

**ANALISA SUMBER DAN PENGGUNAAN MODAL KERJA
DALAM HUBUNGANNYA DENGAN LIKUIDITAS PERUSAHAAN
PADA PT. BAYER INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Tugas Akademik
Dan Melengkapi Sebagian Dari Syarat-syarat
Guna Mencapai Gelar Sajana Ekonomi
Jurusan Manajemen

Oleh :

NURHAYATI

No. Pokok : 94420074

NIRM : 943123340250091



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS DARMA PERSADA
JAKARTA**

1998

**ANALISA SUMBER DAN PENGGUNAAN MODAL KERJA
DALAM HUBUNGANNYA DENGAN LIKUIDITAS PERUSAHAAN
PADA PT. BAYER INDONESIA**

SKRIPSI

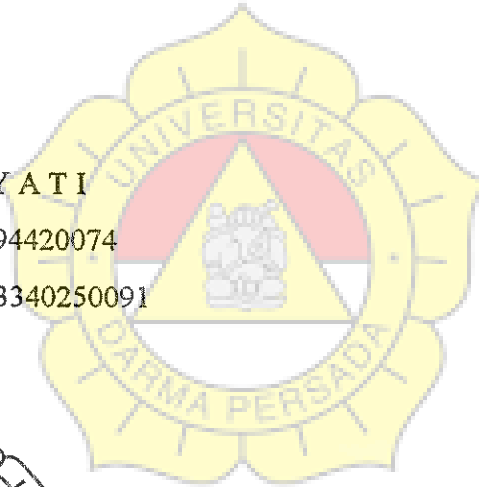
Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Tugas Akademik
Dan Melengkapi Sebagian Dari Syarat-syarat
Guna Mencapai Gelar Sajana Ekonomi
Jurusan Manajemen

Oleh :

NURHAYATI

No. Pokok : 94420074

NIRM : 943123340250091



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS DARMA PERSADA
JAKARTA
1998**

FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS DARMA PERSADA
JAKARTA

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : NURHAYATI
No. Pokok : 94420074
NIRM : 943123340250091
Jurusan : Manajemen
Judul Skripsi : Analisa Sumber dan Penggunaan Modal Kerja Dalam
Hubungannya Dengan Likuiditas Perusahaan Pada PT.
Bayer Indonesia.

Telah diperiksa dan disetujui untuk diujikan dihadapan Panitia Ujian Skripsi.



Mengetahui

Ketua Jurusan Manajemen

(Dra. Endang Tri Pujiastuti)

(Drs. H. Haryanto, Ak,MM)

2. Pembimbing Tehnis

(Sukardi, SE)

FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS DARMA PERSADA
JAKARTA

TANDA PENGESAHAN SKRIPSI

Judul Skripsi : Analisa Sumber dan Penggunaan Modal Kerja Dalam
Hubungannya Dengan Likuiditas Perusahaan Pada PT.
Bayer Indonesia.

Ditulis dan disusun oleh :

Nama : NURHAYATI
Nomor Pokok : 94420074
NIM : 943123340250091
Jurusan : Manajemen
Program Studi : Manajemen Keuangan dan Perbankan



Uji telah diujikan dihadapan Panitia Penguji Skripsi pada tanggal 26 Agustus 1998
dan berhasil dengan nilai

Jakarta, Agustus 1998

Panitia Penguji Skripsi

Nama	Jabatan	Tanda tangan
Drs. Sudarmaji HS, SE.Ak.MM	Ketua	
Drs. Rahedi Soengeng	Anggota	
Drs. H. Haryanto, SE, Ak, MM	Anggota	

ABSTRAKSI

- A) Nama : Nurhayati
- B) No. Pokok : 94420074
NIRM : 943123340250091
- C) Judul : Analisa Sumber dan Penggunaan Modal Kerja Dalam Hubungannya Dengan Likuiditas Perusahaan Pada PT. Bayer Indonesia.
- D) Jumlah halaman : xi + 95 halaman; 21 Tabel; 2 Gambar
- E) Kata Kunci : Analisa Sumber dan Penggunaan Modal Kerja Dalam Hubungannya Dengan Likuiditas Perusahaan.
- F) Alasan dan Tujuan Penelitian :

Penelitian yang dilakukan untuk mengetahui keadaan sumber dan penggunaan modal kerja netto serta memberikan gambaran mengenai naik turunnya likuiditas perusahaan pada PT. Bayer Indonesia.

