

DAFTAR PUSTAKA

- Analisis *Capital Budgeting* Sebagai Dasar Pengambilan Keputusan Investasi Aktiva Tetap : Studi Kasus Pada PT Blue Sky Travel Surabaya. *Jurnal Administrasi Bisnis* 30(1), 96-103
- Arief, T. (2018, Februari 10). Begini Cara Maksimalkan Nilai Tambah Karet Alam. *Bisnis Indonesia*. Didapatkan dari <http://industri.bisnis.com/read/20180210/257/737088/begini-cara-maksimalkan-nilai-tambah-karet-alam->
- Azizah, F. A., Wijana, S., & Effendi, M. (2015). Analisis Kelayakan Teknis dan Finansial Pada Industri Pengolahan Karet Skala Kecil di Kabupaten Musi Rawas Sumatera Selatan : Studi Kasus Pada Pabrik DMK dan Unit Pengolahan Karet Kelompok Tani Subur. *Jurnal Administrasi Bisnis* 4(1), 53-65.
- Badan Pusat Statistik. (2007). *Statistik Karet Indonesia 2007*. Didapatkan dari <https://www.bps.go.id/publication/2008/06/10/de94df60f7110ed6b7e31687/statistik-karet-indonesia-2007->
- Badan Pusat Statistik. (2008). *Statistik Karet Indonesia 2008*. Didapatkan dari <https://www.bps.go.id/publication/2009/04/15/2729803ae6045a9e26602132/statistik-karet-indonesia-2008>
- Badan Pusat Statistik. (2009). *Statistik Karet Indonesia 2009*. Didapatkan dari <https://www.bps.go.id/publication/2010/10/29/dffc9589b1e88fe61099a9fd/statistik-karet-indonesia-2009>
- Badan Pusat Statistik. (2010). *Statistik Karet Indonesia 2010*. Didapatkan dari <https://www.bps.go.id/publication/2011/10/12/918ebc9ec9e9240a9e7fd4b3/statistik-karet-indonesia-2010>
- Badan Pusat Statistik. (2011). *Statistik Karet Indonesia 2011*. Didapatkan dari <https://www.bps.go.id/publication/2012/06/20/5e00a62011f435219ec5f9e0/statistik-karet-indonesia-2011->
- Badan Pusat Statistik. (2012). *Statistik Karet Indonesia 2012*. Didapatkan dari <https://www.bps.go.id/publication/2013/07/26/122ea551767095c293da487f/statistik-karet-indonesia-2012>
- Badan Pusat Statistik. (2013). *Statistik Karet Indonesia 2013*. Didapatkan dari <https://www.bps.go.id/publication/2014/07/25/d189df23874b47452a15df8c/statistik-karet-indonesia-2013>
- Badan Pusat Statistik. (2014). *Statistik Karet Indonesia 2014*. Didapatkan dari <https://www.bps.go.id/publication/2015/07/30/a88c9f118eab62539f987530/statistik-karet-indonesia-2014>
- Badan Pusat Statistik. (2015). *Statistik Karet Indonesia 2015*. Didapatkan dari

<https://www.bps.go.id/publication/2016/09/01/c56cd096491028d0a7492b37/statistik-karet-indonesia-2015>

- Badan Pusat Statistik. (2016). Statistik Karet Indonesia 2016. Didapatkan dari <https://www.bps.go.id/publication/2017/11/10/d4d7e522ff58f8197cfd40e4/statistik-karet-indonesia-2016.html>
- Balai Penelitian Tanaman Industri dan Penyegar. (2013). Keunggulan Karet Alam Dibanding Karet Sintetis. Didapatkan dari <http://balittri.litbang.pertanian.go.id/index.php/berita/info-teknologi/182-keunggulan-karet-alam-dibanding-karet-sintetis>
- Basith, A., Laoli, N. (2018, Januari 24). Pebisnis Karet Melirik Pasar Domestik. Kontan. Didapatkan dari <https://industri.kontan.co.id/news/pebisnis-karet-melirik-pasar-domestik>
- Bennouna, K., Meredith, G. G., & Marchant, T. (2010). Improved Capital Budgeting Decision Making : Evidence from Canada, 48(2), 225-247.
- Bennouna, K., Meredith, G. G., Marchant, T. (2010). Improved capital budgeting decision making: evidence from Canada. *Management Decision*. 48(2), 225-247. Didapatkan dari <https://doi.org/10.1108/00251741011022590>
- Bodie, Z., Kane, A., & Marcus, A. J. (2009). *Investment*. New York : McGraw Hill.
- Brealey, R., Myers, S. C., & Allen, F. (2014). *Principle of Corporate Finance*. United Kingdom: McGraw Hill.
- Clayman, M. R., Fridson, M. S., & Troughton, G. H. (2008). *Corporate Finance: A Practical Approach*. Canada: John Wiley & Son.
- Damodaran. (2018). Country Default Spreads and Risk Premium. Didapatkan dari http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/New_Home_Page/datafile/ctryprem.html
- David, F. (2013). *Strategic Management*. London : Pearson Education Inc.
- Fabozzi, F. J., & Peterson, P. P. (2002). *Capital Budgeting : Theory and Practice*. Canada: John Wiley & Son.
- Gabungan Perusahaan Karet Indonesia (GAPKINDO). (2018). Info Karet 2018. Didapatkan dari <https://www.gapkindo.org/>
- Halcyon Agri Corporation, Ltd. (2018). Annual Report 2017. Didapatkan dari <https://investor.sritranggroup.com/ar.html>
- Hill, A. (2008). *Strategic Financial Management*. Didapatkan dari bookbon.com
- Horngren, C. T., Datar, S. M., & Rajan, M. V. (2015). *Cost Accounting: A Managerial Emphasis*. United State of America: Pearson.
- International Organization of Motor Vehicle Manufacturers (OICA). (2018). World Motor Vehicle Production By Country. Didapatkan dari

- <http://www.oica.net/category/production-statistics/2017-statistics/>
International Rubber Study Group (IRSG). (2008). Rubber Statistical News 2007-2008.
Didapatkan dari
<http://rubberboard.org.in/>
- International Rubber Study Group (IRSG). (2010). Rubber Statistical News 2009-2010.
Didapatkan dari
<http://rubberboard.org.in/>
- International Rubber Study Group (IRSG). (2011). Rubber Statistical News 2010-2011.
Didapatkan dari
<http://rubberboard.org.in/>
- International Rubber Study Group (IRSG). (2013). Rubber Statistical News 2012-2013.
Didapatkan dari
<http://rubberboard.org.in/>
- International Rubber Study Group (IRSG). (2015). Rubber Statistical News 2014-2015.
Didapatkan dari
<http://rubberboard.org.in/>
- International Rubber Study Group (IRSG). (2017). Rubber Statistical News 2016-2017.
Didapatkan dari
<http://rubberboard.org.in/>
- Jatmiko, B.P. (2018, Juli 05). Rupiah Terus Melemah, Simak Penjelasan Dua Ekonom Ini.
Kompas. Didapatkan dari
<https://ekonomi.kompas.com/read/2018/07/05/102243426/rupiah-terus-melemah-simak-penjelasan-dua-ekonom-ini>
- Kautsar, T.M. (2014). Faktor-Faktor yang Memengaruhi Harga Ekspor Karet Alam Indonesia (Skripsi Sarjana). Didapatkan dari
<http://repository.ipb.ac.id/handle/123456789/73395>
- Kementerian Lingkungan Hidup. (1996). Keputusan Menteri Negara Lingkungan Hidup Nomor : KEP-50/MENLH/11/1996 Tentang Baku Tingkat Kebauan. Didapatkan dari
<https://peraturan.bkpm.go.id/>
- Kementerian Perindustrian. (2017). Peraturan Menteri Perindustrian No. 09 Tahun 2017 Tentang Pembukaan Pabrik Karet Remah. Didapatkan dari
<https://jdih.kemperin.go.id/>
- Kusuma, H. (2018, May 18). Pemerintah Ramal Dolar AS Rp 13.700-14.000 Tahun Depan.
Detik. Didapatkan dari
<https://finance.detik.com/bursa-dan-valas/d-4026641/pemerintah-ramal-dolar-as-rp-13700-14000-tahun-depan>
- Leon, F.M., Isa, M., & Kester, G. W. (2008). Capital Budgeting Practices of Listed Indonesian Companies, *I*(2), 175-192.

