



**VALUASI KEBIJAKSANAAN PERENCANAAN
DAN REALISASI ARUS KAS PADA
PT. SURYA TOTO INDONESIA**

SKRIPSI

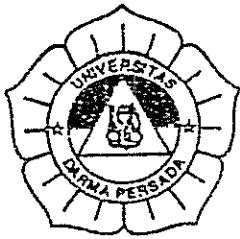
**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Tugas Akademik dan
Melengkapi Sebagian Dari Syarat - syarat Guna Mencapai
Gelar Sarjana Ekonomi
Jurusan Manajemen**

Oleh :

**Nama : Moh Fuad Kholiluddin
No. Pokok : 91420008
NIRM : 913123340250018**

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS DARMA PERSADA
JAKARTA
1996**

NALAR ARIF BAKTIKU BANGSA



FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS DARMA PERSADA

J A K A R T A

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : MOH FUAD KHOLILUDDIN
NO. Pokok : 9 1 4 2 0 0 0 8
N I R M : 913123340250018
Jurusan : M a n a j e m e n
Program Studi : Manajemen Keuangan dan Perbankan
Judul Skripsi : Evaluasi Kebijakan Perencanaan Dan
Realisasi Arus Kas Pada PT. Surya Toto
Indonesia.

Telah diperiksa dan disetujui, untuk diajukan dan
diujikan di hadapan Panitia Penguji Skripsi.

Jakarta, 1996

Mengetahui

Menyetujui

a/n Dekan Fakultas Ekonomi

1. Pembimbing Materi

Ketua Jurusan Manajemen

(Drs. Alif Martadi)

(Drs. Ruslan Harahap)

2. Pembimbing Teknis

(Setyo Utomo Said, M.Sc.)



FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS DARMA PERSADA

J A K A R I A

TANDA PENGESAHAN SKRIPSI

Judul Skripsi : *Evaluasi Kebijaksanaan Perencanaan dan Realisasi Arus Kas Pada PT. Surya Toto Indonesia.*

Nama : Moh Fuad Kholiluddin

Nomor Pokok : 9 1 4 2 0 0 0 8

NIM : 913123340250018

Program Studi : Manajemen

Program Studi : Manajemen Keuangan dan Perbankan

Ditahabiskan dan diujikan di hadapan Panitia Penguji Skripsi pada tanggal : 02 Mei 1996.

Pengui

Jabatan

Tanda tangan

DR. Hamdhi Hadi

K e t u a

.....

Drs. Ruslan Harahap

Anggota

.....

Drs. Syamsul Bahrin, MBA

Anggota

.....

ABSTRAK

- (A) MOH FUAD KHOLILUDDIN (91420008/913123340250018)
- (B) EVALUASI KEBIJAKSANAAN PERENCANAAN DAN REALISASI ARUS KAS PADA PT. SURYA TOTO INDONESIA.
- (C) v + 85 halaman, 1996.
- (D) Kata Kunci : Rencana dan Realisasi Arus Kas, Rencana dan Realisasi Penerimaan Kas, Rencana dan Realisasi Pengeluaran Kas, Likuiditas Rasio dan Rentabilitas Rasio.
- (E) Alasan dan Tujuan Penelitian. Penelitian bertujuan mengumpulkan dan menganalisis data untuk menerapkan teori kedalam praktek dengan membuat karya ilmiah dalam bentuk skripsi sebagai salah satu persyaratan menempuh ujian sarjana lengkap pada Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada.
Metode Penelitian. Menggunakan case method berdasarkan descriptive study yaitu menguraikan karakteristik dari situasi tertentu. Tehnik yang digunakan adalah survey dan observasi.
Hasil Penelitian. Tahun 1993 selisih rencana dengan realisasi cash flow Rp 7.761.371.000,-, selisih penerimaan Rp 10.728.634.000,-, selisih pengeluaran Rp 2.967.263.000 dan tahun 1994 selisih cash flow Rp 6.035.523.000,-, selisih penerimaan Rp 16.579.014.000,-, selisih pengeluaran Rp 10.534.491.000,-. Tahun 1993 dan 1994 Cash Rasio 41,2 % dan 43,6 %, Total Assets Turnover 0,55 x dan 0,55 x serta Profit Margin 24,5 % dan 32,2 %.
Kesimpulan dan Saran. Realisasi arus kas tahun 1993 dan 1994 lebih besar dari rencana, disarankan menjaga keseimbangan antara penerimaan dan pengeluaran agar tidak terjadi dana yang menganggur. Realisasi penerimaan tahun 1993 dan 1994 lebih besar dari rencana, disarankan dalam merencanakan penerimaan perlu dimasukkan semua unsur penerimaan termasuk pendapatan lain-lain sehingga selisihnya relatif kecil. Realisasi pengeluaran tahun 1993 dan 1994 ternyata lebih besar dari rencana, disarankan dalam pengeluaran biaya berpedoman pada rencana sehingga dapat ditekan pemborosan kecuali yang tidak dapat dihindarkan.
- (F) Daftar acuan 10 (1958 - 1995).