Metode Penelitian

Penulis menggunakan dua metode penelitian yaitu riset lapangan dan riset kepustakaan. Dalam penelitian dilakukan dengan pengamatan langsung terhadap kegiatan yang dilakukan oleh staf pegawai dan melakukan wawancara langsung untuk mendapatkan data keuangan, selain itu dengan membaca buku-buku teori yang berhubungan dengan penelitian.

Hasil Penelitian

PT. Bayer Indonesia merupakan Industri Kimia yang bergerak di bidang kimia organik seperti karet, plastik, bahan pelapis, polyrethan, parfum, bidang farmasi, dan bidang agrokimia seperti pestisida, pupuk dan sebagainya. Dalam analisa sumber dan penggunaan modal kerja, PT. Bayer Indonesia mengalami penurunan modal kerja netto pada tahun 1994, 1996 dan 1997, sedangkan tahun 1995 mengalami kenaikan modal kerja netto. Likuiditas perusahaan dengan menggunakan current ratio mengalami penurunan pada tahun 1994, 1996 dan 1997, dan mengalami kenaikan pada tahun 1995. Acid test ratio mengalami penurunan pada tahun 1994 dan 1995, dan mengalami kenaikan pada tahun 1996

dan 1997. Cash ratio mengalami penurunan pada tahun 1994 dan 1996, mengalami kenaikan pada tahun 1995 dan 1997.

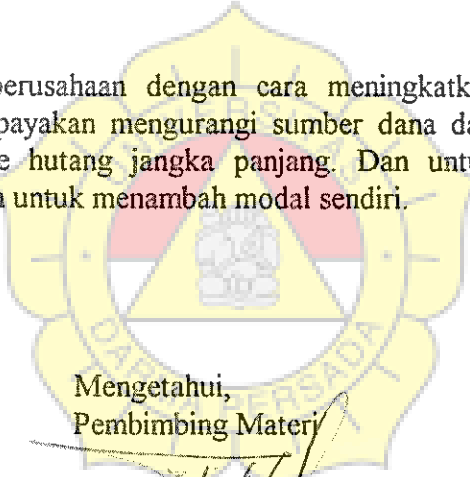
Kesimpulan

Penurunan modal kerja netto selama tahun 1994 pada perusahaan nampak bahwa adanya kenaikan pengadaan persediaan yang dibiayai oleh hutang usaha. Pada tahun 1996 penurunan modal kerja netto didominasi oleh naiknya piutang usaha yang dibiayai oleh pinjaman jangka pendek. Tahun 1997 penurunan modal kerja disebabkan adanya penurunan aktiva lancar yang didominasi oleh penurunan persediaan yang dijual untuk melunasi hutang usaha. Sedangkan kenaikan pada tahun 1995 disebabkan kenaikan persediaan yang dibiayai oleh pinjaman jangka pendek dan hutang usaha. Rasio likuiditas perlu mendapat perhatian serius oleh perusahaan karena Current Ratio selama lima tahun tidak ada yang melebihi angka 112%, Acid Test Ratio tidak ada yang melebihi angka 62% dan Cash Ratio tidak ada yang melebihi angka 3,20%.

Saran-saran

Untuk meningkatkan likuiditas perusahaan dengan cara meningkatkan modal kerja netto, yakni dengan mengupayakan mengurangi sumber dana dari hutang jangka pendek dan dialihkan ke hutang jangka panjang. Dan untuk memperkuat permodalan, maka disarankan untuk menambah modal sendiri.

3) Daftar Acuan : 12 buku (1981 - 1998)



Mengetahui,
Pembimbing Materi


(Drs. H. Haryanto, Ak, MM)

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kehadirat Allah SWT karena berkat rahmat dan hidayah yang telah diberikan kepada penulis sehingga skripsi ini dapat diselesaikan. Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu tugas akademik dan melengkapi sebagian syarat-syarat guna mencapai gelar Sarjana Ekonomi pada Universitas Darma Persada Jakarta.