- Lubis, N. R. (2015). Analisis Dampak Fluktuasi Minyak Mentah Dunia Terhadap Harga Karet Alam Domestik (Skripsi Sarjana). Didapatkan dari <http://repository.ipb.ac.id/handle/123456789/76915>
- Maryatul, A. (2016). Analisis Pengaruh Nilai Tukar Rupiah/USD Terhadap Inflasi dan BI Rate Dengan Pendekatan Vector Error Correction Model Periode 2005:07-2016:03 (Skripsi Sarjana). Didapatkan dari <http://digilib.unila.ac.id/24027/>
- Nurullah, M., & Kengatharan, L. (2015). Capital Budgeting practices: Evidence from Sri Lanka, *I2*(1), 55-82.
- Presiden Republik Indonesia. (2010). Peraturan Presiden (Perpes) RI No. 36 Tahun 2010 Tentang Daftar Bidang Usaha Tertutup dan Bidang Usaha Terbuka. Didapatkan dari <https://bphpn.go.id/>
- Prihadi, Toto. (2013). *Capital Budgeting & Fixed Asset Management*. Jakarta: PPM.
- PT Kirana Megatara,Tbk. (2018). Laporan Tahunan Perusahaan 2017. Didapatkan dari <https://www.kiranamegatara.com/>
- Pusat Data dan Sistem Informasi Pertanian Sekretariat Jenderal Kementrian Pertanian (Pusdatin). (2016). Outlook Karet Tahun 2016. Didapatkan dari [http://perpustakaan.bappenas.go.id/lontar/file?file=digital/167003-\[_Konten_\]Konten%20D1890.pdf](http://perpustakaan.bappenas.go.id/lontar/file?file=digital/167003-[_Konten_]Konten%20D1890.pdf)
- Rahadiansyah, R. (2018, April 11). Ban Juga Bisa Ramah Lingkungan, Ini Hubungannya. Detik. Didapatkan dari <https://oto.detik.com/berita/d-3966213/ban-juga-bisa-ramah-lingkungan-ini-hubungannya>
- Ritson, N. (2011). *Strategic Management*. Didapatkan dari <http://bookbon.com/>
- Ross, S. A., & Westerfield, R.W., Jordan, B.D. (2016). *Fundamental of Corporate Finance*. New York : McGraw-Hill.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2014). *Research Methods for Business*. United Kingdom : John Wiley & Sons.
- Singh, S., Jain, P.K., & Yadav, S.S. (2012). Capital Budgeting Decision: Evidence from India, *9*(1), 96-112.
- Sri Trang Agro Company, Ltd. (2018). Annual Report 2017. Didapatkan dari <https://www.halcyonagri.com/investors-media/publications/>
- The University of Western Australia. (2018). APA Citation Style Examples for UWA. Didapatkan dari http://guides.library.uwa.edu.au/ld.php?content_id=17350815
- Viviers, S., & Cohen, H. (2011). Perspectives on Capital Budgeting in the South African Motor Manufacturing Industry, *19*(1/2), 75-93.

Weygandt, J. J., Kimmel, P. D., & Kieso, D. E. (2013). *Financial Accounting IFRS Edition*.
China: John Wiley & Son.

World Bank. (2018). World Bank Commodities Price Forecast. Didapatkan dari
<http://www.worldbank.org/en/research/commodity-markets>

LAMPIRAN

Lampiran 1 : Verbatim Wawancara

Nama Informan : Suryadi Angga Wijaya
 Divisi : Finance Controller
 Waktu : 2 April 2018 (13.00 – 13.30)
 Tempat Wawancara : Kantor PT Kirana Megatara, Tbk
 Jl. Dr. Ide Anak Agung Gde Kav. E3.2 No.1,
 Kuningan Timur, Setiabudi, Jakarta Selatan
 Topik Wawancara : Investasi Aktiva Tetap tahun 2018

Pewawancara	Bagaimana investasi aktiva tetap yang terjadi di PT Kirana Megatara?
Informan	Investasi aktiva tetap di Kirana dilakukan untuk memenuhi kebutuhan pabrik dan untuk meningkatkan produktivitas. Setiap pabrik punya kebutuhan yang berbeda untuk setiap aktiva tetap. Tahun 2018 ini perusahaan ada rencana mau investasi aktiva tetap yang bertujuan untuk meningkatkan kuantitas produksi, dengan tujuan utama <i>overhaul</i> mesin-mesin pada seluruh pabrik, karena kita punya tujuan untuk mencapai volume produksi 1 juta ton, sehingga dibutuhkan penambahan aktiva tetap. Waktu investasi aktiva tetap selama 10 tahun disesuaikan sama umur mesin. Selama perusahaan berjalan, permasalahannya dalam melakukan investasi aktiva tetap hanya dilihat berdasarkan keuntungan yang didapat jika dilakukan dengan pembelian baru atau penyewaan kepada vendor. Belum ada analisis lebih mendalam untuk setiap aktiva yang akan dibeli, bagaimana pengaruhnya terhadap perusahaan. Aktiva tetap biasanya di depresiasi dengan metode <i>straight line</i> sesuai dengan umur aktiva yang sudah ditentukan dan setiap aktiva yang dimiliki perusahaan tidak memiliki nilai sisa atau <i>residual value</i> dan diasumsikan nol
Pewawancara	Bagaimana pendanaan investasi aktiva tetap tahun 2018?
Informan	Perusahaan punya dua sumber dari pinjaman dan modal sendiri. Investasi perusahaan dilakukan dengan pinjaman bank 60% dan modal sendiri 40%. Pinjaman bank pakai suku bunga kredit investasi sekitar 11%-12%
Pewawancara	Kriteria apa yang penting bagi perusahaan dalam melakukan penganggaran?
Informan	Dalam industri karet alam, faktor terpenting adalah harga karet alam itu sendiri yang sangat berfluktuatif, dikarenakan hasil produksi perusahaan didominasi untuk ekspor sehingga pendapatan perusahaan ikut berfluktuatif mengikuti harga karet alam dan nilai tukar dolar. Perusahaan dalam mengurangi risiko fluktuatif harga karet, memiliki strategi untuk meningkatkan kuantitas produksinya, salah satunya dengan investasi aktiva tetap.
Pewawancara	Berapa peningkatan kuantitas produksi yang diharapkan perusahaan dalam melakukan investasi aktiva tetap tahun 2018?

