

**ANALISA LAPORAN ARUS KAS  
PADA PT. METRO SUPERMARKET REALTY**

**SKRIPSI**

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Tugas Akademik dan  
Melengkapi Sebagian dari Syarat-Syarat Guna Mencapai  
Gelar Sarjana Ekonomi  
Pada Jurusan Manajemen**

Oleh :

**TRINI AMBAR LESTARI**

No. Pokok : 95420043

NIRM : 953123340250077



**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS DARMA PERSADA  
JAKARTA  
1999**

## LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Trini Ambar Lestari  
Nomor Pokok : 95420043  
NIRM : 953123340250077  
Jurusan : Manajemen  
Konsentrasi : Manajemen Keuangan dan Perbankan  
Judul Skripsi : **ANALISA LAPORAN ARUS KAS PADA PT. METRO  
SUPERMARKET REALTY**

Telah diperiksa dan disetujui, untuk diajukan dan diujikan dihadapan panitia  
penguji skripsi.

Jakarta, 16 Agustus 1999

Mengetahui

Ketua Jurusan Manajemen

( Dra. Endang Tri Pujiastuti )

Menyetujui

1. Pembimbing Materi

( Drs. Ruslan Harahap )

2. Pembimbing Teknis


( Sukardi, SE )

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Trini Ambar Lestari  
Nomor Pokok : 95420043  
NIRM : 953123340250077  
Jurusan : Manajemen  
Konsentrasi : Manajemen Keuangan dan Perbankan  
Judul Skripsi : **ANALISA LAPORAN ARUS KAS PADA PT. METRO  
SUPERMARKET REALTY**

Telah diperiksa, dikaji dan diujikan dihadapan panitia penguji skripsi pada tanggal 16 Agustus 1999 dengan hasil B.

### PANITIA PENGUJI SKRIPSI

NAMA	JABATAN	TANDA TANGAN
1. Drs. Santi Danu	KETUA	( )
2. Drs. Amri Ilyas, MM	ANGGOTA PENGUJI	( )
3. Drs. Ruslan Harahap	ANGGOTA PENGUJI	(  )

## LEMBAR PERNYATAAN

g bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Trini Ambar Lestari

N I M : 95420043

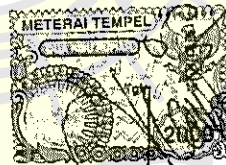
Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Manajemen Keuangan

gan ini menyatakan bahwa karya tulis dengan judul "Analisa Laporan Arus Kas  
a PT. Metro Supermarket Realty" dibawah bimbingan Drs. Ruslan Harahap, benar  
upakan hasil karya sendiri dan bukan merupakan jiplakan maupun mengcopy  
agian dari karya orang lain. Apabila dikemudian hari ditemukan ketidaksesuaian  
gan pernyataan ini saya bersedia mempertanggung jawabkan.

nikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Yang menyatakan,



Trini Ambar Lestari

## ABSTRAK

- 1) TRINI AMBAR LESTARI : 95420043 / 953123340250077
- 2) ANALISA LAPORAN ARUS KAS PADA PT. METRO SUPERMARKET REALTY
- 3) x + 57 halaman, 1999, 1 gambar, 10 tabel.
- 4) Kata kunci : Arus kas untuk operasi, investasi dan pendanaan, *current ratio*, *quick ratio*, *profit margin*, *total asset turn over*, *return on investment*.
- 5) **Alasan dan Tujuan Penelitian.** Penelitian ini bertujuan untuk mengumpulkan data dalam rangka menyusun karya ilmiah dalam bentuk skripsi
- Metode Penelitian.** Dalam mengumpulkan data untuk bahan penulisan, dilakukan riset lapangan. Disamping itu penulis juga melakukan riset kepustakaan untuk memperoleh landasan teori dari literatur-literatur
- Hasil Penelitian.** Selama tahun 1995, 1996 dan 1997 arus kas bersih berturut-turut defisit Rp 364.684.516, surplus Rp 6.607.097.722, defisit Rp 6.744.629.329. *Quick ratio* 92%, 104,9%, 55,5%. *Net Return On Investment* 5,13%, 3,72%, 0,43%. *Net Profit Margin* 8,70%, 7,16%, 0,88%. *Total Asset Turn Over* 0,59 kali, 0,52 kali, 0,49 kali.
- Kesimpulan Dan Saran.** Kemampuan perusahaan menghasilkan kas berfluktuasi yaitu mengalami kenaikan dan penurunan. Disarankan kenaikan arus kas untuk investasi harus diimbangi dengan arus kas operasi ditambah pendanaan. Kemampuan perusahaan memenuhi kewajiban finansial jangka pendek berdasarkan *quick ratio* berfluktuasi, mula-mula kurang likuid kemudian likuid dan terakhir kurang likuid, disarankan untuk mengurangi investasi pada persediaan yang relatif cukup besar agar dapat meningkatkan kredibilitas perusahaan. Kemampuan perusahaan dalam melakukan investasi relatif kurang efisien karena *Net ROI* menurun disebabkan turunnya *Net profit Margin* dan *Total Asset Turn Over*, disarankan mengadakan restrukturisasi dan penjadwalan ulang pembayaran hutang.
- 6) Daftar Pustaka, 7 (1993-1995)

