.945.983,24	2.503.534,98	2.492.660,43	2.542.513,64	2.593.363,91	2.645.231,19	2.698.136,82
- Pembelian Reitoridories	0,00	0,00	0,00	0,00	74.267,08	74.267,08	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	402.506,46	438.245,50	562.146,72	564.185,97	575.469,68	586.979,08	598.718,66	610.683,03
- Pembayaran Gas Alam	0,00	0,00	0,00	0,00	20.344.234,35	23.250.553,54	29.063.191,93	29.063.191,93	29.063.191,93	29.063.191,93	29.063.191,93	29.063.191,93
- Pembayaran Listrik	0,00	0,00	0,00	0,00	2.299.049,27	2.680.034,58	3.417.044,09	3.468.384,97	3.555.092,67	3.626.194,53	3.698.718,42	3.772.892,78
- Pembayaran Air	0,00	0,00	0,00	0,00	376.315,36	438.676,20	559.312,15	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	4.038.445,66	1.121.709,12	1.434.849,16	1.567.418,20	1.599.337,42	1.581.528,77	1.595.103,78	1.713.248,14
- Pembayaran Dimuka	0,00	0,00	0,00	0,00	9.618.368,98	1.593.901,14	3.083.374,28	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	9.366,01	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	9.419.142,86	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	0,00	268.566,53	3.035.774,19	3.920.144,49	4.811.926,78	6.617.861,78	7.524.915,70	8.182.949,55
Sub Total Pengeluaran Kegiatan Operasi	0,00	0,00	0,00	0,00	121.015.044,80	127.347.103,74	160.876.377,43	160.676.716,89	162.290.496,21	164.816.733,16	166.594.496,53	168.994.089,03
Kas Surplus/(Defisit) Dari Kegiatan Operasi	0,00	0,00	0,00	0,00	686.116,94	14.521.679,10	20.006.320,69	23.823.635,19	25.899.872,92	27.137.433,14	28.198.753,10	30.715.025,60
2. Kegiatan Investasi:												
- 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
Kas Surplus/(Defisit) Dari Kegiatan Investasi	(33.300.000,00)	(66.849.750,00)	(71.345.250,00)	(65.614.875,00)	686.116,94	14.521.679,10	20.006.320,69	23.823.635,19	25.899.872,92	27.137.433,14	28.198.753,10	30.715.025,60
3. Kegiatan Pendanaan:												
- 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
Kas Surplus/(Defisit) Dari Kegiatan Pendanaan	(33.300.000,00)	(55.749.750,00)	(4.745.250,00)	(10.114.875,00)	(18.342.454,49)	(4.506.892,33)	977.749,26	4.795.063,77	6.871.301,49	8.109.861,71	10.170.181,67	30.715.025,60
Akumulasi Kas Setelah Proyek Beroperasi					(18.342.454,49)	(22.849.346,81)	(21.871.597,55)	(17.076.533,78)	(10.205.232,30)	(2.096.370,58)	8.073.811,08	38.788.836,68

Lampiran 23. Proyeksi Cash Flow ... Lanjutan

KETERANGAN	(US Dollar)											
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
PROYEKSI CASH FLOW												
PROYEK - DRI HYL III ZR												
PENYERAPAN												
Penjualan	203.703.286,92	207.777.362,85	211.932.910,11	216.171.568,31	220.494.999,66	224.904.899,67	229.402.997,67	233.951.057,62	238.670.878,77	243.444.296,35	248.313.182,27	253.279.445,92
PENGELUARAN												
1. Kegiatan Operasi:												
- Pembelian Bahan Baku Pallet	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	153.256,63	156.321,76	159.448,19	162.637,16	165.889,90	169.207,70	172.591,85	176.043,69
- Pembelian General Supplies	2.752.096,53	2.807.140,50	2.863.283,31	2.920.048,98	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	846.280,97	863.206,59	880.470,73
- Pembelian Bahan Kimia	622.906,89	635.365,03	648.072,33	661.033,78	674.254,45	687.739,54	701.494,33	715.524,22	729.834,71	744.431,40	759.320,03	774.506,43
- Pembayaran Gas Alam	29.063.191,93	29.063.191,93	29.063.191,93	29.063.191,93	29.063.191,93	29.063.191,93	29.063.191,93	29.063.191,93	29.063.191,93	29.063.191,93	29.063.191,93	29.063.191,93
- Pembayaran Listrik	3.848.146,64	3.925.109,57	4.003.611,76	4.083.684,00	4.165.357,68	4.248.664,83	4.333.638,13	4.420.310,89	4.508.717,11	4.598.881,45	4.690.869,28	4.784.686,67
- Pembayaran Air	629.876,32	642.473,95	655.323,33	668.429,79	681.796,39	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	2.147.993,45	2.190.972,52
- 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	369.858,81	377.255,98	384.801,10	392.497,13
- Pembayaran Biaya Overhead Terlap	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 Boban 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	8.592.120,66	9.009.475,19	9.435.176,80	9.869.392,45	10.312.292,42	10.764.050,38	11.224.843,50	11.694.852,49	12.174.261,65	12.663.259,00	13.162.036,29	13.670.789,13
Sub Total Pengeluaran Kegiatan Operasi	172.052.775,94	175.158.079,73	178.325.489,60	181.556.247,67	184.851.620,90	188.212.901,59	191.641.407,90	195.138.484,33	198.705.502,30	202.343.860,62	206.054.986,11	209.840.334,10
Kas Surplus/(Defisit) Dari Kegiatan Operasi	31.650.520,98	32.619.283,12	33.607.420,51	34.615.320,64	35.643.378,78	36.691.998,08	37.761.589,77	38.852.573,29	39.965.376,48	41.100.435,73	42.258.196,17	43.439.111,82
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
Kas Surplus/(Defisit) Dari Kegiatan Investasi	31.650.520,98	32.619.283,12	33.607.420,51	34.615.320,64	35.643.378,78	36.691.998,08	37.761.589,77	38.852.573,29	39.965.376,48	41.100.435,73	42.258.196,17	43.439.111,82
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
Kas Surplus/(Defisit) Dari Kegiatan Pendanaan	31.650.520,98	32.619.283,12	33.607.420,51	34.615.320,64	35.643.378,78	36.691.998,08	37.761.589,77	38.852.573,29	39.965.376,48	41.100.435,73	42.258.196,17	43.439.111,82
Akumulasi Kas Setelah Proyek Beroperasi	70.439.357,66	103.058.640,78	136.666.061,29	171.281.381,93	208.924.760,71	243.616.758,79	281.378.348,55	320.230.921,84	360.196.299,32	401.296.734,05	443.554.930,21	486.994.042,03