Informan	Perusahaan yakin dengan melakukan investasi dapat meningkatkan kuantitas produksi sebesar 3%, optimis dapat mencapai peningkatan 4%, pesimisnya tetap meningkat hanya 2%.
Pewawancara	Berapa proyeksi dolar yang digunakan perusahaan dalam melakukan penganggaran tahun 2018?
Informan	Perusahaan menggunakan dolar berkisar pada Rp13.680-Rp13.750 untuk proyeksi kedepan menggunakan <i>trend</i> dua tahun sebelumnya.
Pewawancara	Berapa harga karet yang diharapkan perusahaan pada tahun 2018?
Informan	Harga karet diproyeksikan menurun karena surplus panen, sehingga diasumsikan lebih rendah dari rata-rata tahun 2017 sebesar US\$ 1.48, pesimisnya sekitar US\$ 1.34 – US\$ 1.44.
Pewawancara	Bagaimana perusahaan melakukan penganggaran biaya operasional?
Informan	Biaya operasional perusahaan dibagi menjadi dua yaitu biaya langsung yang terjadi di pabrik dan tidak langsung yang terjadi di kantor pusat. Kedua biaya ini dikelompokkan menjadi <i>fixed cost</i> dan <i>variable cost</i> . Kalau <i>fixed cost</i> diproyeksikan berdasarkan data <i>historical</i> tahun sebelumnya, sedangkan <i>variable cost</i> mengikuti pergerakan dari indikator. Indikator <i>variable cost</i> terdiri dari kuantitas produksi dan penjualan, inflasi, harga solar, dan harga plastik. Biaya operasional terbesar yaitu biaya pembelian bahan baku dengan menggunakan harga TSR-20 SICOM yang dikalikan dengan bobot pengolahan boker pada setiap pabrik. Biaya gaji menggunakan asumsi inflasi sebesar 5% diikuti dengan data <i>historical</i> . Biaya energi menggunakan <i>marine fuel oil</i> industri dari pertamina sebagai sumber energi operasi pabrik. Selanjutnya, <i>variable cost</i> terbesar biaya tidak langsung yaitu biaya pengangkutan penjualan SIR, dari pabrik menuju pelabuhan yang dibebankan kepada kantor pusat.
Pewawancara	Berapa tingkat perubahan variable yang dapat diterima perusahaan dalam melakukan proyeksi anggaran?
Informan	<i>Variable</i> utama dalam industri karet alam adalah harga karet alam itu sendiri, nilai tukar dolar, dan kuantitas produksi perusahaan. Dalam melakukan penganggaran, perusahaan melakukan proyeksi perubahan dengan tingkat perubahan 5-20%.

Menyetujui,

(.....)

Lampiran 2 : Verbatim Wawancara

Nama Informan : Cahyo Arie Wibowo
 Divisi : Procurement
 Waktu : 2 April 2018 (09.45-10.00)
 Tempat Wawancara : Kantor PT Kirana Megatara, Tbk
 Jl. Dr. Ide Anak Agung Gde Kav. E3.2 No.1,
 Kuningan Timur, Setiabudi, Jakarta Selatan
 Topik Wawancara : Investasi Aktiva Tetap tahun 2018

Pewawancara	Apa tujuan dari setiap aktiva tetap tahun 2018?
Informan	Untuk tahun 2018 aktiva tetap dikelompokkan menjadi bangunan, peralatan, kendaraan, mesin, instalasi, dan furniture. Bangunan ada dua yaitu permanen untuk bangun gudang boker dan penyimpanan cangkang sawit, dan semi permanen untuk bangun depo dan mess karyawan. Peralatan juga dibagi dua yaitu untuk pabrik dan IT, kalau peralatan pabrik untuk menambah timbangan boker dan material, kalau peralatan IT untuk sistem teknologi informasi baru supaya hubungan proses bisnis kantor dengan pabrik bisa lebih cepat. Instalasi digunakan untuk menyambung tenaga listik dan untuk menambah transformator yang digunakan untuk mengontrol daya listrik seluruh pabrik. Kalau kendaraan untuk menambah truk pengangkutan boker dan SIR. Kalau mesin untuk overhaul mesin dan penambahan unit mesin produksi baru supaya pengolahan boker dapat lebih optimal. Terakhir <i>furniture</i> untuk penambahan tempat penyimpanan arsip.
Pewawancara	Berapa biaya yang muncul dari investasi aktiva tetap ini?
Informan	Biasanya biaya yang muncul adalah biaya perawatan aktiva, yang rutin untuk aktiva mesin karena terdapat aktiva yang membutuhkan perawatan setiap 3 bulan sekali. Untuk investasi aktiva tahun 2018 bobot bangunan 1%, mesin 5%, kendaraan 7%, dan peralatan 3%. Biaya perawatan bobotnya tinggi karena kendaraan operasional digunakan setiap hari untuk mengurangi risiko kendaraan berhenti beroperasi. Kendaraan operasional tahun 2018 untuk beli truk pengangkutan boker dan SIR sehingga butuh perawatan agar pengangkutan tidak terhambat.

Menyetujui,

(.....)

Lampiran 3 : Nilai Tukar Dolar

Bulan	Tahun	Nilai Tukar Dolar (Rp)
Januari	2016	13,889
Februari	2016	13,516
Maret	2016	13,190
April	2016	13,180
Mei	2016	13,404
Juni	2016	13,355
Juli	2016	13,127
Agustus	2016	13,162
September	2016	13,117
Oktober	2016	13,017
November	2016	13,311
Desember	2016	13,416
Januari	2017	13,362
Februari	2017	13,340
Maret	2017	13,344
April	2017	13,307
Mei	2017	13,323
Juni	2017	13,305
Juli	2017	13,342
Agustus	2017	13,341
September	2017	13,302
Oktober	2017	13,526
November	2017	13,527
Desember	2017	13,555
Tingkat Perubahan Desember 2016 - Desember 2017		1%

Lampiran 4 : Biaya Penyusutan

Investasi	2018 (Rp)	2019 (Rp)	2020 (Rp)	2021 (Rp)	2022 (Rp)	2023 (Rp)	2024 (Rp)	2025 (Rp)	2026 (Rp)	2027 (Rp)
Bangunan (Permanen)	551,304,850	551,304,850	551,304,850	551,304,850	551,304,850	551,304,850	551,304,850	551,304,850	551,304,850	551,304,850
Bangunan (Semi Permanen)	446,067,350	446,067,350	446,067,350	446,067,350	446,067,350	446,067,350	446,067,350	446,067,350	446,067,350	446,067,350
Furniture	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000	-	-	-	-	-	-
Instalasi	644,358,750	644,358,750	644,358,750	644,358,750	644,358,750	644,358,750	644,358,750	644,358,750	-	-
Kendaraan	1,129,593,750	1,129,593,750	1,129,593,750	1,129,593,750	1,129,593,750	1,129,593,750	1,129,593,750	1,129,593,750	-	-
Mesin	841,682,097	841,682,097	841,682,097	841,682,097	841,682,097	841,682,097	841,682,097	841,682,097	841,682,097	841,682,097
Peralatan (Pabrik)	1,290,247,500	1,290,247,500	1,290,247,500	1,290,247,500	1,290,247,500	1,290,247,500	1,290,247,500	1,290,247,500	-	-
Peralatan (IT)	1,012,923,000	1,012,923,000	1,012,923,000	1,012,923,000	-	-	-	-	-	-
Total Depresiasi	5,921,177,297	5,921,177,297	5,921,177,297	5,921,177,297	4,903,254,297	4,903,254,297	4,903,254,297	4,903,254,297	1,839,054,297	1,839,054,297

