

ANALISIS SUMBER DAN PENGUNAAN MODAL

PENGERTIAN

Analisis sumber dan penggunaan modal kerja adalah analisis laporan keuangan yang bertujuan untuk mendapatkan informasi tentang perubahan modal kerja perusahaan serta sebab-sebab perubahan tersebut yang dikenal dengan sumber modal kerja dan penggunaan modal kerja pada suatu periode.

Mengapa Modal Kerja itu Penting

Modal kerja merupakan modal yang digunakan untuk melakukan kegiatan operasi perusahaan. Sumber dana penggunaan modal kerja merupakan analisis yang berhubungan dengan sumber-sumber dana dan penggunaan dana yang berkaitan dengan modal kerja perusahaan. Maka dari itu, modal kerja memiliki arti yang penting bagi operasional suatu perusahaan.

Modal kerja dibagi menjadi dua jenis

Modal kerja kotor : semua komponen yang ada di aktiva lancar secara keseluruhan.

Modal kerja bersih : seluruh komponen aktiva lancar dikurangi dengan seluruh total kewajiban lancar (utang jangka pendek)

KONSEP MODAL KERJA

Konsep modal kerja dibagi menjadi tiga hal, yaitu :

- **Konsep Kuantitatif**

Adalah seluruh aktiva lancar yang dimiliki oleh perusahaan. Konsep ini menjelaskan bagaimana kebutuhan dana untuk membiayai operasi perusahaan jangka pendek.

- **Konsep Kualitatif**

Merupakan selisih jumlah aset lancar dengan kewajiban lancar.

- **Konsep Fungsional**

Menekankan kepada fungsi dana yang dimiliki perusahaan dalam memperoleh laba.

TUJUAN

Ada beberapa **tujuan** manajemen modal kerja bagi perusahaan, antara lain :

1. Guna memenuhi kebutuhan likuiditas
2. Untuk memenuhi kewajiban yang segera harus dibayar
3. Memungkinkan perusahaan untuk memiliki persediaan
4. Memungkinkan perusahaan memperoleh tambahan dana
5. Memungkinkan perusahaan memberikan syarat kredit
6. Memaksimalkan penggunaan aktiva lancar guna meningkatkan penjualan dan laba
7. Melindungi diri apabila terjadi krisis modal.

SUMBER

Sumber modal kerja yang dapat digunakan, antara lain :

1. **Hasil operasi perusahaan**, pendapatan atau laba yang diperoleh pada periode tertentu ditambah dengan penyusutan.
2. **Keuntungan penjualan surat-surat berharga**, selisih antara harga beli dengan harga jual surat berharga tersebut.
3. **Penjualan saham**, artinya perusahaan melepas sejumlah saham yang masih dimiliki untuk dijual kepada berbagai pihak.
4. **Penjualan aktiva tetap**, baik yang kurang produktif atau masih menganggur.
5. **Penjualan obligasi**, artinya perusahaan mengeluarkan sejumlah obligasi untuk dijual kepada pihak lainnya.
6. **Memperoleh pinjaman**, pinjaman dari kreditor (bank atau lembaga lain) yang bisa digunakan sebagai modal untuk kegiatan perusahaan.
7. **Dana hibah**, pemberian cuma-cuma yang tidak dikenakan biaya dan tidak ada kewajiban untuk mengembalikannya.

PENGGUNAAN

Penggunaan modal kerja biasas dilakukan perusahaan untuk :

1. **Pengeluaran untuk biaya operasi perusahaan**, karena dalam hal menunjang penjualan pasti terdapat biaya yang dikeluarkan.
2. **Pengeluaran untuk membeli bahan baku atau barang dagangan**, maksudnya adalah pembelian yang dilakukan untuk proses produk kembali.
3. **Menutupi kerugian dari penjualan surat berharga**, maksudnya terdapat selisih antara harga beli dengan harga jual.
4. **Pembentukan dana**, mengubah bentuk aktiva dari aktiva lancar menjadi aktiva tetap.

5. **Pembelian aktiva tetap**, dalam menunjang penjualan pun harus terdapat aktiva tetap yang melakukan produksi.
6. **Pembayaran utang jangka**, adanya pembayaran utang jangka panjang yang telah jatuh tempo.
7. **Pembelian dan penarikan kembali saham**, perusahaan menarik kembali saham yang beredar untuk sementara waktu maupun selamanya.
8. **Pengembalian uang untuk kepentingan pribadi**, perusahaan mengambil barang atau uang yang digunakan untuk kepentingan pribadi maupun untuk pembayaran deviden.

REPORTS

Laporan perubahan modal kerja menggambarkan :

- Posisi modal kerja per periode
- Perubahan modal kerja
- Komposisi modal kerja
- Jumlah modal kerja yang berasal dari penjualan saham
- Jumlah modal kerja yang berasal dari utang jangka panjang
- Jumlah modal kerja yang digunakan untuk aktiva tetap.
- Jumlah aktiva tetap yang telah dijual

ANALYSIS OF SOURCES AND USE OF CAPITAL



DEFINITION

Analysis of sources and uses of working capital is an analysis of financial statements that aims to obtain information about changes in the company's working capital and the causes of these changes, which are known as sources of working capital and use of working capital in a given period.

Why Working Capital is Important

Working capital is the capital used to carry out company operations. The source of funds for the use of working capital is an analysis related to the sources of funds and the use of funds related to the company's working capital. Therefore, working capital has an important meaning for the operations of a company.

Working capital is divided into two types

Gross working capital: all components of current assets as a whole.

Net working capital: all components of current assets minus total current liabilities (short-term debt)

CONCEPT OF WORKING CAPITAL

The concept of working capital is divided into three things, namely:

- **Quantitative Concepts**

Are all current assets owned by the company. This concept describes how the funds needed to finance the company's short-term operations.

- **Qualitative Concepts**

This represents the difference between current assets and current liabilities.

- **Functional Concept**

Emphasizing the function of funds owned by the company in obtaining profits.

PURPOSE

There are several goals for working capital management for companies, including:

1. In order to meet liquidity needs
2. To fulfill obligations that must be paid immediately
3. Allows the company to have inventory
4. Allows the company to obtain additional funds
5. Allows the company to provide credit terms
6. Maximize the use of current assets to increase sales and profits
7. Protect yourself in the event of a capital crisis.

FACTORS

There are several factors that affect working capital, as follows:

1. Type of company

What is the company engaged in.

2. Terms of credit

The procedure for payment of sales.

3. Production time

How long it takes for goods to be sold and produced.

4. Inventory turnover rate

How long it takes for the finished goods inventory to sell.

USAGE

Companies usually use working capital to:

1. **Expenditures for company operating costs**, because in terms of supporting sales, there must be costs incurred.
2. **Expenditures to buy raw materials or merchandise**, which means purchases made to process the product back.
3. **Covering losses from the sale of securities**, which means that there is a difference between the purchase price and the selling price.
4. **Formation of funds**, changing the form of assets from current assets to fixed assets.

5. **Purchase of fixed assets**, in support of sales, there must be fixed assets that do production.
6. **Payment of term debts**, there are long-term debt payments that are due.
7. **Purchase and withdrawal of shares**, the company withdraws the outstanding shares temporarily or permanently.
8. **Refunds for personal gain**, the company takes goods or money used for personal gain or for dividend payments.

The working capital change report describes:

- Working capital position per period
- Changes in working capital
- Composition of working capital
- The amount of working capital that comes from selling shares
- The amount of working capital that comes from long-term debt
- Total working capital used for fixed assets
- Total fixed assets that have been sold