

Lampiran 31. Proyeksi Cash Flow

PROYEKSI CASH FLOW PROYEK - DRI HYL III ZR KETERANGAN	(US Dollar)											
	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Penerimaan:												
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	212.865.021,63	217.142.722,06	221.485.576,50	225.915.288,03
Pengeluaran:												
1 Kegiatan Operasi:												
- Pembelian Bahan Baku Pellet	0,00	0,00	0,00	0,00	85.263.090,46	103.601.815,37	131.632.286,91	135.516.209,65	138.226.533,84	140.991.064,52	143.810.885,81	146.687.103,52
- Pembelian Gangue	0,00	0,00	0,00	0,00	91.489,88	99.612,29	127.774,77	128.238,29	130.603,06	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	2.542.913,64	2.593.363,91	2.645.231,19	2.698.135,82
- Pembelian Refractories	0,00	0,00	0,00	0,00	70.421,80	74.267,06	95.945,62	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	641.376,21	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	575.465,68	586.979,09	599.718,66	610.693,03
- 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	2.299.040,27	2.690.034,58	3.417.044,09	3.485.384,97	3.555.092,67	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	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	4.410.300,46	1.129.146,22	1.442.434,99	1.575.155,75	1.607.229,72	1.589.578,93	1.673.314,94	1.721.623,52
- Pembayaran Dimuka	0,00	0,00	0,00	0,00	11.570.606,68	1.917.414,82	3.709.205,91	343.944,55	350.823,44	357.839,91	364.996,71	372.296,64
- Pembayaran Biaya Overhead Tetap	0,00	0,00	0,00	0,00	9.366,01	9.553,33	9.744,40	9.939,29	10.136,07	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	391.642,91	3.192.695,58	4.080.205,33	4.975.186,83	6.794.389,07	7.694.773,54	8.356.204,55
Sub Total Pengeluaran Kegiatan Operasi	0,00	0,00	0,00	0,00	138.306.293,00	145.899.304,01	184.670.770,77	184.560.120,37	186.651.557,76	189.685.028,14	191.939.755,37	194.846.253,04
Kas Surplus/(Defisit) Dari Kegiatan Operasi	0,00	0,00	0,00	0,00	(635.295,55)	14.585.744,45	19.947.666,01	24.150.685,15	26.233.463,88	27.477.695,92	29.545.821,13	31.069.034,99
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)	(635.295,55)	14.585.744,45	19.947.666,01	24.150.685,15	26.233.463,88	27.477.695,92	29.545.821,13	31.069.034,99
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)	(19.663.866,98)	(4.442.826,98)	919.094,58	5.122.113,73	7.204.892,45	8.449.124,49	10.517.249,70	31.069.034,99
Akumulasi Kas Setelah Proyek Beroperasi												
					(19.663.866,98)	(24.106.693,96)	(23.187.593,37)	(18.065.485,65)	(10.860.593,20)	(2.411.468,71)	8.105.780,99	39.174.819,99

Lampiran 31. Proyeksi Cash Flow ... lanjutan

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
PROYEKSI CASH FLOW												
PROYEK - DRI/HYL III ZR												
KETERANGAN												
Penerimaan:												
Penjualan	230.433.593,80	235.042.255,67	239.743.110,98	244.537.973,20	249.428.732,67	254.417.307,32	259.505.653,47	264.695.766,54	269.989.681,87	275.389.475,51	280.897.265,02	286.515.210,32
Pengeluaran:												
1. Kegiatan Operasi:												
- Pembelian Bahan Baku Pellet	149.620.845,59	152.613.262,51	155.665.527,76	158.778.838,31	161.954.419,08	165.193.503,38	168.497.373,45	171.867.320,92	175.304.667,33	178.810.760,68	182.386.975,90	186.034.715,41
- Pembelian Gangue	141.585,43	144.417,14	147.306,48	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	2.920.548,88	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	701.464,33	715.524,22	729.934,71	744.431,40	759.320,03	774.506,43
- Pembelian 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	4.598.891,45	4.690.869,28	4.784.686,67
- Pembayaran Air	629.876,32	642.473,85	655.323,33	668.429,79	681.796,39	695.434,36	709.343,04	723.529,81	738.000,50	752.760,51	767.815,72	783.172,04
- Pembayaran Biaya Konversi Lainnya	1.770.612,85	1.806.025,11	1.842.145,61	1.878.988,52	1.916.566,29	1.954.899,66	1.993.997,65	2.033.877,60	2.074.555,15	2.116.046,26	2.158.367,18	2.201.634,53
- Pembayaran Dimuka	379.742,57	387.337,42	395.084,17	402.985,86	411.045,57	419.266,49	427.651,81	436.294,85	444.928,95	453.627,53	462.404,08	471.262,18
- 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	8.768.940,76	9.189.729,69	9.619.936,40	10.056.929,24	10.503.979,94	10.955.163,65	11.423.859,04	11.897.848,33	12.381.317,41	12.874.455,87	13.377.457,10	13.890.516,36
Sub Total Pengeluaran Kegiatan Operasi	198.421.983,24	202.054.671,18	205.760.072,88	209.539.461,41	213.394.496,91	217.326.637,17	221.337.418,18	225.428.414,82	229.601.231,40	233.857.504,30	238.198.902,66	242.627.128,99
Kas Surplus/(Defisit) Dari Kegiatan Operasi	32.011.610,56	32.987.584,50	33.983.098,11	34.998.511,80	36.034.233,76	37.090.670,16	38.168.235,28	39.267.351,71	40.388.450,47	41.531.971,21	42.698.362,36	43.888.061,33
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	32.011.610,56	32.987.584,50	33.983.098,11	34.998.511,80	36.034.233,76	37.090.670,16	38.168.235,28	39.267.351,71	40.388.450,47	41.531.971,21	42.698.362,36	43.888.061,33
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	32.011.610,56	32.987.584,50	33.983.098,11	34.998.511,80	36.034.233,76	37.090.670,16	38.168.235,28	39.267.351,71	40.388.450,47	41.531.971,21	42.698.362,36	43.888.061,33
Akumulasi Kas Setelah Proyek Beroperasi	71.186.426,55	104.174.021,04	138.157.119,15	173.155.630,95	209.189.864,70	246.280.534,86	284.448.770,14	323.716.121,86	364.104.572,33	405.638.543,54	448.334.905,89	492.222.987,22