Lampiran 5 : Biaya Langsung Skenario Moderat

No.	<i>Fixed Cost</i>	2018 (Rp)	2019 (Rp)	2020 (Rp)	2021 (Rp)	2022 (Rp)	2023 (Rp)	2024 (Rp)	2025 (Rp)	2026 (Rp)	2027 (Rp)
1	Biaya Gaji	6,226,045,515	6,848,650,066	7,533,515,073	8,286,866,580	9,115,553,238	10,027,108,562	11,029,819,418	12,132,801,360	13,346,081,496	14,680,689,646
2	<i>Travelling & Transportation</i>	166,668,263	183,335,090	201,668,599	221,835,458	244,019,004	268,420,905	295,262,995	324,789,295	357,268,224	392,995,047
3	Biaya Depresiasi	1,711,128,244	1,711,128,244	1,711,128,244	1,711,128,244	1,711,128,244	1,711,128,244	1,711,128,244	1,711,128,244	1,711,128,244	1,711,128,244
4	Perbaikan dan Perawatan	1,995,667,435	2,003,156,891	2,010,796,136	2,018,588,165	2,026,536,036	2,034,642,863	2,042,911,828	2,051,346,171	2,059,949,201	2,068,724,293
5	Biaya Sewa	47,984,985	65,739,429	90,063,018	123,386,334	169,039,278	231,583,811	317,269,821	434,659,655	595,483,727	815,812,706
6	<i>Office Administration Expenses</i>	181,327,378	199,460,115	219,406,127	241,346,740	265,481,414	292,029,555	321,232,510	353,355,761	388,691,338	427,560,471
	TOTAL	10,328,821,820	11,011,469,835	11,766,577,196	12,603,151,522	13,531,757,214	14,564,913,940	15,717,624,816	17,008,080,486	18,458,602,230	20,096,910,406

No.	<i>Variable Cost</i>	2018 (Rp)	2019 (Rp)	2020 (Rp)	2021 (Rp)	2022 (Rp)	2023 (Rp)	2024 (Rp)	2025 (Rp)	2026 (Rp)	2027 (Rp)
1	Biaya Bahan Baku	275,300,489,376	304,128,733,066	337,603,224,048	372,569,450,879	413,066,784,983	457,674,033,989	506,790,799,678	560,854,413,780	617,497,813,141	685,781,404,265
2	Biaya Gaji (Insentif)	979,397,143	1,013,676,043	1,049,154,704	1,085,875,119	1,123,880,748	1,163,216,574	1,203,929,154	1,246,066,674	1,289,679,008	1,289,679,008
3	Biaya Energi (solar)	3,366,969,810	4,071,003,198	4,922,249,966	5,951,492,434	7,195,949,502	8,700,622,543	10,519,922,717	12,719,638,557	15,379,314,980	18,595,129,742
4	Biaya Pemakaian Bahan Kemasan	1,154,105,557	1,247,241,876	1,347,894,295	1,456,669,365	1,574,222,582	1,701,262,345	1,838,554,216	1,986,925,541	2,147,270,432	2,320,555,156
5	Biaya Laboratorium & Chemicals	86,016,550	89,027,129	92,143,079	95,368,087	98,705,970	102,160,678	105,736,302	109,437,073	113,267,370	117,231,728
6	Biaya Angkut Pembelian	2,542,129,817	2,747,279,693	2,968,985,164	3,208,582,267	3,467,514,856	3,747,343,305	4,049,753,909	4,376,569,050	4,729,758,172	5,111,449,657
7	Biaya <i>Sourcing Development</i>	9,319,172	9,645,343	9,982,930	10,332,332	10,693,964	11,068,253	11,455,642	11,856,589	12,271,570	12,701,075
8	Biaya Entertainment dan Sumbangan	15,138,062	15,667,894	16,216,271	16,783,840	17,371,274	17,979,269	18,608,543	19,259,842	19,933,937	20,631,625
9	Biaya Asuransi	73,947,334	76,535,491	79,214,233	81,986,731	84,856,266	87,826,236	90,900,154	94,081,659	97,374,518	100,782,626
10	Biaya Profesional	99,344,929	102,822,002	106,420,772	110,145,499	114,000,591	117,990,612	122,120,283	126,394,493	130,818,301	135,396,941
	TOTAL	283,626,857,750	313,501,631,733	348,195,485,461	384,586,686,552	426,753,980,737	473,323,503,804	524,751,780,599	581,544,643,260	641,417,501,428	713,484,961,822
	TOTAL BIAYA LANGSUNG	293,955,679,569	324,513,101,568	359,962,062,657	397,189,838,074	440,285,737,951	487,888,417,744	540,469,405,416	598,552,723,746	659,876,103,658	733,581,872,227

Lampiran 6 : Biaya Tidak Langsung Skenario Moderat

No.	Fixed Cost	2018 (Rp)	2019 (Rp)	2020 (Rp)	2021 (Rp)	2022 (Rp)	2023 (Rp)	2024 (Rp)	2025 (Rp)	2026 (Rp)	2027 (Rp)
1	Biaya Gaji	2,167,937,317	2,384,731,049	2,623,204,154	2,885,524,569	3,174,077,026	3,491,484,728	3,840,633,201	4,224,696,521	4,647,166,173	5,111,882,791
2	Travelling & Transportation	180,746,682	198,821,350	218,703,485	240,573,834	264,631,217	291,094,339	320,203,772	352,224,150	387,446,565	426,191,221
3	Biaya Depresiasi	481,996,836	481,996,836	481,996,836	481,996,836	481,996,836	481,996,836	481,996,836	481,996,836	481,996,836	481,996,836
4	Perbaikan dan Perawatan	166,383,987	169,711,667	173,105,900	176,568,018	180,099,378	183,701,366	187,375,393	191,122,901	194,945,359	198,844,266
5	Biaya Tanggung Jawab Sosial	79,054,293	87,750,265	97,402,794	108,117,102	120,009,983	133,211,081	147,864,300	164,129,373	182,183,604	202,223,801
6	Biaya Promosi dan Recruitment	3,259,885	3,748,868	4,311,198	4,957,877	5,701,559	6,556,793	7,540,312	8,671,359	9,972,062	11,467,872
TOTAL		3,079,379,000	3,326,760,034	3,598,724,367	3,897,738,236	4,226,515,999	4,588,045,143	4,985,613,815	5,422,841,140	5,903,710,600	6,432,606,787