(G) Dosen Pembimbing

(Drs. Ruslan Harahap)

KATA PENGANTAR

Atas berkat rahmat Allah SWT, akhirnya penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini, yang merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada Jakarta.

Skripsi dengan judul EVALUASI KEBIJAKSANAAN PERENCANAAN DAN REALISASI ARUS KAS PADA PT. SURYA TOTO INDONESIA dapat diselesaikan tepat pada waktunya karena adanya bantuan dan petunjuk serta bimbingan dari berbagai pihak. Dan pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penulisan skripsi ini baik secara langsung maupun tidak langsung, terutama kepada :

1. Bapak Drs. W.D. Soekisman, selaku Rektor Universitas Darma Persada.
2. Bapak Drs. Sartono, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada.
3. Bapak Drs. Ruslan Harahap, selaku Dosen Pembimbing Materi, yang telah berkenan meluangkan waktu dan tenaga untuk memberikan bimbingan dan petunjuk hingga terwujudnya skripsi ini.
4. Bapak Setyo Utomo Said, MSc selaku Dosen Pembimbing Teknis

yang telah berkenan memberikan bimbingan teknis pada skripsi ini.

5. Pimpinan beserta staff PT. Surya Toto Indonesia yang telah banyak membantu penulis untuk memperoleh data-data yang diperlukan.
6. Pimpinan beserta staff Administrasi Fakultas Ekonomi yang telah membantu dalam pembuatan skripsi ini.
7. Orang tua dan keluarga yang selalu memberi dorongan serta doa kepada penulis, baik moril maupun materiil hingga terwujudnya penulisan skripsi ini.
8. Rekan-rekan mahasiswa yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah banyak membantu dan memberikan saran-saran kepada penulis.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, oleh sebab itu segala kritik dan saran yang sifatnya membangun dari para pembaca akan penulis terima, demi menuntun ke arah yang lebih sempurna.

Akhir kata, penulis mengharapkan agar skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi almamater dan semua pihak yang berkepentingan.

Jakarta,

1996

Penulis

DAFTAR ISI

Halaman

| | |
|---|----|
| ABSTRAK | i |
| KATA PENGANTAR | ii |
| DAFTAR ISI | iv |
| | |
| BAB I. PENDAHULUAN | |
| A. Latar Belakang Pemilihan Masalah | 1 |
| B. Ruang Lingkup dan Pembatasan Masalah | 4 |
| C. Perumusan Masalah | 4 |
| D. Metode Penelitian | 6 |
| E. Sistematika Pembahasan | 8 |
| | |
| BAB II. LANDASAN TEORI | |
| A. Pengertian Arus Kas | 10 |
| B. Prosedur Penyusunan Rencana Arus Kas | 20 |
| C. Pelaksanaan Realisasi Arus Kas | 25 |
| D. Perbandingan Antara Rencana Dengan Realisasi Arus Kas | 33 |
| E. Pengaruh Arus Kas Terhadap Likuiditas Dan Rentabilitas Perusahaan | 35 |
| | |
| BAB III. GAMBARAN UMUM PERUSAHAAN | |
| A. Tempat dan Waktu Penelitian | 40 |

| | |
|-------------------------------------|----|
| B. Sejarah Singkat Perusahaan | 41 |
| C. Data Perusahaan | 42 |

