

## Sumber Dan Penggunaan Modal Kerja Pada CV. METRA SYAH Di Samarinda

Nur Lita, Erni Setiawati, Mansyur

Jurusan Akuntansi

Universitas Widya Gama Mahakam Samarinda [Kadirabdu1905@gmail.com](mailto:Kadirabdu1905@gmail.com)

**Abstract**-The purpose of this research is to know the effectiveness and efficiency of Working capital of the company CV. Metra SYah from 2015 to 2017. The population in this research is one company namely CV. Metra Syah in Samarinda. With the sample of financial statements that are income and balance. This method of research is quantitative by using the Source Report analysis tool and the use of working capital, the ratio of activity to assess the effectiveness and efficiency of working capital to assess efficiently. From the analysis results are known sources and the use of working capital is ineffective and efficient because it is below the industry average.

**Keywords:** working capital, effective and efficient

**Abstrak**-Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui efektivitas dan efisiensi penggunaan modal kerja pada perusahaan CV. Metra SYah dari tahun 2015 hingga 2017. Populasi dalam penelitian ini adalah satu perusahaan yaitu CV. Metra Syah di Samarinda. Dengan sampel laporan keuangan yaitu laba rugi dan neraca. Metode penelitian ini bersifat kuantitatif dengan menggunakan alat analisis laporan sumber dan penggunaan modal kerja, rasio aktivitas untuk menilai efektivitas dan rentabilitas modal kerja untuk menilai efisien. Dari hasil analisis diketahui sumber dan penggunaan modal kerja tidak efektif dan efisien karena berada dibawah rata – rata industri.

**Kata Kunci :** Modal Kerja, Efektif dan Efisien

### 1. PENDAHULUAN

#### 1.1 Latar Belakang

Perusahaan selalu mengharapkan posisi finansial yang baik. Suatu perusahaan dianggap memiliki posisi finansial yang baik jika mampu memenuhi kewajiban-kewajibannya tepat waktu dan mampu mengelola sumber daya yang dimilikinya secara tepat, khususnya pengelolaan modal kerja.

Modal kerja merupakan hal yang sangat penting dan selalu dibutuhkan oleh tiap perusahaan. Modal kerja merupakan dana yang diperlukan agar roperasi perusahaan dapat berjalan lancar sesuai dengan kebijakan-kebijakan yang telah ditentukan demi pencapaian tujuan perusahaan.

Manajemen modal kerja merupakan salah satu aspek terpenting dari keseluruhan manajemen pembelanjaan perusahaan. Manajemen modal kerja yaitu keseluruhan aktiva lancar (Gross Working Capital) atau selisih positif antara aktiva lancar dikurangi kewajiban lancar (Net Working Capital). Manajemen modal kerja yang efektif dan efisien akan mempengaruhi pertumbuhan kelangsungan hidup perusahaan dalam jangka panjang. Manajemen modal kerja yang tidak efektif dan efisien akan membuat perusahaan kehilangan pendapatan dan juga kehilangan keuntungan. Perusahaan yang tidak memiliki modal kerja yang cukup akan mengalami kesulitan membayar kewajiban jangka pendek secara tepat waktu sehingga akan menghadapi kesulitan likuiditas. Perusahaan melakukan berbagai cara untuk mengantisipasi hal tersebut, salah satunya mengadakan pengaturan modal kerja agar perusahaan dapat menjalankan usahanya secara efektif dan efisien. Penggunaan modal kerja secara tepat dapat memungkinkan perusahaan untuk beroperasi secara efektif dan efisien serta terhindar dari kekurangan atau kelebihan modal kerja. Beberapa keuntungan lain yang dapat diperoleh, yaitu: melindungi perusahaan dari krisis modal kerja yang disebabkan oleh turunnya nilai dari aktiva lancar dan memungkinkan perusahaan untuk dapat menghadapi kesulitan keuangan yang terjadi.