No.	Variable Cost	2018 (Rp)	2019 (Rp)	2020 (Rp)	2021 (Rp)	2022 (Rp)	2023 (Rp)	2024 (Rp)	2025 (Rp)	2026 (Rp)	2027 (Rp)
1	Biaya Gaji (Insentif)	132,934,107	137,586,801	142,402,339	147,386,421	152,544,945	157,884,018	163,409,959	169,129,308	175,048,833	181,175,542
2	Biaya Energi	159,475,540	161,070,296	162,680,999	164,307,809	165,950,887	167,610,396	169,286,500	170,979,365	172,689,158	174,416,050
3	Biaya Pengangkutan Penjualan	3,971,973,697	4,292,511,974	4,638,917,690	5,013,278,348	5,417,849,911	5,855,070,399	6,327,574,580	6,838,209,848	7,390,053,383	7,986,430,691
4	Biaya Sampel Penjualan	8,134,800	8,704,236	9,313,532	9,965,479	10,663,063	11,409,477	12,208,141	13,062,710	13,977,100	14,955,497
5	Biaya Komisi Penjualan	59,467,312	63,630,024	68,084,126	72,850,015	77,949,516	83,405,982	89,244,401	95,491,509	102,175,914	109,328,228
6	Biaya Entertainment dan Sumbangan	73,388,935	75,957,547	78,616,062	81,367,624	84,215,491	87,163,033	90,213,739	93,371,220	96,639,212	100,021,585
7	Biaya Pajak dan Retribusi	203,404,978	210,524,153	217,892,498	225,518,735	233,411,891	241,581,307	250,036,653	258,787,936	267,845,514	277,220,107
8	Biaya Asuransi	19,485,892	20,167,898	20,873,774	21,604,356	22,360,509	23,143,126	23,953,136	24,791,496	25,659,198	26,557,270
9	Biaya Sewa	23,875,087	24,710,715	25,575,590	26,470,736	27,397,211	28,356,114	29,348,578	30,375,778	31,438,930	32,539,293
10	Biaya Profesional	201,756,860	208,818,350	216,126,992	223,691,437	231,520,637	239,623,860	248,010,695	256,691,069	265,675,257	274,973,891
11	Office Administration Expenses	220,829,748	236,287,830	252,827,978	270,525,937	289,462,752	309,725,145	331,405,905	354,604,319	379,426,621	405,986,484
TOTAL		5,074,726,956	5,439,969,824	5,833,311,580	6,256,966,896	6,713,326,813	7,204,972,857	7,734,692,285	8,305,494,557	8,920,629,121	9,583,604,638
TOTAL BIAYA TIDAK LANGSUNG		8,154,105,955	8,766,729,858	9,432,035,947	10,154,705,132	10,939,842,812	11,793,018,000	12,720,306,100	13,728,335,697	14,824,339,721	16,016,211,425

Lampiran 7 : Laporan Laba Rugi Skenario Moderat

Uraian	2018 (Rp)	2019 (Rp)	2020 (Rp)	2021 (Rp)	2022 (Rp)	2023 (Rp)	2024 (Rp)	2025 (Rp)	2026 (Rp)	2027 (Rp)
Pendapatan	323,882,928,678	357,798,509,489	397,180,263,585	438,317,001,034	485,960,923,510	538,440,039,987	596,224,470,210	659,828,722,094	726,468,015,460	806,801,652,076
Biaya Penyusutan	5,248,888,347	5,248,888,347	5,248,888,347	5,248,888,347	5,248,888,347	5,248,888,347	5,248,888,347	5,248,888,347	5,248,888,347	5,248,888,347
Biaya Langsung	293,955,679,569	324,513,101,568	359,962,062,657	397,189,838,074	440,285,737,951	487,888,417,744	540,469,405,416	598,552,723,746	659,876,103,658	733,581,872,227
Biaya Tidak Langsung	8,154,105,955	8,766,729,858	9,432,035,947	10,154,705,132	10,939,842,812	11,793,018,000	12,720,306,100	13,728,335,697	14,824,339,721	16,016,211,425
Laba Kotor	16,524,254,806	19,269,789,716	22,537,276,635	25,723,569,481	29,486,454,400	33,509,715,897	37,785,870,347	42,298,774,305	46,518,683,734	51,954,680,077
Pajak (30%)	4,957,276,442	5,780,936,915	6,761,182,990	7,717,070,844	8,845,936,320	10,052,914,769	11,335,761,104	12,689,632,292	13,955,605,120	15,586,404,023
Laba Bersih	11,566,978,364	13,488,852,801	15,776,093,644	18,006,498,637	20,640,518,080	23,456,801,128	26,450,109,243	29,609,142,014	32,563,078,614	36,368,276,054

Lampiran 8 : Biaya Langsung Skenario Optimis

No.	<i>Fixed Cost</i>	2018 (Rp)	2019 (Rp)	2020 (Rp)	2021 (Rp)	2022 (Rp)	2023 (Rp)	2024 (Rp)	2025 (Rp)	2026 (Rp)	2027 (Rp)
1	Biaya Gaji	8,301,394,020	9,131,533,422	10,044,686,764	11,049,155,440	12,154,070,984	13,369,478,083	14,706,425,891	16,177,068,480	17,794,775,328	19,574,252,861
2	<i>Travelling & Transportation</i>	222,224,351	244,446,786	268,891,465	295,780,611	325,358,672	357,894,540	393,683,994	433,052,393	476,357,632	523,993,396
3	Biaya Depresiasi	2,281,504,326	2,281,504,326	2,281,504,326	2,281,504,326	2,281,504,326	2,281,504,326	2,281,504,326	2,281,504,326	2,281,504,326	2,281,504,326
4	Perbaikan dan Perawatan	1,995,667,435	2,003,156,891	2,010,796,136	2,018,588,165	2,026,536,036	2,034,642,863	2,042,911,828	2,051,346,171	2,059,949,201	2,068,724,293
5	Biaya Sewa	63,979,980	87,652,572	120,084,024	164,515,112	225,385,704	308,778,414	423,026,428	579,546,206	793,978,302	1,087,750,274
6	<i>Office Administration Expenses</i>	241,769,837	265,946,820	292,541,503	321,795,653	353,975,218	389,372,740	428,310,014	471,141,015	518,255,117	570,080,628
	TOTAL	13,106,539,948	14,014,240,817	15,018,504,216	16,131,339,308	17,366,830,940	18,741,670,965	20,275,862,479	21,993,658,591	23,924,819,906	26,106,305,777

No.	<i>Variable Cost</i>	2018 (Rp)	2019 (Rp)	2020 (Rp)	2021 (Rp)	2022 (Rp)	2023 (Rp)	2024 (Rp)	2025 (Rp)	2026 (Rp)	2027 (Rp)
1	Biaya Bahan Baku	454,338,094,896	501,914,360,913	557,158,492,497	614,864,488,299	681,698,665,264	755,315,579,560	836,374,708,082	925,597,794,789	1,019,078,391,980	1,131,769,207,657
2	Biaya Gaji (Insentif)	1,305,862,857	1,351,568,057	1,398,872,939	1,447,833,492	1,498,507,664	1,550,955,432	1,605,238,872	1,661,422,233	1,719,572,011	1,719,572,011
3	Biaya Energi (solar)	4,489,293,081	5,428,004,264	6,562,999,955	7,935,323,246	9,594,599,337	11,600,830,058	14,026,563,623	16,959,518,076	20,505,753,306	24,793,506,323
4	Biaya Pemakaian Bahan Kemasan	1,554,195,484	1,679,619,059	1,815,164,317	1,961,648,078	2,119,953,077	2,291,033,291	2,475,919,677	2,675,726,395	2,891,657,515	3,125,014,277
5	Biaya Laboratorium & Chemicals	114,688,733	118,702,839	122,857,438	127,157,449	131,607,959	136,214,238	140,981,736	145,916,097	151,023,160	156,308,971
6	Biaya Angkut Pembelian	3,381,144,170	3,654,002,505	3,948,880,507	4,267,555,164	4,611,946,866	4,984,130,978	5,386,350,347	5,821,028,820	6,290,785,846	6,798,452,264
7	Biaya <i>Sourcing Development</i>	12,425,562	12,860,457	13,310,573	13,776,443	14,258,619	14,757,670	15,274,189	15,808,785	16,362,093	16,934,766
8	Biaya Entertainment dan Sumbangan	20,184,083	20,890,526	21,621,694	22,378,453	23,161,699	23,972,359	24,811,391	25,679,790	26,578,583	27,508,833
9	Biaya Asuransi	98,596,445	102,047,321	105,618,977	109,315,641	113,141,689	117,101,648	121,200,205	125,442,213	129,832,690	134,376,834
10	Biaya Profesional	132,459,906	137,096,002	141,894,362	146,860,665	152,000,788	157,320,816	162,827,045	168,525,991	174,424,401	180,529,255
	TOTAL	465,446,945,216	514,419,151,942	571,289,713,260	630,896,336,929	699,957,842,961	776,191,896,048	860,333,875,168	953,196,863,190	1,050,984,381,586	1,168,721,411,190
	TOTAL BIAYA LANGSUNG	478,553,485,164	528,433,392,759	586,308,217,476	647,027,676,237	717,324,673,901	794,933,567,014	880,609,737,647	975,190,521,781	1,074,909,201,492	1,194,827,716,967