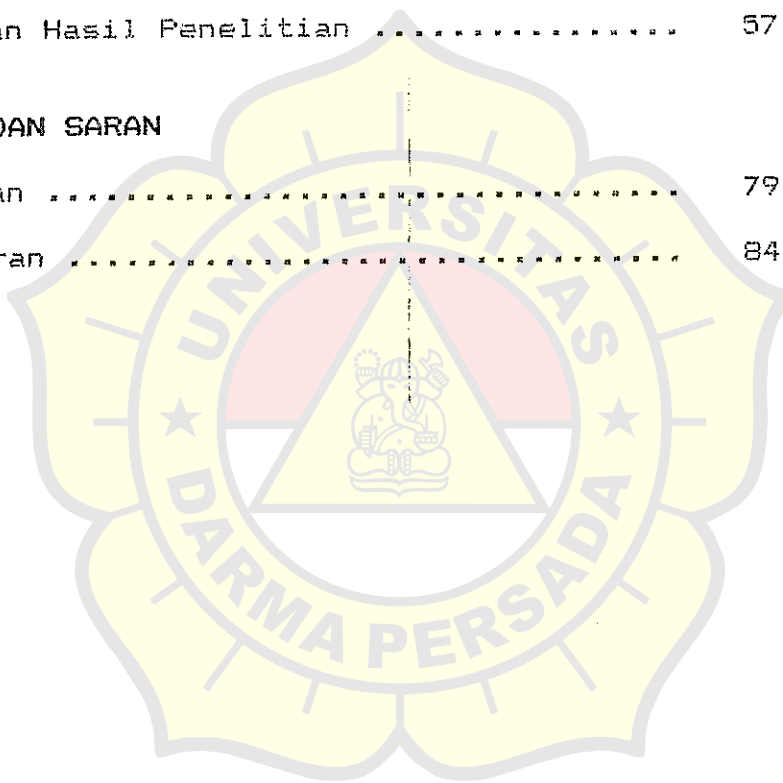
BAB IV. HASIL PENELITIAN

| | |
|--------------------------------------|----|
| A. Variabel Yang Diteliti | 50 |
| B. Deskripsi Hasil Penelitian | 51 |
| C. Pembahasan Hasil Penelitian | 57 |

BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN

| | |
|----------------------|----|
| A. Kesimpulan | 79 |
| B. Saran-Saran | 84 |

DAFTAR PUSTAKA



BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Pemilihan Masalah

Perkembangan ilmu pengetahuan yang sangat pesat terutama di bidang teknologi membawa pengaruh yang sangat besar dalam bidang ekonomi dan keuangan.

Negara kita sedang giat-giatnya melaksanakan pembangunan di segala bidang, baik fisik maupun mental, dimana pada bidang perekonomian dewasa ini tidak luput dari majunya perkembangan jaman dengan menciptakan penemuan-penemuan baru yang berdaya guna, sehingga peran negara dan swasta sangat berpengaruh bagi perkembangan kemajuan perekonomian.

Dalam skala yang kecil, perubahan itu sangat berpengaruh besar terhadap pengelolaan suatu perusahaan sebagai salah satu unit perekonomian. Para manajer perusahaan dihadapkan pada masalah-masalah bagaimana memanfaatkan seefisien mungkin sumber dana dan daya yang tersedia dalam perusahaan agar dapat memperoleh hasil usaha yang paling maksimal sesuai dengan tujuan yang telah direncanakan terlebih dahulu.

Kenyataan menunjukkan bahwa keberhasilan perusahaan, disebabkan adanya perencanaan kerja yang dibuat secara baik dan matang, kemudian mengorganisirnya

secara profesional dan melakukan koordinasi kerja antara bagian yang satu dengan yang lain serta mengadakan pengawasan kerja agar sesuai dengan tujuan dan cara yang telah ditentukan.

Sesuai ketentuan yang berlaku, bahwa setiap perusahaan haruslah membuat suatu laporan keuangan untuk jangka waktu tertentu, dimana laporan keuangan tersebut diperlukan berbagai pihak yang mempunyai kepentingan berbeda.

Publikasi laporan keuangan secara teratur melaporkan laba kuartalan perusahaan-perusahaan besar sebagai peristiwa yang patut diberitakan. Oleh karena itu diperlukan laporan keuangan disamping neraca dan laporan rugi laba juga laporan perubahan posisi keuangan. Informasi ini penting bagi pemakai untuk mengevaluasi kemampuan perusahaan dalam melanjutkan operasinya.

