

# PERTEMUAN 11

## ANALISA SUMBER DAN PENGGUNAAN MODAL KERJA

# Pengertian Sumber Dan Penggunaan Modal Kerja

- Laporan keuangan biasanya terdiri dari neraca, laba-rugi, dan perubahan modal, tetapi perusahaan ada yang menyusun laporan sumber dan penggunaan dana karena dengan laporan ini akan diketahui bagaimana perusahaan mengelola dan menggunakan dana yang dimilikinya.
- Ada tiga pengertian dari dana atau fund yaitu :
  - Dana sama dengan “modal kerja” sehingga laporan sumber dan penggunaan dana menggambarkan suatu ringkasan sumber dan penggunaan modal kerja dan perubahan unsur-unsur modal kerja selama periode yang bersangkutan.

## pengertian dari dana atau fund (lanjutan)

- Dana sama dengan “Kas” sehingga laporan sumber dan penggunaan modal kerja menggambarkan sumber dan penggunaan kas selama periode yang bersangkutan.
- Dana sebagai “net monetary assets” yaitu kas dan aktiva lain yang mempunyai sifat yang sama dengan kas

# Definisi Modal Kerja

Ada tiga konsep atau definisi dari modal kerja yaitu :

- Konsep Kuantitatif
  - Konsep ini menitik beratkan pada jumlah yang diperlukan untuk mencukupi kebutuhan perusahaan dalam membiayai operasinya yang bersifat rutin sehingga dengan konsep ini modal kerja adalah jumlah aktiva lancar (gross working capital)
- Konsep Kualitatif
  - Konsep ini menitik beratkan pada kualitas modal kerja, dalam konsep ini pengertian modal kerja adalah kelebihan aktiva lancar terhadap hutang jangka pendek (net working capital)

## Definisi Modal Kerja (lanjutan)

- Konsep fungsional
  - konsep ini menitik beratkan fungsi dari dana yang dimiliki dalam rangka menghasilkan pendapatan dari usaha pokok
- Dalam uraian berikutnya istilah “modal kerja” adalah net working capital atau kelebihan aktiva lancar atas hutang lancar sedang modal kerja sebagai aktiva lancar digunakan gross working capital (modal kerja bruto)

## Pentingnya Modal Kerja

- Modal kerja harus cukup jumlahnya dalam arti harus cukup membiayai pengeluaran-pengeluaran atau operasi perusahaan sehari-hari karena dengan modal kerja yang cukup dapat menguntungkan bagi perusahaan disamping perusahaan dapat beroperasi dengan ekonomis dan efisien
- Faktor-faktor yang mempengaruhi jumlah modal kerja yang cukup bagi perusahaan adalah :
  - Sifat dan type perusahaan
  - Waktu yang dibutuhkan untuk memproduksi atau memperoleh barang yang akan dijual serta harga per satuan barang tersebut
  - Syarat pembelian bahan atau barang dagangan
  - Syarat penjualan
  - Tingkat perputaran persediaan

# Sumber Modal Kerja

- Pada dasarnya modal kerja terbagi dua yaitu :
  - Bagian yang tetap yaitu jumlah minimum yang harus tersedia agar perusahaan dapat berjalan dengan lancar tanpa kesulitan keuangan
  - Jumlah modal kerja yang variabel yang jumlahnya tergantung aktivitas musiman dan kebutuhan-kebutuhan diluar aktivitas biasa.
    - Catatan :Kebutuhan modal kerja permanen atau tetap sebaiknya dibiayai oleh pemilik perusahaan/pemegang saham atau bisa juga berasal dari hutang jangka panjang tetapi harus diperhatikan jatuh temponya.