Lampiran 9 : Biaya Tidak Langsung Skenario Optimis

No.	Fixed Cost	2018 (Rp)	2019 (Rp)	2020 (Rp)	2021 (Rp)	2022 (Rp)	2023 (Rp)	2024 (Rp)	2025 (Rp)	2026 (Rp)	2027 (Rp)
1	Biaya Gaji	2,890,583,089	3,179,641,398	3,497,605,538	3,847,366,092	4,232,102,701	4,655,312,971	5,120,844,268	5,632,928,695	6,196,221,565	6,815,843,721
2	Travelling & Transportation	240,995,576	265,095,133	291,604,647	320,765,111	352,841,623	388,125,785	426,938,363	469,632,200	516,595,420	568,254,961
3	Biaya Depresiasi	642,662,448	642,662,448	642,662,448	642,662,448	642,662,448	642,662,448	642,662,448	642,662,448	642,662,448	642,662,448
4	Perbaikan dan Perawatan	221,845,316	226,282,222	230,807,867	235,424,024	240,132,505	244,935,155	249,833,858	254,830,535	259,927,146	265,125,689
5	Biaya Tanggung Jawab Sosial	105,405,724	117,000,354	129,870,393	144,156,136	160,013,311	177,614,775	197,152,400	218,839,164	242,911,472	269,631,734
6	Biaya Promosi dan Recruitment	4,346,513	4,998,490	5,748,264	6,610,503	7,602,079	8,742,390	10,053,749	11,561,811	13,296,083	15,290,496
TOTAL		4,105,838,666	4,435,680,046	4,798,299,156	5,196,984,314	5,635,354,666	6,117,393,524	6,647,485,086	7,230,454,853	7,871,614,133	8,576,809,049

No.	Variable Cost	2018 (Rp)	2019 (Rp)	2020 (Rp)	2021 (Rp)	2022 (Rp)	2023 (Rp)	2024 (Rp)	2025 (Rp)	2026 (Rp)	2027 (Rp)
1	Biaya Gaji (Insentif)	177,245,476	183,449,068	189,869,785	196,515,227	203,393,260	210,512,024	217,879,945	225,505,743	233,398,444	241,567,390
2	Biaya Energi	212,634,054	214,760,394	216,907,998	219,077,078	221,267,849	223,480,528	225,715,333	227,972,486	230,252,211	232,554,733
3	Biaya Pengangkutan Penjualan	5,295,964,929	5,723,349,299	6,185,223,587	6,684,371,131	7,223,799,881	7,806,760,531	8,436,766,106	9,117,613,131	9,853,404,511	10,648,574,255
4	Biaya Sampel Penjualan	10,846,399	11,605,647	12,418,043	13,287,306	14,217,417	15,212,636	16,277,521	17,416,947	18,636,134	19,940,663
5	Biaya Komisi Penjualan	79,289,750	84,840,032	90,778,835	97,133,353	103,932,688	111,207,976	118,992,534	127,322,012	136,234,553	145,770,971
6	Biaya Entertainment dan Sumbangan	97,851,913	101,276,730	104,821,415	108,490,165	112,287,321	116,217,377	120,284,985	124,494,960	128,852,283	133,362,113
7	Biaya Pajak dan Retribusi	271,206,638	280,698,870	290,523,331	300,691,647	311,215,855	322,108,410	333,382,204	345,050,581	357,127,352	369,626,809
8	Biaya Asuransi	25,981,189	26,890,530	27,831,699	28,805,808	29,814,012	30,857,502	31,937,515	33,055,328	34,212,264	35,409,693
9	Biaya Sewa	31,833,449	32,947,620	34,100,787	35,294,314	36,529,615	37,808,152	39,131,437	40,501,037	41,918,574	43,385,724
10	Biaya Profesional	269,009,147	278,424,467	288,169,323	298,255,250	308,694,183	319,498,480	330,680,926	342,254,759	354,233,675	366,631,854
11	Office Administration Expenses	294,439,664	315,050,440	337,103,971	360,701,249	385,950,336	412,966,860	441,874,540	472,805,758	505,902,161	541,315,312
TOTAL		6,766,302,607	7,253,293,098	7,777,748,774	8,342,622,529	8,951,102,418	9,606,630,476	10,312,923,047	11,073,992,742	11,894,172,161	12,778,139,518
TOTAL BIAYA TIDAK LANGSUNG		10,872,141,274	11,688,973,144	12,576,047,929	13,539,606,843	14,586,457,083	15,724,024,000	16,960,408,134	18,304,447,596	19,765,786,295	21,354,948,566

Lampiran 10 : Laba Rugi Skenario Optimis

Uraian	2018 (Rp)	2019 (Rp)	2020 (Rp)	2021 (Rp)	2022 (Rp)	2023 (Rp)	2024 (Rp)	2025 (Rp)	2026 (Rp)	2027 (Rp)
Pendapatan	534,515,405,760	590,487,483,427	655,480,579,409	723,369,986,234	801,998,429,722	888,606,564,188	983,970,244,802	1,088,938,582,105	1,198,915,755,271	1,331,493,185,479
Biaya Penyusutan	5,248,888,347	5,248,888,347	5,248,888,347	5,248,888,347	5,248,888,347	5,248,888,347	5,248,888,347	5,248,888,347	5,248,888,347	5,248,888,347
Biaya Langsung	478,553,485,164	528,433,392,759	586,308,217,476	647,027,676,237	717,324,673,901	794,933,567,014	880,609,737,647	975,190,521,781	1,074,909,201,492	1,194,827,716,967
Biaya Tidak Langsung	10,872,141,274	11,688,973,144	12,576,047,929	13,539,606,843	14,586,457,083	15,724,024,000	16,960,408,134	18,304,447,596	19,765,786,295	21,354,948,566
Laba Kotor	39,840,890,975	45,116,229,178	51,347,425,656	57,553,814,808	64,838,410,391	72,700,084,827	81,151,210,675	90,194,724,382	98,991,879,138	110,061,631,598
Pajak (30%)	11,952,267,293	13,534,868,753	15,404,227,697	17,266,144,442	19,451,523,117	21,810,025,448	24,345,363,202	27,058,417,314	29,697,563,741	33,018,489,479
Laba Bersih	27,888,623,683	31,581,360,425	35,943,197,959	40,287,670,365	45,386,887,274	50,890,059,379	56,805,847,472	63,136,307,067	69,294,315,396	77,043,142,119

