

Lampiran 5. Proyeksi Cash Flow

PROYEKSI CASH FLOW PROYEK - DRI HYL III ZR (US Dollar)		2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
<b>KETERANGAN</b>													
<b>Penerimaan:</b>													
Penjualan		9,00	0,00	0,00	0,00	137.670.997,45	160.495.049,46	204.618.436,76	206.710.805,52	212.885.021,63	217.142.722,06	221.465.576,50	225.915.288,03
<b>Pengeluaran:</b>													
<b>1. Kegiatan Operasi:</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	114.095.808,95	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	96.612,28	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	2.500.534,98	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	70.421,80	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	667.266,77	680.632,51	694.245,16
- Pembelian Bahan Kimia		0,00	0,00	0,00	0,00	402.596,46	438.245,50	562.146,72	564.185,97	575.469,68	586.979,08	598.718,66	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	2.299.049,27	2.680.034,58	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	4.038.445,66	1.121.709,12	1.434.849,16	1.567.418,20	1.599.337,42	1.581.528,77	1.665.103,76	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	9.419.142,66	7.706.571,43	5.994.000,00	4.281.428,57	2.568.857,14	856.285,71	0,00
- Pembayaran Pajak Penjualan		0,00	0,00	0,00	0,00	3.351.365,02	5.853.448,21	10.156.495,79	11.163.280,53	12.220.325,53	14.174.428,50	15.232.613,76	16.044.801,58
Sub Total Pengeluaran Kegiatan Operasi		0,00	0,00	0,00	0,00	124.366.409,82	132.931.983,42	167.997.089,03	167.939.852,92	169.689.884,96	172.373.299,89	174.302.194,60	176.855.941,05
<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>13.304.587,63</b>	<b>27.553.065,04</b>	<b>36.621.337,76</b>	<b>40.770.952,60</b>	<b>43.186.136,67</b>	<b>44.769.422,17</b>	<b>47.183.381,91</b>	<b>49.059.346,99</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>13.304.587,63</b>	<b>27.553.065,04</b>	<b>36.621.337,76</b>	<b>40.770.952,60</b>	<b>43.186.136,67</b>	<b>44.769.422,17</b>	<b>47.183.381,91</b>	<b>49.059.346,99</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>(5.723.983,80)</b>	<b>8.524.493,61</b>	<b>17.592.766,33</b>	<b>21.742.381,17</b>	<b>24.157.565,24</b>	<b>25.740.850,74</b>	<b>28.154.810,48</b>	<b>49.059.346,99</b>
<b>Akumulasi Kas Setelah Proyek Beroperasi</b>						<b>(5.723.983,80)</b>	<b>2.800.509,81</b>	<b>20.393.276,14</b>	<b>42.135.657,31</b>	<b>66.293.222,56</b>	<b>92.034.073,30</b>	<b>120.188.883,78</b>	<b>169.248.230,77</b>

## Lampiran 5. Proyeksi Cash Flow ... lanjutan

PROYEKSI CASH FLOW PROYEK - DRI HYL III ZR KETERANGAN	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<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	259.905.663,47	264.695.766,54	269.969.681,87	275.388.475,51	280.897.285,02	286.515.210,32
<b>Pengeluaran:</b>												
<b>1. Kegiatan Operasi:</b>												
- 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	153.557.936,79
- 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	172.591,65	176.043,69
- Pembelian General Supplies	2.752.098,53	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	118.282,96	120.648,60	123.061,58	125.522,81	128.033,26	130.593,93
- Pembelian Suku Cadang	708.130,06	722.292,66	736.736,52	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	4.598.891,45	4.690.869,28	4.784.686,57
- 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	1.787.311,36	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	315.070,93	321.984,35	328.424,04	334.992,52	341.692,37	348.526,22	355.496,74	362.606,67	369.858,81	377.256,98	384.901,10	392.827,13
- 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	13.114,88	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	16.611.209,72	17.188.946,03	17.778.237,07	18.379.313,92	18.992.412,31	19.617.772,68	20.255.640,24	20.906.265,16	21.569.902,58	22.246.812,74	22.937.261,11	23.641.518,45
Sub Total Pengeluaran Kegiatan Operasi	180.071.665,00	183.337.550,58	186.668.949,87	190.066.169,14	193.531.740,80	197.065.623,89	200.872.204,64	204.349.687,01	208.101.143,22	211.927.414,36	215.830.210,93	219.811.063,42
<b>Kas Surplus/(Defisit) Dari Kegiatan Operasi</b>	<b>50.361.728,79</b>	<b>51.704.715,09</b>	<b>53.074.561,12</b>	<b>54.471.804,07</b>	<b>55.896.991,87</b>	<b>57.350.683,43</b>	<b>58.833.448,83</b>	<b>60.345.869,53</b>	<b>61.888.538,64</b>	<b>63.462.061,14</b>	<b>65.067.054,09</b>	<b>66.704.146,89</b>
<b>2. Kegiatan Investasi:</b>												
- 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>50.361.728,79</b>	<b>51.704.715,09</b>	<b>53.074.561,12</b>	<b>54.471.804,07</b>	<b>55.896.991,87</b>	<b>57.350.683,43</b>	<b>58.833.448,83</b>	<b>60.345.869,53</b>	<b>61.888.538,64</b>	<b>63.462.061,14</b>	<b>65.067.054,09</b>	<b>66.704.146,89</b>
<b>3. Kegiatan Pendanaan:</b>												
- 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>50.361.728,79</b>	<b>51.704.715,09</b>	<b>53.074.561,12</b>	<b>54.471.804,07</b>	<b>55.896.991,87</b>	<b>57.350.683,43</b>	<b>58.833.448,83</b>	<b>60.345.869,53</b>	<b>61.888.538,64</b>	<b>63.462.061,14</b>	<b>65.067.054,09</b>	<b>66.704.146,89</b>
<b>Akumulasi Kas Setelah Proyek Beroperasi</b>	<b>219.609.959,56</b>	<b>271.314.674,65</b>	<b>324.389.235,77</b>	<b>378.861.039,84</b>	<b>434.756.031,71</b>	<b>492.108.715,15</b>	<b>550.942.163,97</b>	<b>611.288.033,50</b>	<b>673.176.572,14</b>	<b>736.638.633,29</b>	<b>801.705.687,37</b>	<b>868.409.834,27</b>