Dalam skripsi ini penulis membahas mengenai modal kerja dengan judul Analisa Sumber dan Penggunaan Modal Kerja dalam Hubungannya dengan Likuiditas Perusahaan pada PT. Bayer Indonesia.

Penulis menyadari bahwa walaupun penulis telah berusaha mempelajari dan memahami segala aspek yang diperlukan untuk penulisan skripsi ini masih terdapat kekurangan karena keterbatasan pengetahuan dan kemampuan penulis.

Dalam kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih kepada :

1. Bapak Drs. Shanti Danu, Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada Jakarta.
2. Bapak Sudarmaji, HS, SE, Ak, MM, Pembantu Dekan I pada Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada Jakarta.
3. Bapak Drs. Soeroso, Pembantu Dekan II pada Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada Jakarta.
4. Bapak Drs. Fauzi Baisyir, MM, Pembantu Dekan III pada Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada Jakarta.

Bapak Drs. H. Haryanto, Ak, MM, selaku Dosen Pembimbing Materi yang telah memberikan waktunya untuk memberikan petunjuk dan bimbingan penulisan skripsi ini.

Bapak Sukardi, SE, selaku Dosen Pembimbing Tehnis yang telah memberikan petunjuk kepada penulis.

Ibu Dra. Endang Tri Pujiastuti, selaku ketua jurusan Manajemen

Ibu dan Ayah sekeluarga yang telah memberikan semangat dan dorongan kepada penulis untuk menyelesaikan pendidikan di Universitas Darma Persada Jakarta.

Ibu Animan Hutapea, MBA, Ibu Susi dan seluruh staf PT. Bayer Indonesia, yang telah memberikan bantuan kepada penulis untuk pengumpulan data dan informasi yang diperlukan penulis.

0. "Lima Melati" atas persahabatan yang telah kita bina selama ini, teman-teman angkatan 94 dan teman terdekat yang telah memberikan dukungan dalam pembuatan skripsi ini.

Akhir kata penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun dari pembaca dan semoga skripsi ini dapat berguna dan bermanfaat.

Jakarta, Agustus 1998

Penulis,

DAFTAR ISI

	Halaman
EMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	i
EMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
BSTRAKSI	iii - iv
ATA PENGANTAR	v - vi
AFTAR ISI	vii - viii
AFTAR TABEL	ix - x
AFTAR GAMBAR	xi
AB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1 - 2
B. Perumusan Masalah	2 - 3
C. Maksud dan Tujuan Penulisan	3
D. Metode Penelitian	3 - 4
E. Sistematika Penulisan	4 - 5
AB II LANDASAN TEORI	
A. Sumber dan Bentuk Penggunaan Dana	6 - 11
B. Pengertian Modal Kerja dan Likuiditas	12 - 28
C. Hubungan Sumber Dana, Modal Kerja dan Likuiditas	28 - 30
D. Sumber dan Penggunaan Modal Kerja	30 - 35
E. Metode Perhitungan Rasio Modal Kerja	36 - 47

E. Metode Perhitungan Rasio Modal Kerja	36 - 47
---	---------

BAB III GAMBARAN UMUM PERUSAHAAN

A. Sejarah Singkat Perusahaan	48 - 50
-------------------------------------	---------

B. Struktur Organisasi	51 - 55
------------------------------	---------

C. Bidang Usaha	56 - 57
-----------------------	---------

D. Perkembangan Usaha	57 - 58
-----------------------------	---------

BAB IV ANALISA DAN PEMBAHASAN

A. Perhitungan Sumber dan Penggunaan Modal Kerja	59 - 76
--	---------

B. Perhitungan Likuiditas	76 - 88
---------------------------------	---------

C. Analisa Sumber dan Penggunaan Modal Kerja dalam Hubungannya dengan Likuiditas Perusahaan	88 - 91
--	---------

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan	92 - 94
---------------------	---------