Lampiran 11 : Biaya Langsung Skenario Pesimis

No.	<i>Fixed Cost</i>	2018 (Rp)	2019 (Rp)	2020 (Rp)	2021 (Rp)	2022 (Rp)	2023 (Rp)	2024 (Rp)	2025 (Rp)	2026 (Rp)	2027 (Rp)
1	Biaya Gaji	4,150,697,010	4,565,766,711	5,022,343,382	5,524,577,720	6,077,035,492	6,684,739,041	7,353,212,945	8,088,534,240	8,897,387,664	9,787,126,430
2	<i>Travelling & Transportation</i>	111,112,176	122,223,393	134,445,732	147,890,306	162,679,336	178,947,270	196,841,997	216,526,196	238,178,816	261,996,698
3	Biaya Depresiasi	1,140,752,163	1,140,752,163	1,140,752,163	1,140,752,163	1,140,752,163	1,140,752,163	1,140,752,163	1,140,752,163	1,140,752,163	1,140,752,163
4	Perbaikan dan Perawatan	1,995,667,435	2,003,156,891	2,010,796,136	2,018,588,165	2,026,536,036	2,034,642,863	2,042,911,828	2,051,346,171	2,059,949,201	2,068,724,293
5	Biaya Sewa	31,989,990	43,826,286	60,042,012	82,257,556	112,692,852	154,389,207	211,513,214	289,773,103	396,989,151	543,875,137
6	<i>Office Administration Expenses</i>	120,884,918	132,973,410	146,270,751	160,897,826	176,987,609	194,686,370	214,155,007	235,570,508	259,127,558	285,040,314
	TOTAL	7,551,103,691	8,008,698,854	8,514,650,176	9,074,963,736	9,696,683,488	10,388,156,914	11,159,387,153	12,022,502,381	12,992,384,554	14,087,515,035

No.	<i>Variable Cost</i>	2018 (Rp)	2019 (Rp)	2020 (Rp)	2021 (Rp)	2022 (Rp)	2023 (Rp)	2024 (Rp)	2025 (Rp)	2026 (Rp)	2027 (Rp)
1	Biaya Bahan Baku	159,649,994,673	176,367,832,560	195,780,083,948	216,057,410,515	239,542,291,304	265,410,560,127	293,893,950,761	325,246,077,024	358,094,251,129	397,692,709,468
2	Biaya Gaji (Insentif)	652,931,428	675,784,028	699,436,469	723,916,746	749,253,832	775,477,716	802,619,436	830,711,116	859,786,005	859,786,005
3	Biaya Energi (solar)	2,165,423,721	2,618,213,821	3,165,682,331	3,827,626,507	4,627,983,209	5,595,694,498	6,765,754,218	8,180,473,425	9,891,010,418	11,959,220,697
4	Biaya Pemakaian Bahan Kemasan	769,403,705	831,494,584	898,596,197	971,112,910	1,049,481,721	1,134,174,896	1,225,702,811	1,324,617,027	1,431,513,621	1,547,036,771
5	Biaya Laboratorium & Chemicals	57,344,367	59,351,419	61,428,719	63,578,724	65,803,980	68,107,119	70,490,868	72,958,049	75,511,580	78,154,486
6	Biaya Angkut Pembelian	1,630,904,835	1,762,518,855	1,904,754,127	2,058,467,785	2,224,586,135	2,404,110,236	2,598,121,932	2,807,790,372	3,034,379,055	3,279,253,445
7	Biaya <i>Sourcing Development</i>	6,212,781	6,430,229	6,655,287	6,888,222	7,129,309	7,378,835	7,637,094	7,904,393	8,181,046	8,467,383
8	Biaya Entertainment dan Sumbangan	10,092,041	10,445,263	10,810,847	11,189,227	11,580,850	11,986,179	12,405,696	12,839,895	13,289,291	13,754,416
9	Biaya Asuransi	49,298,223	51,023,660	52,809,489	54,657,821	56,570,844	58,550,824	60,600,103	62,721,106	64,916,345	67,188,417
10	Biaya Profesional	66,229,953	68,548,001	70,947,181	73,430,333	76,000,394	78,660,408	81,413,522	84,262,996	87,212,200	90,264,627
	TOTAL	165,057,835,727	182,451,642,421	202,651,204,594	223,848,278,788	248,410,681,579	275,544,700,839	305,518,696,441	338,630,355,403	373,560,050,693	415,595,835,716
	TOTAL BIAYA LANGSUNG	172,608,939,419	190,460,341,275	211,165,854,770	232,923,242,525	258,107,365,067	285,932,857,754	316,678,083,594	350,652,857,784	386,552,435,247	429,683,350,750

Lampiran 12 : Biaya Tidak Langsung Skenario Pesimis

No.	Fixed Cost	2018 (Rp)	2019 (Rp)	2020 (Rp)	2021 (Rp)	2022 (Rp)	2023 (Rp)	2024 (Rp)	2025 (Rp)	2026 (Rp)	2027 (Rp)
1	Biaya Gaji	1,445,291,545	1,589,820,699	1,748,802,769	1,923,683,046	2,116,051,351	2,327,656,486	2,560,422,134	2,816,464,348	3,098,110,782	3,407,921,861
2	Travelling & Transportation	120,497,788	142,187,390	167,781,120	197,981,721	233,618,431	275,669,749	325,290,304	383,842,558	452,934,219	534,462,378
3	Biaya Depresiasi	321,331,224	321,331,224	321,331,224	321,331,224	321,331,224	321,331,224	321,331,224	321,331,224	321,331,224	321,331,224
4	Perbaikan dan Perawatan	110,922,658	113,141,111	115,403,933	117,712,012	120,066,252	122,467,577	124,916,929	127,415,267	129,963,573	132,562,844
5	Biaya Tanggung Jawab Sosial	52,702,862	58,500,177	64,935,196	72,078,068	80,006,655	88,807,387	98,576,200	109,419,582	121,455,736	134,815,867
6	Biaya Promosi dan Recruitment	2,173,257	2,499,245	2,874,132	3,305,252	3,801,039	4,371,195	5,026,875	5,780,906	6,648,042	7,645,248
	TOTAL	2,052,919,333	2,227,479,846	2,421,128,374	2,636,091,323	2,874,874,953	3,140,303,619	3,435,563,665	3,764,253,885	4,130,443,576	4,538,739,422

No.	Variable Cost	2018 (Rp)	2019 (Rp)	2020 (Rp)	2021 (Rp)	2022 (Rp)	2023 (Rp)	2024 (Rp)	2025 (Rp)	2026 (Rp)	2027 (Rp)
1	Biaya Gaji (Insentif)	88,622,738	91,724,534	94,934,892	98,257,614	101,696,630	105,256,012	108,939,973	112,752,872	116,699,222	120,783,695
2	Biaya Energi	125,078,855	126,329,644	127,592,940	128,868,870	130,157,558	131,459,134	132,773,725	134,101,462	135,442,477	136,796,902
3	Biaya Pengangkutan Penjualan	2,647,982,465	2,861,674,649	3,092,611,794	3,342,185,565	3,611,899,941	3,903,380,266	4,218,383,053	4,558,806,566	4,926,702,255	5,324,287,127
4	Biaya Sampel Penjualan	5,423,200	5,802,824	6,209,021	6,643,653	7,108,709	7,606,318	8,138,760	8,708,474	9,318,067	9,970,331
5	Biaya Komisi Penjualan	39,644,875	42,420,016	45,389,417	48,566,677	51,966,344	55,603,988	59,496,267	63,661,006	68,117,276	72,885,486
6	Biaya Entertainment dan Sumbangan	48,925,956	50,638,365	52,410,708	54,245,083	56,143,660	58,108,689	60,142,493	62,247,480	64,426,142	66,681,057
7	Biaya Pajak dan Retribusi	135,603,319	140,349,435	145,261,665	150,345,824	155,607,927	161,054,205	166,691,102	172,525,291	178,563,676	184,813,404
8	Biaya Asuransi	12,990,594	13,445,265	13,915,849	14,402,904	14,907,006	15,428,751	15,968,757	16,527,664	17,106,132	17,704,847
9	Biaya Sewa	15,916,725	16,473,810	17,050,393	17,647,157	18,264,808	18,904,076	19,565,718	20,250,519	20,959,287	21,692,862
10	Biaya Profesional	134,504,573	139,212,233	144,084,662	149,127,625	154,347,092	159,749,240	165,340,463	171,127,379	177,116,838	183,315,927
11	Office Administration Expenses	147,219,832	157,525,220	168,551,986	180,350,625	192,975,168	206,483,430	220,937,270	236,402,879	252,951,081	270,657,656
	TOTAL	3,401,913,132	3,645,595,996	3,908,013,328	4,190,641,595	4,495,074,843	4,823,034,108	5,176,377,582	5,557,111,591	5,967,402,452	6,409,589,294
	TOTAL BIAYA TIDAK LANGSUNG	5,454,832,465	5,873,075,841	6,329,141,702	6,826,732,918	7,369,949,795	7,963,337,727	8,611,941,248	9,321,365,476	10,097,846,028	10,948,328,716