## Sumber Modal Kerja (lanjutan)

- Modal kerja perusahaan pada umumnya berasal dari :
  - Hasil operasi perusahaan ditambah depresiasi dan amortisasi
  - Keuntungan dari penjualan surat-surat berharga dari investasi jangka pendek
  - Penjualan aktiva tidak lancar
  - Penjualan saham atau obligasi



## Penggunaan Modal Kerja

- Penggunaan modal kerja akan menyebabkan perubahan bentuk maupun penurunan jumlah aktiva lancar yang dimiliki oleh perusahaan tetapi penggunaan aktiva lancar tidak selalu diikuti berubahnya atau turunnya modal kerja
- Penggunaan aktiva lancar yang mengakibatkan turunnya modal kerja adalah :
  - pembayaran biaya operasi perusahaan
  - kerugian-kerugian karena adanya penjualan surat berharga ataupun kerugian insidentil lainnya.
  - Adanya pembentukan dana atau pemisahan aktiva lancar untuk tujuan jk panjang
  - Adanya pembelian aktiva tetap, investasi jk panjang atau aktiva tidak lancar lainnya
  - Pembayaran hutang-hutang jk panjang
  - Pengambilan prive oleh pemilik

# Penggunaan Modal Kerja (lanjutan)

- Penggunaan aktiva lancar yang tidak mengakibatkan berkurangnya modal kerja adalah :
  - pembelian surat-surat berharga (marketable securities)
  - pembelian barang dagangan atau bahan-bahan secara tunai
  - perubahan bentuk piutang ke bentuk piutang yang lain

# Laporan Sumber dan penggunaan modal kerja

- Laporan sumber dan penggunaan modal kerja harus menunjukkan dua hal yaitu :
  - Bagian pertama menunjukkan perubahan yang terjadi untuk setiap jenis/elemen modal kerja dan perubahan modal kerja secara total
  - Bagian kedua menunjukkan sumber dan penggunaan modal kerja atau sebab-sebab terjadi perubahan modal kerja.

## contoh ilustrasi

### PT. INDIRASARI NERACA YANG DIPERBANDINGKAN 31 Desember 1977, 1978

Rekening	31 Desember		Naik atau Turun *
	1977	1978	
Kas	545.500	919.700	374.200
Pihutang Dagang	1.324.200	1.612.800	288.600
Piutang wesel	500.000	250.000	*250.000
Persediaan	951.200	1.056.500	105.300
Persekot Biaya	46.000	37.000	9.000
Tanah	200.000	200.000	
Gedung	1.600.000	2.000.000	400.000
Alat Kantor	700.000	850.000	150.000
Jumlah	<b>5.826.900</b>	<b>6.926.000</b>	<b>1.059.100</b>

## NERACA YANG DIPERBANDINGKAN (lanjutan)

Rekening	31 Desember		Naik atau Turun *
	1977	1978	
Cad. Penyusutan Gedung	225.000	261.000	35.500
Cad. Peny. Alt Kantor	153.000	201.000	48.000
Hutang Dagang	655.000	552.200	*102.800
Hutang Wesel	150.000	125.000	*25.000
Hutang Gaji	312.000	443.500	131.500
Hutang Obligasi	600.000	450.000	*150.000
Modal Saham	2.000.000	2.600.000	600.000
Laba yang ditahan	1.771.400	2.293.300	521.900
Jumlah	<b>5.826.900</b>	<b>6.926.000</b>	<b>1.059.100</b>

# Jawaban

## PT. INDIRASARI Laporan Perubahan Modal Kerja Untuk tahun 1978

	31 Desember		Modal Kerja	
	1977	1978	Naik	Turun
Kas	545.500	919.700	374.200	
Piutang Dagang	1.324.200	1.612.800	288.600	
Piutang Wesel	500.000	250.000		250.000
Persediaan	951.200	1.056.500	105.300	
Persekot Biaya	46.000	37.000		9.000
Hutang Dagang	655.000	552.200	102.800	
Hutang Wesel	150.000	125.000	25.000	
Hutang Gaji	312.000	443.500		131.500
			<b>895.900</b>	<b>390.500</b>
<b>Kenaikan Modal Kerja</b>				505.400
			<b>895.900</b>	<b>895.900</b>

# Jawaban (lanjutan)

- Sumber Modal Kerja :
  - Hasil Operasi : Laba 521.900
  - Depresiasi 83.500
  - 605.400**
  - Penjualan Saham 600.000
  - 1.205.400**
- Penggunaan Modal Kerja:
  - Pembelian Gedung 400.000
  - Pembelian Alat-alat Kantor 150.000
  - Pembayaran Hutang Obligasi 150.000
  - 700.000**
- Kenaikan Modal kerja **505.400**