(G) Pembimbing Materi



(Drs. Ruslan Harahap)

## KATA PENGANTAR

Dengan mengucap puji dan syukur kehadirat Allah subhanahu wata'ala disertai doa restu dari kedua orang tua dan seluruh keluarga, akhirnya Penulis berhasil menyelesaikan skripsi ini.

Skripsi ini Penulis susun guna memenuhi / melengkapi salah satu syarat untuk menempuh ujian sarjana lengkap (strata satu/ S1) Ekonomi jurusan Manajemen pada Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada, Jakarta.

Penyusunan skripsi ini didasarkan atas data teoritis dan data praktis yang diperoleh melalui riset lapangan dan riset kepustakaan, sedangkan yang menjadi obyek utama dalam pembahasan skripsi ini adalah Analisa Laporan Arus Kas Pada PT. Metro Supermarket Realty.

Pada kesempatan ini perkenankanlah penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Yang Terhormat :

1. Bapak Drs. Shanti Danu, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada
2. Ibu Dra. Endang Tri Pujiastuti, sebagai Ketua Jurusan Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada
3. Bapak Drs. Ruslan Harahap, sebagai Dosen Pembimbing Materi yang telah memberikan bimbingan dan pengarahan hingga skripsi ini dapat terselesaikan
4. Bapak Sukardi, SE, sebagai Dosen Pembimbing Teknis

5. Pusat Referensi Pasar Modal, Bursa Efek Jakarta yang telah memberikan data – data/ keterangan yang penulis perlukan untuk menyusun skripsi ini.
6. Para dosen dan staf pengajar lainnya di Universitas Darma Persada.
7. Kepada kedua Orang Tua dan sanak keluarga yang dengan sabar telah memberikan bantuan baik secara moril maupun materiil.
8. Rekan – rekan ‘M’ Females dan rekan – rekan lainnya yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Semoga Tuhan Yang Maha Esa memberikan balasan yang berlipat ganda kepada semua pihak yang telah memberikan bantuan kepada penulis.

Akhirnya Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, oleh karenanya dengan senang hati Penulis bersedia menerima saran dan kritik yang membangun sehingga karya ini dikemudian hari dapat Penulis gunakan untuk membangun ilmu pengetahuan lebih lanjut.

Semoga skripsi ini benar – benar dapat digunakan bagi pembaca.

Jakarta, 16 Agustus 1999

Penulis

( Trini Ambar Lestari )

## DAFTAR ISI

	Halaman
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	ii
LEMBAR PERNYATAAN .....	iii
ABSTRAK.....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
DAFTAR ISI .....	vii
DAFTAR GAMBAR .....	ix
DAFTAR TABEL .....	x
<b>PAB I PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Ruang Lingkup dan Pembatasan Masalah.....	4
C. Perumusan Masalah.....	4
D. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	5
E. Metode Penelitian.....	5
F. Sistematika Pembahasan.....	6
<b>PAB II LANDASAN TEORI</b>	
A. Pengertian Kas .....	7
B. Laporan Arus Kas.....	12
C. Bentuk dan Penyusunan Laporan Arus Kas .....	17
D. Rasio Finansial .....	22

	Halaman
BAB III TINJAUAN UMUM PERUSAHAAN	
A. Sejarah Singkat Perusahaan.....	27
B. Struktur Organisasi.....	29
C. Kegiatan Usaha.....	32
D. Laporan Keuangan.....	33
BAB IV HASIL PENELITIAN	
A. Variabel yang Diteliti.....	43
B. Deskripsi Hasil Penelitian.....	43
C. Pembahasan Hasil Penelitian.....	48
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
A. Kesimpulan.....	54
B. Saran-saran.....	56
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar III-1 Struktur Organisasi.....	31



## DAFTAR TABEL

	Halaman
II – 1 Tabel Rata- Rata Industri .....	26
III – 1 Neraca Konsolidasi per 31 Desember 1995 .....	34
III – 2 Neraca Konsolidasi per 31 Desember 1996 .....	36
III – 3 Neraca Konsolidasi per 31 Desember 1997 .....	38
III – 4 Laporan Laba Rugi per 31 Desember 1995 .....	40
III – 5 Laporan Laba Rugi per 31 Desember 1996 .....	41
III – 6 Laporan Laba Rugi per 31 Desember 1997 .....	42
IV – 1 Hasil Perhitungan Rasio Likuiditas .....	50
IV – 2 Hasil Perhitungan Rasio Profitabilitas .....	51
IV – 3 Laporan Arus Kas per 31 Desember 1995, 1996, 1997 .....	53

