

Lampiran 36. Proyeksi Aliran Kas Bersih, NPV, IRR dan Payback Period – n 15 Tahun

PROYEKSI ALIRAN KAS BERSIH - n 15 Tahun  
 PERHITUNGAN IRR, NPV & PAYBACK PERIOD  
 PROYEK - DRI IHTL III ZR

KETERANGAN	(US Dollar)														
	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	
Penjualan	0,00	0,00	0,00	0,00	137.670.937,45	169.485.048,46	204.618.436,78	208.710.805,52	212.885.021,63	217.142.722,06	221.486.576,50	225.915.288,03			
Biaya Variabel	0,00	0,00	0,00	0,00	118.099.133,27	134.873.407,15	171.382.330,27	174.228.713,04	177.133.033,46	180.093.400,09	183.114.004,26	186.195.820,50			
Biaya Tetap Langsung	0,00	0,00	0,00	0,00	14.882.684,28	14.882.788,59	14.882.894,99	14.883.003,51	14.883.114,21	11.861.252,12	11.861.367,28	11.861.484,75			
Biaya Alokasi	0,00	0,00	0,00	0,00	3.037,65	3.098,40	3.160,37	3.223,58	3.288,05	3.353,81	3.420,89	3.489,31			
Biaya Administrasi & Umum	0,00	0,00	0,00	0,00	1.112,83	1.135,09	1.157,79	1.180,95	1.204,57	1.228,66	1.253,23	1.278,30			
Sub Total	0,00	0,00	0,00	0,00	130.985.968,04	149.760.429,23	186.269.543,42	189.116.121,08	192.019.630,29	191.959.234,68	194.980.045,66	198.061.272,86			
Laba Sebelum Bunga & Pajak (EBIT)	0,00	0,00	0,00	0,00	6.685.029,41	10.724.619,23	18.348.893,36	19.594.684,44	20.865.391,34	25.183.487,38	26.505.530,85	27.854.015,18			
Pajak 30%	0,00	0,00	0,00	0,00	2.005.508,82	3.217.385,77	5.504.668,01	5.878.405,33	6.259.617,40	7.555.046,22	7.951.659,25	8.356.204,55			
EBIT (1-Pajak)	0,00	0,00	0,00	0,00	4.679.520,59	7.507.233,46	12.844.225,35	13.716.279,11	14.605.773,94	17.628.441,17	18.553.871,59	19.497.810,62			
Penyusutan	0,00	0,00	0,00	0,00	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			
Amortisasi	0,00	0,00	0,00	0,00	3.021.975,00	3.021.975,00	3.021.975,00	3.021.975,00	3.021.975,00	0,00	0,00	0,00			
Aliran Kas Kotor	0,00	0,00	0,00	0,00	19.556.989,34	22.384.702,21	27.721.694,10	28.593.747,86	29.483.242,69	29.483.934,92	30.409.365,34	31.353.304,37			
Kenakan Modal Kerja	0,00	0,00	0,00	0,00	11.066.079,43	1.205.557,76	2.379.428,09	247.262,70	262.778,82	208.039,00	264.144,21	284.269,38			
Mulai Investasi Baru	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 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			
Aliran Kas Bersih Operasi	(33.300.000,00)	(66.849.750,00)	(71.345.250,00)	(65.614.875,00)	8.490.909,91	21.179.144,45	25.342.266,01	28.346.485,15	29.230.463,88	29.275.895,92	30.145.221,13	31.069.034,99			
Akumulasi Aliran Kas Bersih Operasi	(33.300.000,00)	(100.149.750,00)	(171.495.000,00)	(237.109.875,00)	(228.618.965,09)	(207.439.820,64)	(182.097.554,63)	(153.751.969,47)	(124.520.605,60)	(95.244.709,68)	(65.099.488,54)	(34.030.453,55)			
Tingkat Bunga Investasi					9,00%										
Internal Rate of Return (IRR)														6,80%	
Net Present Value (NPV)					(31.531.374,02)	US Dollar								0,06	
Payback Period														9,06	
														Perbedaan	
														Fraction Year	