Penggunaan modal kerja yang berlebihan menunjukkan adanya dana yang tidak produktif dan mengakibatkan kerugian bagi perusahaan. Perusahaan juga akan kehilangan kesempatan untuk memperoleh keuntungan yang seharusnya dapat diperoleh.

#### 1.2. Tujuan Penelitian

Untuk mengetahui apakah sumber dan penggunaan modal kerja pada CV. METRA SYAH di Samarinda sudah efektif dan efisien.

### II TINJAU PUSTAKA

#### 1.1 Modal kerja

Menurut Kasmir (2014:270) modal kerja adalah modal yang dibutuhkan untuk membiayai operasional perusahaan sehari – hari, seperti membayar gaji, telepon, listrik, bahan baku, dan biaya lainnya.

Menurut Made Sudana (2011:189) modal kerja mengandung dua pengertian yaitu modal kerja kotor (*gross working capital*) merupakan keseluruhan aktiva lancar yang dimiliki perusahaan. Sedangkan modal kerja bersih adalah selisih antara aktiva lancar dan utang lancar.

#### 1.2 Jenis – Jenis Modal kerja

Menurut Sutrisno (2017:39) Modal kerja dikelompokkan dalam dua jenis, yaitu :

1. Modal Kerja permanen yaitu modal kerja yang harus selalu ada dalam perusahaan agar dapat menjalankan kegiatannya untuk memenuhi kebutuhan konsumen.
2. Modal Kerja Variabel yaitu modal kerja yang jumlahnya berubah-ubah sesuai dengan perubahan kegiatan ataupun keadaan lain yang mempengaruhi perusahaan.

#### 2.3 Kebutuhan Modal Kerja

Menurut Riyanto (2015:64) Besar kecilnya kebutuhan modal kerja terutama tergantung kepada 2 faktor yaitu :

1. Periode perputaran atau periode terikatnya modal kerja.
2. Pengeluaran kas rata – rata setiap harinya.

**2.4 Sumber modal kerja Dan penggunaan Modal**

Sumber modal kerja adalah segala sesuatu yang memperbesar modal kerja untuk menjalankan aktivitasnya. Menurut Munawir (2014:119) Pada umumnya sumber modal kerja suatu perusahaan dapat berasal dari :

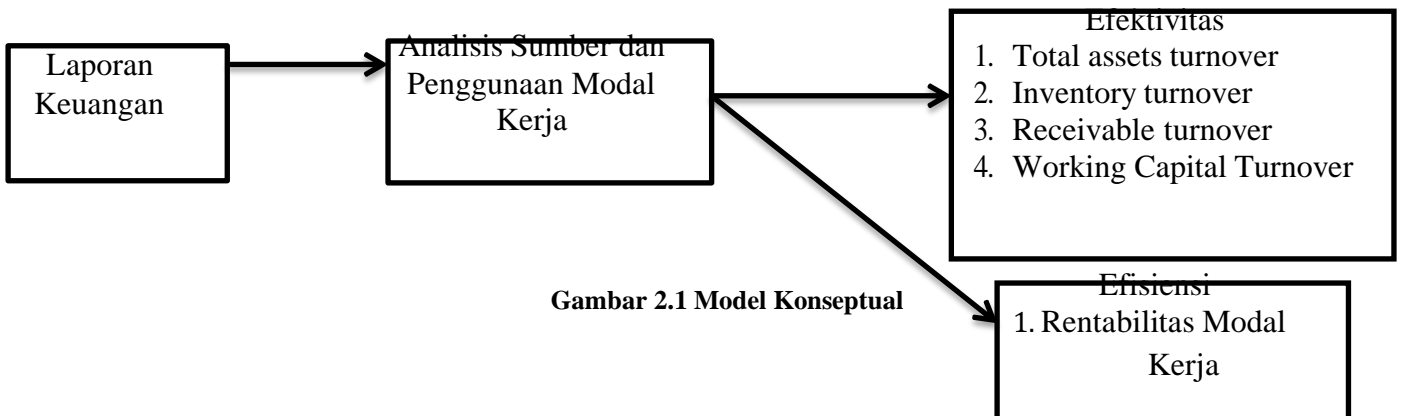
1. Hasil operasi perusahaan.
2. Keuntungan dari penjualan surat – surat berharga.
3. Penjualan aktiva tidak lancar.
4. Penjualan saham atau obligasi.