# BAB I

## PENDAHULUAN

### A. Latar Belakang Masalah

Pada umumnya tujuan perusahaan didirikan antara lain untuk mencapai target laba yang semaksimal mungkin. Salah satu faktor yang mempengaruhi keberhasilan perusahaan dalam mencapai tujuannya adalah kemampuan perusahaan tersebut dalam menghasilkan kas.

Kas yang cukup sangat penting bagi perusahaan untuk terus beroperasi, sehingga perusahaan tersebut tidak mengalami hambatan atau kesulitan karena adanya kekacauan dalam keuangannya. Jalannya aktivitas perusahaan, tergantung pada kebijaksanaan pimpinan perusahaan. Salah satu kebijaksanaan tersebut adalah menentukan atau merencanakan pengadaan modal kerja dalam bentuk kas. Ada pun sebab-sebab kas sebagai salah satu unsur modal kerja perusahaan, yaitu :

1. Adanya faktor ketidakpastian di masa yang akan datang.
2. Kebutuhan dana dalam bentuk uang tunai.
3. Kebutuhan dana untuk segera melunasi kewajiban-kewajiban jangka pendeknya.
4. Kebutuhan dana dalam perawatan harta tetap.

Karena adanya ketidakpastian tersebut, maka pimpinan perusahaan harus mampu mempertimbangkan dan memperhitungkan segala kemungkinan yang terjadi di masa lalu,

sekarang dan akan datang, sehingga pimpinan dapat membuat perencanaan sebagai sesuatu pedoman kerja terarah dan mencapai target diinginkan. Untuk membuat perencanaan tersebut dibutuhkan suatu laporan keuangan dari tahun-tahun sebelumnya untuk dijadikan acuan di tahun berikutnya. Beberapa aktivitas *manager* keuangan dalam perusahaan antara lain:

1. Menggunakan rencana dan peramalan untuk menentukan posisi perusahaan masa yang akan datang.
2. Membuat keputusan investasi dan keputusan pembelanjaan untuk pertumbuhan perusahaan.
3. Mengkoordinasikan aktivitas keuangan dengan manager lain dalam perusahaan.
4. Berinteraksi dengan pasar uang dan pasar modal.

Karena kas memegang peranan penting dalam menjaga kelancaran operasi, maka aliran kas berjalan terus secara rutin. Makin besar jumlah kas yang dimiliki perusahaan, makin tinggi likuiditas perusahaan. Namun jumlah kas yang terlalu besar kurang menguntungkan bagi perusahaan, karena kas yang terlalu besar akan menyebabkan kas yang ada dalam perusahaan menganggur dan akan memperkecil keuntungan yang diperoleh. Atau dengan kata lain kas yang berlebihan menunjukkan dana kas tersebut tidak produktif dan akan merugikan perusahaan. Sebaliknya jika perusahaan mengejar keuntungan, maka sebaiknya kas harus dapat berputar secepat mungkin. Tetapi perusahaan harus memperhatikan jumlah kas yang ada dalam perusahaan, karena dikhawatirkan perusahaan akan mengalami kesulitan dalam membayar kewajiban yang jatuh tempo. Hal

ini merupakan salah satu sebab utama kegagalan dalam suatu perusahaan, yaitu kurangnya kas dalam perusahaan.

Kebutuhan kas makin meningkat dengan adanya aktivitas perusahaan. Dalam menentukan berapa jumlah kas baik untuk dipertahankan perusahaan sebaiknya membuat budget kas, bertujuan untuk :

1. Menentukan perencanaan penerimaan dan pengeluaran kas
2. Memberikan informasi posisi kas berada di bawah atau di atas, jadi jika terjadi defisit pada periode tertentu dapat direncanakan dari mana sumber dana untuk menutup defisit tersebut.
3. Sebagai alat analisa di waktu yang akan datang.
4. Mengadakan standar analisis yang sehat bagi kontrol posisi kas.

Data tentang penerimaan dan pengiuaran kas sangat bermanfaat bagi manajemen perusahaan untuk membuat keputusan, baik itu produksi, investasi, pemasaran, kepegawaian, dan lain-lain. Laporan arus kas (*statement of cash flows*) adalah bentuk laporan sumber dan penggunaan dana versi terakhir yang dikeluarkan oleh FASB (*Financial Accounting Standard Board*). *Statement of cash flows* mulai banyak digunakan dalam menganalisa perusahaan, karena lebih mudah dibaca dibanding laporan sumber dan penggunaan dana dalam bentuk modal kerja, di mana terdapat klasifikasi mengenai aktivitas ke dalam operasi, investasi dan finansial.