Laporan-laporan keuangan tersebut dianggap belum cukup, sehingga diperlukan laporan arus kas, dimana arus kas ini nantinya digunakan untuk menggantikan laporan perubahan posisi keuangan yang lebih umum sebagai salah satu laporan keuangan pokok, karena dapat menentukan format yang menonjolkan arus kas dari kegiatan operasi, investasi dan pendanaan.

Jumlah kas yang berlebihan dalam perusahaan belum dapat diartikan bahwa kondisi perusahaan itu baik, karena adanya sebagian uang yang menganggur, dimana uang yang menganggur ini sebenarnya dapat diinvestasikan, sehingga menghasilkan keuntungan bagi perusahaan. Sebaliknya perusahaan yang mempunyai persediaan kas yang kecil belum tentu dalam keadaan yang buruk, karena jumlah tersebut mungkin sudah diperhitungkan sesuai dengan kebutuhan perusahaan. Oleh karena itu diperlukan laporan arus kas, dimana dengan laporan tersebut dapat segera diketahui unsur penerimaan dan pengeluaran kas dalam perusahaan. Laporan arus kas dapat digunakan untuk mengambil keputusan dan sebagai bahan evaluasi terhadap jalannya operasi perusahaan untuk menunjang tercapainya tujuan perusahaan.

Berdasarkan alasan yang telah dikemukakan betapa pentingnya peranan laporan arus kas dalam perusahaan, sehingga penulis memilih judul : "EVALUASI KEBIJAKSANAAN PERENCANAAN DAN REALISASI ARUS KAS PADA PT. SURYA TOTO INDONESIA".

B. Ruang Lingkup dan Pembatasan Masalah

Dalam usaha untuk menyusun skripsi ini didasarkan pada data yang dapat penulis kumpulkan dan peroleh. Dari hasil penelitian yang penulis lakukan, dimana dalam melakukan penelitian tersebut penulis menitik beratkan pada kondisi keuangan terutama laporan arus kas perusahaan dalam suatu periode tertentu, yang diperlukan untuk mengadakan evaluasi keuangan. Dalam hal ini evaluasi keuangan dapat memberikan gambaran tentang sejauh mana kondisi perusahaan, selain itu evaluasi tersebut juga dapat mengetahui efisiensi atau tidaknya dalam mengoperasikan perusahaan.

C. Perumusan Masalah

Arus kas dalam suatu perusahaan dapat dibayangkan sebagai suatu proses yang terus menerus. Untuk setiap pemakaian kas harus didukung dengan adanya sumber dana. Dalam arti yang luas aktiva perusahaan menggambarkan pemakaian bersih dana, kewajiban-kewajiban dan kekayaan bersihnya menggambarkan sumber dana bersih.

Oleh karena itu diperlukan penyusunan laporan arus kas, sebagai fungsi operasi untuk dapat digunakan dalam pengambilan keputusan dan pengendalian terhadap analisis keuangan perusahaan.

Dalam evaluasi laporan arus kas tersebut dapat diidentifikasi beberapa masalah sebagai berikut :

1. Selisih rencana dan realisasi net arus kas untuk tahun 1993 dan 1994.
2. Selisih rencana dan realisasi arus kas untuk tahun 1993 dan 1994 dimana digambarkan penerimaan-penerimaan perusahaan.
3. Selisih rencana dan realisasi arus kas untuk tahun 1993 dan 1994 dimana menggambarkan pengeluaran-pengeluaran perusahaan.

Selanjutnya perumusan masalah yang berkaitan dengan judul skripsi ini adalah :

- a. Apakah net arus kas lebih besar atau lebih kecil bila dibanding antara rencana dengan realisasi untuk tahun 1993 dan 1994 serta bagaimana perkembangannya.
- b. Apakah penerimaan arus kas lebih besar atau lebih kecil bila dibanding antara rencana dengan realisasi untuk tahun 1993 dan 1994 serta unsur-unsur penerimaan apa saja yang menonjol.
- c. Apakah pengeluaran arus kas lebih besar atau lebih kecil bila dibanding antara rencana dengan realisasi untuk tahun 1993 dan 1994 serta biaya apa saja yang dapat dihindarkan merupakan pemborosan.