Lampiran 13 : Laba Rugi Skenario Pesimis

Uraian	2018 (Rp)	2019 (Rp)	2020 (Rp)	2021 (Rp)	2022 (Rp)	2023 (Rp)	2024 (Rp)	2025 (Rp)	2026 (Rp)	2027 (Rp)
Pendapatan	194,695,115,455	215,082,722,634	238,756,199,936	263,484,646,970	292,124,745,493	323,671,414,789	358,407,257,025	396,641,557,347	436,700,306,255	484,991,109,107
Biaya Penyusutan	5,248,888,347	5,248,888,347	5,248,888,347	5,248,888,347	5,248,888,347	5,248,888,347	5,248,888,347	5,248,888,347	5,248,888,347	5,248,888,347
Biaya Langsung	172,608,939,419	190,460,341,275	211,165,854,770	232,923,242,525	258,107,365,067	285,932,857,754	316,678,083,594	350,652,857,784	386,552,435,247	429,683,350,750
Biaya Tidak Langsung	5,454,832,465	5,873,075,841	6,329,141,702	6,826,732,918	7,369,949,795	7,963,337,727	8,611,941,248	9,321,365,476	10,097,846,028	10,948,328,716
Laba Kotor	11,382,455,225	13,500,417,171	16,012,315,117	18,485,783,181	21,398,542,284	24,526,330,962	27,868,343,837	31,418,445,740	34,801,136,633	39,110,541,294
Pajak (30%)	3,414,736,567	4,050,125,151	4,803,694,535	5,545,734,954	6,419,562,685	7,357,899,289	8,360,503,151	9,425,533,722	10,440,340,990	11,733,162,388
Laba Bersih	7,967,718,657	9,450,292,020	11,208,620,582	12,940,048,227	14,978,979,599	17,168,431,673	19,507,840,686	21,992,912,018	24,360,795,643	27,377,378,906

Lampiran 14 : Proforma Laba Rugi

	2017		2018		2019		2020		2021		2022		2023		2024		2025		2026		2027		
Net Sales	12,107,416,654,103	100%	18,644,860,594,213	20,597,267,529,592	22,864,343,840,405	25,232,448,692,840	27,975,150,496,714	30,996,198,301,945	34,322,655,335,082	37,984,140,101,888	41,820,342,089,953	46,444,881,771,173											
Cogs	(10,751,939,459,158)	-89%	(16,557,488,526,298)	(18,291,315,135,934)	(20,304,582,535,540)	(22,407,567,898,457)	(24,843,212,478,326)	(27,526,041,031,522)	(30,480,086,940,371)	(33,731,652,791,950)	(37,138,375,522,913)	(41,245,178,162,938)											
GROSS PROFIT	1,355,477,194,945	11%	2,087,372,067,915	2,305,952,393,658	2,559,761,304,865	2,824,880,794,383	3,131,938,018,388	3,470,157,270,423	3,842,568,394,712	4,252,487,309,938	4,681,966,567,040	5,199,703,608,235											
Selling expenses	(136,611,242,419)	-1%	(210,374,982,812)	(232,404,516,012)	(257,984,548,510)	(284,704,513,248)	(315,651,156,262)	(349,738,452,163)	(387,271,762,623)	(428,585,281,219)	(471,870,181,271)	(524,050,107,800)											
General and administrative expenses	(334,984,522,735)	-3%	(515,860,641,956)	(569,879,275,668)	(632,604,091,182)	(698,124,135,337)	(774,008,420,236)	(857,593,902,268)	(949,629,359,003)	(1,050,934,266,743)	(1,157,073,200,324)	(1,285,023,634,528)											
Other operating income	261,426,627,874	2%	402,584,892,515	444,741,793,193	493,693,120,466	544,825,883,442	604,047,045,506	669,278,330,010	741,104,093,489	820,163,866,762	902,996,181,717	1,002,850,498,197											
Other operating expenses	(310,568,222,397)	-3%	(478,260,670,877)	(528,342,002,729)	(586,494,941,543)	(647,239,370,804)	(717,592,613,624)	(795,085,729,906)	(880,412,920,435)	(974,333,931,650)	(1,072,736,626,976)	(1,191,361,029,623)											
OPERATING INCOME	834,739,835,268	7%	1,285,460,664,785	1,420,068,392,442	1,576,370,844,096	1,739,638,658,436	1,928,732,873,772	2,137,017,516,097	2,366,358,446,140	2,618,797,697,088	2,883,282,740,186	3,202,119,334,480											
Finance Income	5,387,228,166	0%	8,296,081,734	9,164,810,541	10,173,552,348	11,227,247,082	12,447,619,753	13,791,843,240	15,271,959,398	16,901,147,063	18,608,075,633	20,665,777,217											
Finance Expenses	(133,358,169,783)	-1%	(205,365,401,699)	(226,870,353,829)	(251,841,258,541)	(277,924,950,710)	(308,134,672,840)	(341,410,260,658)	(378,049,804,376)	(418,379,539,541)	(460,633,712,389)	(511,571,097,761)											
INCOME (LOSS) BEFORE INCOME TAX BENEFIT (EXPENSES)	706,768,893,651	6%	1,088,391,344,819	1,202,362,849,154	1,334,703,137,904	1,472,940,954,807	1,633,045,820,686	1,809,399,098,678	2,003,580,601,162	2,217,319,304,610	2,441,257,103,431	2,711,214,013,936											
Current tax	(196,029,972,000)	-2%	(301,877,072,925)	(333,488,298,326)	(370,194,304,110)	(408,536,052,905)	(452,942,863,473)	(501,856,346,306)	(555,714,679,400)	(614,997,413,019)	(677,108,975,691)	(751,984,435,099)											
Deferred tax	(87,553,078,331)	-1%	(134,827,683,453)	(148,946,239,230)	(165,340,282,278)	(182,464,898,995)	(202,298,360,809)	(224,144,642,530)	(248,199,448,068)	(274,676,959,478)	(302,417,913,865)	(335,859,621,252)											
Net Income Tax Benefit (Expense)	(283,583,050,331)	-2%	(436,704,756,379)	(482,434,537,556)	(535,534,586,388)	(591,000,951,901)	(655,241,224,282)	(726,000,988,836)	(803,914,127,469)	(889,674,372,497)	(979,526,889,556)	(1,087,844,056,351)											
NET INCOME (LOSS) FOR THE YEAR	423,185,843,320	3%	651,686,588,441	719,928,311,598	799,168,551,516	881,940,002,906	977,804,596,404	1,083,398,109,842	1,199,666,473,693	1,327,644,932,113	1,461,730,213,874	1,623,369,957,585											