B. Saran	94 - 95
----------------	---------

DAFTAR PUSTAKA

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4 -1 Neraca Tahun 1993 - 1997	60
Tabel 4 -2 Neraca Tahun 1993 - 1997	61
Tabel 4 - 3 Laporan Laba Rugi Tahun 1993 - 1997	62
Tabel 4 - 4 Laporan Perubahan Modal Kerja Tahun 1993 - 1994	63
Tabel 4 - 5 Laporan Sumber dan Penggunaan Modal Kerja Tahun 1993 - 1994	64
Tabel 4 - 6 Laporan Perubahan Modal Kerja Tahun 1994 - 1995	65
Tabel 4 - 7 Laporan Sumber dan Penggunaan Modal Kerja Tahun 1994 - 1995	66
Tabel 4 - 8 Laporan Perubahan Modal Kerja Tahun 1995 - 1996	67
Tabel 4 - 9 Laporan Sumber dan Penggunaan Modal Kerja Tahun 1995 - 1996	68
Tabel 4 -10 Laporan Perubahan Modal Kerja Tahun 1996 - 1997	69
Tabel 4 - 11 Laporan Sumber dan Penggunaan Modal Kerja Tahun 1996 - 1997	70
Tabel 4 - 12 Laporan Modal Kerja yang Diperbandingkan	75
Tabel 4 - 13 Current Ratio PT. Bayer Indonesia Tahun 1993 - 1997.....	76
Tabel 4 - 14 Acid Test Ratio PT. Bayer Indonesia Tahun 1993 - 1997	78
Tabel 4 - 15 Cash Ratio Tahun 1993 - 1997	80
Tabel 4 - 16 Rasio Likuiditas PT. Bayer Indonesia Tahun 1993 - 1997	82
Tabel 4 - 17 Account Receivable Turnover Tahun 1993 - 1997	83

abel 4 - 18 Periode rata-rata Pengumpulan Piutang Tahun 1993 - 1997 ... 84

abel 4 - 19 Inventory Turnover Tahun Tahun 1993 - 1997 85

abel 4 - 20 Persediaan Tersimpan di Gudang Tahun 1993 - 1997 86

abel 4 - 21 Working Capital Turnover Tahun 1993 - 1997 87



DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 2-1 Jenis - jenis Modal Kerja	18
Gambar 3-1 Struktur Organisasi	55



BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Suatu perusahaan perlu mengetahui keadaan operasional perusahaannya pada suatu periode tertentu. Dengan demikian dapat diketahui sejauh mana perusahaan tersebut mengalami suatu kemajuan atau kemunduran. Untuk mengetahui keadaan (performance) perusahaan diperlukan suatu laporan yang disebut laporan keuangan.

Biasanya laporan keuangan itu meliputi neraca, laporan laba rugi dan laporan laba ditahan. Neraca menunjukkan jumlah aktiva, hutang dan modal dari suatu perusahaan dalam waktu tertentu. Laporan laba rugi adalah perkembangan usaha yang telah dicapai dan biaya yang terjadi dalam satu periode tertentu yang sifatnya kumulatif. Laba ditahan adalah laporan yang menunjukkan perubahan laba ditahan yang diperoleh dalam periode tertentu.

Selain ketiga jenis laporan tersebut, perusahaan juga perlu menyusun laporan sumber dan penggunaan dana. Karena laporan tersebut menunjukkan bagaimana perusahaan mampu mengelola dana dan menggunakan dana-dana tersebut seefisien mungkin. Laporan sumber dan penggunaan dana tersebut mempunyai dua arti, yakni di dalam arti sempit adalah kas dan dalam arti luas yaitu modal kerja.¹⁾

¹⁾Bambang Riyanto, Dasar-Dasar Pembelanjaan Perusahaan, Yogyakarta : Yayasan Penerbit Gajah Mada, 1988, hal. 267.

Untuk mendapatkan laporan keuangan yang memuaskan, kita harus melihat data keuangan perusahaan yang berasal dari neraca, laporan laba rugi, laba ditahan dan informasi-informasi lain yang terjadi didalam perusahaan. Untuk mengetahui kemajuan atau kemunduran yang telah dialami perusahaan, maka kita dapat membandingkan laporan keuangan tersebut antara dua periode atau lebih.