Demikianlah latar belakang pemilihan judul skripsi Analisa Laporan Arus Kas pada PT. METRO SUPERMARKET REALTY.

## B. Ruang Lingkup dan Pembatasan Masalah

Ruang lingkup permasalahan meliputi bidang keuangan perusahaan dan mengingat luasnya permasalahan manajemen keuangan, maka penulis membatasi pembahasan pada analisa laporan arus kas pada PT Metro supermarket Realty. Sedangkan tentang waktu yang digunakan untuk mengkaji penelitian ini adalah dari tahun 1995 - 1997. Data yang digunakan berupa data dari kegiatan PT. METRO SUPERMARKET REALTY. Pembahasan diarahkan pada masalah kemampuan perusahaan dalam menghasilkan kas, memenuhi kewajiban finansial jangka pendek dan keberhasilan perusahaan dalam melakukan investasi.

## C. Perumusan Masalah

Berdasarkan judul skripsi "Analisa Laporan Arus Kas pada *PT. METRO SUPERMARKET REALTY*", dapat diidentifikasi beberapa masalah antara lain :

1. Kemampuan perusahaan dalam menghasilkan kas.
2. Kemampuan perusahaan dalam memenuhi kewajiban jangka pendek.
3. Keberhasilan perusahaan dalam melakukan investasi.

Selanjutnya berdasarkan identifikasi tersebut dapat dikemukakan perumusan masalah sebagai berikut :

1. Bagaimana kemampuan perusahaan menghasilkan kas ?
2. Bagaimana kemampuan perusahaan memnuhi kewajiban jangka pendek ?
3. Bagaimana keberhasilan perusahaan dalam melakukan investasi ?

#### D. Tujuan dan Manfaat Penelitian

Tujuan dan manfaat penulisan skripsi ini adalah pembaca mendapat tambahan pengetahuan dan informasi tentang analisa laporan arus kas pada PT. Metro Supermarket Realty.

Kemudian juga untuk mendapatkan informasi yang berguna bagi manajer keuangan dalam usahanya memanfaatkan kas yang ada untuk investasi yang lebih menguntungkan.

Sedangkan kegunaan penelitian adalah untuk membandingkan teori yang Penulis dapatkan selama kuliah dengan keadaan yang sebenarnya dalam menganalisa laporan arus kas pada PT. Metro Supermarket Realty dan untuk menambah pengetahuan Penulis dalam bidang penelitian sekaligus merupakan syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Universitas Darma Persada

#### E. Metode Penelitian

Penulisan skripsi ini didukung oleh data-data yang diperoleh dengan metode pengumpulan data :

##### 1. Penelitian lapangan

Pada penelitian lapangan ini dilakukan observasi ke tempat riset dan memperoleh data keuangan perusahaan di Bursa Efek Jakarta.

##### 2. Penelitian Kepustakaan

Penelitian ini dilakukan dengan membaca buku-buku atau literatur-literatur yang ada kaitannya dengan penelitian skripsi, mempunyai arah dan dasar metode ilmiah serta teoriti.

## F. Sistematika Penulisan Skripsi

Sistematika penulisan skripsi ini dibagi dalam lima bab, di mana antara bab yang satu dengan yang lainnya saling berkaitan.

- BAB I      Pendahuluan, pada bab ini penulis memberikan gambaran mengenai latar belakang pemulihan judui, ruang lingkup dan batasan masalah, rumusan masalah, metodologi penelitian serta sistematika penulisan skripsi.
- BAB II      Landasan Teori, Bab ini menguraikan teori-teori yang akan digunakan untuk menganalisis permasalahan antara lain pengertian kas, laporan arus kas (*statement of cash flows*), bentuk dan penyusunan laporan arus kas serta rasio likuiditas dan profitabilitas.
- BAB III      Tinjauan Umum Perusahaan, dalam bab ini dikemukakan mengenai sejarah singkat perusahaan, struktur organisasi, kegiatan usaha yang dilakukan dan laporan keuangan perusahaan.
- BAB IV      Hasil Penelitian. Bab ini membahas variabel yang diteliti, deskripsi hasil penelitian dan pembahasan hasil penelitian.
- BAB V      Kesimpulan dan Saran, merupakan babak akhir, di mana akan disimpulkan hasil dari analisis terhadap variabel yang diteliti kemudian penulis mencoba memberikan saran yang dianggap baik dan perlu bagi perusahaan di masa yang akan datang.