D. Metode Penelitian

Dalam mengumpulkan data untuk penyusunan skripsi ini, penulis menggunakan pola penelitian *descriptive study*, yaitu menguraikan karakteristik-karakteristik dari situasi tertentu.

Pola penelitian *descriptive study*, menurut Boyd Westfall ada dua tipe tentang *design of descriptive studies* yaitu: 1)

1. *Case Method* yaitu penelitian secara intensif dan mendalam pada sejumlah case yang relatif terbatas.
2. *Statistical Method* yaitu penelitian yang hanya mengambil beberapa faktor atau variabel yang karakteristiknya dari case dengan menjumlahkan case/data sebanyak-banyaknya.

Penelitian yang dilakukan penulis hanyalah meliputi satu perusahaan dalam bidang industri, maka metode penelitian yang digunakan adalah *case method*.

Dalam pengumpulan data, penulis menggunakan beberapa tehnik penelitian antara lain,

- a. survey, mengadakan interview disertai daftar pertanyaan pertanyaan untuk mendapatkan keterangan-keterangan dari sejumlah responden.
- b. Observasi, mengamati tindakan seseorang.

1) Harper W. Boyd dan Ralph Westfall, Marketing Research Text and Case, Illinois, 1958, halaman 58.

Adapun tujuan dari penelitian yang penulis lakukan adalah untuk mengetahui sampai sejauh mana peranan laporan arus kas dapat melaksanakan operasi perusahaan serta membantu mengevaluasi dan pengambilan keputusan dibidang keuangan yang dapat digunakan oleh perusahaan bersangkutan untuk memperoleh gambaran mengenai keadaan keuangan perusahaan pada masa periodenya.

Penulis mengharapkan hasil penelitian ini akan memiliki kegunaan sebagai bahan informasi kepada perusahaan dalam merumuskan kebijaksanaan dibidang keuangan. Selanjutnya ini juga merupakan kesempatan bagi penulis untuk menerapkan teori-teori yang diperoleh kedalam praktek yang sesungguhnya, khusus pada perusahaan yang diteliti.

Selanjutnya dapat ditambahkan bahwa data yang dikumpulkan oleh penulis dalam penyusunan skripsi ini terdiri dari data primer dan data sekunder. Data primer adalah data yang diperoleh secara langsung dari perusahaan antara lain rencana dan realisasi arus kas. Sedangkan data sekunder antara lain data yang diperoleh dari Kepustakaan terutama untuk keperluan penyusunan skripsi ini dalam Bab Landasan Teori.

E. Sistematika Pembahasan

Dalam penulisan skripsi ini dibagi dalam lima bab yang dimaksudkan untuk memudahkan dalam melakukan pembahasan secara sistematis, sehingga merupakan kesatuan serta keteraturan antara bab yang satu dengan bab lainnya sesuai materi pembahasan.

BAB I PENDAHULUAN

Dalam bab ini diuraikan isi singkat skripsi yang meliputi latar belakang pemilihan masalah, ruang lingkup dan pembatasan masalah, perumusan masalah, metode penelitian dan sistematika penyusunan skripsi.

BAB II LANDASAN TEORI

Pada bab ini dikemukakan dasar-dasar teori yang berkaitan dengan arus kas, penyusunan rencana dan pelaksanaan realisasi arus kas, membandingkan rencana dengan realisasi arus kas dan pengaruhnya terhadap likuiditas dan rentabilitas perusahaan.

BAB III GAMBARAN UMUM PERUSAHAAN

Bab ini mengemukakan gambaran umum perusahaan yaitu mengenai tempat dan waktu penelitian

serta sejarah singkat PT. Surya Toto Indonesia. Juga dikemukakan data primer perusahaan yaitu neraca, laporan rugi laba dan laporan arus kas tahun 1993 dan tahun 1994.

BAB IV HASIL PENELITIAN

Dalam bab ini, penulis akan mengemukakan variabel yang diteliti dan kemudian menguraikan atau menjabarkan hasil penelitian serta membahas hasil penelitian tersebut.

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

Pada bab ini memuat kesimpulan-kesimpulan dari hasil pembahasan dan penulis mencoba memberikan saran-saran yang mungkin akan bermanfaat bagi perusahaan untuk menghilangkan kelemahan-kelemahannya.