Laporan sumber dan penggunaan modal kerja perlu diketahui oleh pihak-pihak yang berkepentingan, baik itu pihak manajemen, perusahaan, pemerintah, investor, karyawan maupun bagi bank dalam mempertimbangkan pemberian kredit kepada perusahaan tersebut.

Perusahaan dalam menilai keadaan posisi keuangannya perlu memperhatikan likuiditas minimumnya. Likuiditas yang hubungannya dengan modal kerja perlu mendapat perhatian khusus, karena apabila perusahaan tidak dapat memenuhi kewajiban finansialnya maka perusahaan ini tidak likuid. Dengan analisa ini diharapkan perusahaan dapat mengetahui keadaan perusahaannya. Berdasarkan uraian diatas, penulis tertarik membahas permasalahan tersebut dengan judul : **“ANALISA SUMBER DAN PENGGUNAAN MODAL KERJA DALAM HUBUNGANNYA DENGAN LIKUIDITAS PERUSAHAAN”**.

1. Perumusan Masalah

Berdasarkan pada pokok permasalahan skripsi ini, maka yang menjadi masalah pokoknya adalah :

.. Perubahan-perubahan apa yang terjadi selama dua periode berturut-turut berdasarkan laporan keuangan perusahaan ?

2. Melihat sampai sejauh mana laporan sumber dan penggunaan modal kerja dalam hubungannya dengan likuiditas perusahaan ?

C. Maksud dan Tujuan Penulisan

Maksud dan tujuan penulisan skripsi ini adalah sebagai berikut :

1. Untuk mengetahui keadaan sumber dan penggunaan dana perusahaan.
2. Untuk mengetahui peningkatan dari sumber dan penggunaan modal kerja.
3. Memberikan gambaran naik turunnya likuiditas perusahaan.

D. Metode Penelitian

Adapun pengumpulan data-data yang dapat mendukung penulisan skripsi ini, penulis menggunakan dua metode penelitian yang terdiri dari :

1. Riset lapangan (field research)

Dalam pengumpulan data yang dilakukan penulis adalah dengan kunjungan langsung ke obyek penelitian. Riset lapangan ini terdiri dari :

- a. Observasi

Yaitu melakukan pengamatan langsung terhadap kegiatan yang dilakukan oleh staf pegawai perusahaan.

b. Wawancara

Yaitu melakukan wawancara langsung yang berkaitan dengan obyek penelitian dan mendapatkan data yang dibutuhkan.

. Riset kepustakaan (library research)

Pengumpulan data yang berasal dari buku-buku teori, brosur, karya tulis/ilmiah maupun penerbitan lain yang berhubungan dengan pokok pembahasan untuk mendapatkan teori yang dibutuhkan dan relevan dengan judul skripsi.

. Sistematika Penulisan

BAB I : PENDAHULUAN

Pada bab ini penulis menguraikan mengenai latar belakang masalah, perumusan masalah, maksud dan tujuan penulisan, metode penelitian dan sistematika penulisan.

BAB II : LANDASAN TEORI

Bab ini menguraikan tentang teori-teori yang mendukung dari permasalahan yaitu sumber dan bentuk penggunaan dana, pengertian modal kerja dan likuiditas, hubungan sumber dana, modal kerja dan likuiditas, sumber dan penggunaan modal kerja, serta metode perhitungan rasio modal kerja.

BAB III : GAMBARAN UMUM PERUSAHAAN

Bab ini membahas tentang sejarah perusahaan, struktur organisasi, bidang usaha dan perkembangan usaha perusahaan.

BAB IV : ANALISA DAN PEMBAHASAN

Pada bab ini penulis mengemukakan tentang perhitungan sumber dan penggunaan modal kerja, perhitungan likuiditas serta analisa sumber dan penggunaan modal kerja dalam hubungannya dengan likuiditas perusahaan.

BAB V : KESIMPULAN DAN SARAN

Dalam bab ini penulis mengemukakan mengenai kesimpulan dari penelitian dan pembahasan serta mengemukakan saran-saran yang mungkin berguna bagi perusahaan di masa yang akan datang.