Menurut Munawir (2014:125) Penggunaan – penggunaan aktiva tidak lancar yang mengakibatkan turunnya modal kerja adalah

1. Pembayaran biaya atau ongkos – ongkos operasi perusahaan.
2. Kerugian-kerugian yang diderita oleh perusahaan.
3. Adanya penambahan atau pembelian aktiva tetap, investasi jangka panjang.
4. Pembayaran hutang jangka panjang, meliputi hutang hipotik, hutang obligasi.
5. Pengambilan uang atau barang dagangan oleh pemilik perusahaan, untuk kepentingan pribadinya (prive) **Model**

**Konseptual**

Untuk mencapai tujuan yang di inginkan, maka perlu diperhatikan berbagai analisis. Hal ini dimaksud agar semua tujuan yang telah direncanakan dapat terlaksana dengan baik. Adapun model konseptual dalam tugas akhir ini adalah sebagai berikut :



Gambar 2.1 Model Konseptual

### 3.1 Teknik Pengumpulan Data

Dalam mengumpulkan data menggunakan teknik dokumentasi yaitu mengambil data langsung dari Cv. Metra Syah.

### 3.2 Alat Analisis

Alat analisis yang digunakan adalah rasio aktivitas untuk menentukan efektivitas dan rentabilitas modal kerja untuk menentukan efisien modal kerja.

Rasio Aktivitas meliputi :

- a. *assets turnover*
- b. *Inventory turnover*
- c. *Receivable turnover*
- d. *Average collection periode*
- e. *Working Capital Turnover*
- f. Jangka Waktu Perputaran

## BAB IV GAMBARAN UMUM PERUSAHAAN

### 4.1 Visi Dan Misi Perusahaan

Visi Perusahaan adalah menjadikan percetakan yang dapat memenuhi permintaan pelanggan dengan produk yang berkualitas dan senantiasa meningkatkan produktivitas demi kemajuan perusahaan.

Misi perusahaan adalah

1. Kepuasan Pelanggan.
2. Cetakan Berkualitas dan Tepat Waktu.
3. Meningkatkan Kemampuan Karyawan.
4. Mengikuti perkembangan teknologi.

## BAB V ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN

### 5.1 Efektivitas dan Efisien

Rata – rata Rasio Industri Efektivitas	
Total Assets Turnover	1,33 x
Inventory Turnover	3,6 x
Average Day's Inventory	10 hari
Working Capital Turnover	4,8 x
Receivable Turnover	2,5 x
Average Colletion Periode	15 hari

Rata – rata Industri Efisien	
Sangat Buruk	2%
Buruk	7%
Baik	12%
Sangat Baik	17%

### Perhitungan rata – rata rasio aktivitas perusahaan

Rasio Aktivitas	Tahun			Jumlah	Rata - rata
	2015	2016	2017		
Total Assets Turnover	1.77x	1.21x	1.04x	1.39x	0.46x
Inventory Turnover	1.99x	0.97x	-	2.96x	1.48x
Average Day's Inventory	180 hari	360 hari	-	540 hari	270 hari
Working Capital Turnover	1.97x	1.36x	1.26x	1.53x	0.51x
Receivable Turnover	7.47x	3.20x	2.09x	12.76x	4.25x
Average Colletion Periode	48.20 hari	112.36 hari	172 hari	332.56 hari	110.85 hari

### Perhitungan Rentabilitas Modal kerja

Rentabilitas Modal kerja	Tahun			Jumlah	Rata - rata
	2015	2016	2017		
Rentabilitas Modal kerja (%)	16%	1%	-	17%	9%
Periode Perputaran (hari)	22.5 hari	360 hari	-	382.5 hari	191 Hari

## 5.2 Pembahasan Hasil Penelitian

Dari hasil perhitungan diatas dapat di simpulkan bahwa sumber dan penggunaan modal kerja pada CV. Metra Syah belum efektif dan efisien karena rata - rata rasio aktivitas dan rentabilitas modal kerjanya di bawah rata – rata rasio industri.

### BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN

1. Kesimpulan : Sumber dan Penggunaan modal kerja pada CV. Metra Syah belum Efektif dan Efisien karena rata – rata rasio aktivitas dan rentabilitasnya dibawah rata – rata rasio industri.
2. Saran : Perusahaan CV. Metra Syah sebaiknya membuat perencanaan yang lebih baik lagi terhadap modal kerja. Baik itu dari pengelolaan sumber modal ataupun penggunaanya.

### DAFTAR PUSTAKA

- Jususp, Al. Haryono. **Dasar – Dasar Akuntansi**, BPSTIE YKPN, 2009, Yogyakarta  
 Martono, Manajemen Keuangan, Ekonisia, 2012, Yogyakarta  
 Abdul Rahman Lubis, 2016, **Analisis Sumber dan Penggunaan Modal Kerja dalam Meningkatkan Likuiditas Perusahaan**, Studi Kasus Tahun 2011-2015, *Skripsi* (S1), Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri, Medan  
 Agus, R. Sartono, **Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi**, 2010, Edisi Keempat, BPFE, Yogyakarta  
 Hery, **Akuntansi Dasar 1 & 2**, 2014, Cetakan Kedua, PT Gramedia Widiasarana Indonesia, Jakarta
- Ikatan Akuntan Indonesia, **Pelaporan Korporat**, 2015, Ikatan Akuntan Indonesia, Jakarta.
- J. Keown, Arthur, **Dasar-Dasar Manajemen Keuangan Terjemahan**, 2000, Chaerul D. Djakman dan Dwi Sulisyorini, Edisi Pertama, Salemba Empat, Jakarta.
- Kasmir, **Analisis Laporan Keuangan**, 2014, Cetakan Ke Tujuh, PT Raja Grafindo Persada, Jakarta.
- Kasmir, **Pengantar Manajemen Keuangan**, 2010, Edisi Pertama, Kencana Prenada Media Group, Jakarta
- Melly Fransisca Samuel, 2013, **Analisa Tingkat Kebutuhan Modal Kerja pada Era Mart di Samarinda**. Studi Kasus Tahun 2013, *Skripsi* (S1), Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Mulawarman, Samarinda
- Munawir, **Analisis Laporan Keuangan**, 2014, Edisi Keempat, Liberty, Yogyakarta
- Pebrina Laura , 2013, **Analisis Kinerja Keuangan pada PT. Swara Kaltim Mandiri di Samarinda**, *Skripsi* (S1), Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Mulawarman, Samarinda
- Riyanto, Bambang, **Dasar-Dasar Pembelanjaan Perusahaan**, 2011, Edisi keempat, Penerbit BPFE, Yogyakarta
- Riyanto, Bambang, **Dasar-Dasar Pembelanjaan Perusahaan**, 2015, Edisi keempat, Penerbit BPFE, Yogyakarta
- Sudana, I Made, **Manajemen Keuangan Perusahaan Teori dan Praktik**, 2011, Edisi Kedua, Erlangga, Jakarta
- Sutrisno, **Manajemen Keuangan Teori Konsep & Aplikasi**, 2017, Edisi Kedua, Ekonisia, 2017, Yogyakarta
- Sujarweni, V. Wiratna, **Metodologi Penelitian Bisnis & Ekonomi**, 2015, Cetakan Pertama, Pustaka Barupress, Yogyakarta