

## **ABSTRACT**

This research basically evaluated about evaluation financial performance PT. Kimia Farma in 2004-2006. This research used fund analysis method and cashflow ratio analysis method. The result indicated that Kimia Farma have a better to manage income and outcome for short term. For long term funds the company lacked off manage of funds. Long term outcome for 2004 until 2006 was highest than income. Based on cashflow ratio analysis Kimia Farma had better capability.

Keywords : income, outcome ,fund analysis method cashflow ratio analysis.

## **Intisari**

Penelitian ini bertujuan menilai kinerja keuangan pada perusahaan PT. Kimia Farma Tbk. periode 2004 sampai dengan 2006, dengan menggunakan metode analisis dana dan analisis rasio arus kas. Berdasarkan penelitian mengenai analisis dana dan analisis rasio arus kas, diketahui bahwa perusahaan Kimia Farma dapat mengelola sumber dan penggunaan dana jangka pendek dengan baik, sehingga alokasi dana yang dikeluarkan berada pada porsi yang tepat. Namun untuk dana yang bersifat jangka panjang perusahaan masih kurang baik dalam mengelolanya, penggunaan dana jangka panjang untuk tahun 2004 sampai 2006 lebih besar dibandingkan penerimaan, sehingga perusahaan perlu meningkatkan kegiatan operasional untuk jangka panjang. Hal ini berarti perusahaan kurang mampu dalam mengelola dana yang bersifat jangka panjang. sebaliknya untuk pengelolaan dana yang bersifat jangka pendek manajemen dapat mengelola dananya dengan baik dan efektif. Berdasarkan analisis rasio arus kas perusahaan secara keseluruhan mampu memenuhi kewajiban jangka pendeknya. Dengan kondisi seperti ini perusahaan dapat terus melangsungkan kegiatan operasional yang bersifat jangka pendek dengan baik dan efisien.

Kata Kunci : Penerimaan, penggunaan, metode analisis dana, analisis rasio Arus kas

## DAFTAR ISI

INTISARI.....	i
KATA PENGANTAR.....	iii
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi

### **BAB I PENDAHULUAN**

1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Identifikasi masalah.....	4
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian.....	5
1.4 Kegunaan Penelitian.....	5
1.5 Kerangka Pemikiran.....	6
1.6 Sistematika Penulisan.....	9

### **BAB II TINJAUAN PUSTAKA**

2.1 Manajemen Keuangan.....	11
2.2 Tugas Manajer Keuangan.....	11
2.3 Laporan Keuangan.....	13
2.3.1 Tujuan Laporan Keuangan.....	14
2.4 Pengertian Dana.....	15

2.5	Laporan Arus Dana.....	16
2.5.1	Manfaat Laporan Arus Dana.....	16
2.5.2	Pembentukan Dana.....	16
2.5.3	Sumber dan Penggunaan Dana.....	17
2.5.4	Langkah-langkah Penyusunan Sumber dan Penggunaan Dana.....	18
2.6	Pengertian Kas.....	18
2.6.1	Laporan Arus Kas.....	19
2.6.2	Kas dari/untuk Kegiatan Operasional.....	22
2.6.3	Kas dari/untuk Kegiatan Investasi.....	23
2.6.4	Kas dari/untuk Kegiatan Pendanaan.....	24
2.6.5	Tujuan Penyusunan Laporan Arus Kas.....	25
2.6.6	Teknik Penyusunan Laporan Arus Kas.....	25
2.6.7	Analisis Rasio Laporan Arus Kas.....	26

### **BAB III OBJEK DAN METODOLOGI PENELITIAN**

3.1	Sejarah Singkat Perusahaan.....	31
3.2	Profil Perusahaan.....	32
3.3	Bidang dan Kegiatan Perusahaan.....	33
3.3.1	Alamat Perusahaan, Anak Perusahaan, dan Kantor Cabang.....	37
3.4	Visi dan Misi Perusahaan.....	40
3.5	Struktur Organisasi.....	42
3.6	Tugas dan Tanggung jawab.....	43

3.6.1	Direktur Utama.....	43
3.6.2	Direktur Keuangan.....	43
3.6.3	Direktur Umum.....	45
3.6.4	Direktur Produksi.....	46
3.6.5	Direktur Pemasaran.....	48
3.6.6	Satuan Pengawas Internal.....	48
3.6.7	Corporate Secretary.....	49
3.6.8	Strategic Bisnis dan Corporation Develop.....	49
3.7	Metodologi Penelitian.....	51
3.8	Jenis Data yang Dipakai.....	51

#### **IV HASIL DAN PEMBAHASAN**

4.1	Sumber dan Penggunaan Dana PT Kimia Farma Tbk.....	52
4.1	Analisis Rasio Arus Kas PT Kimia Farma Tbk.....	66

#### **V KESIMPULAN DAN SARAN**

5.1	Kesimpulan.....	80
5.2	Saran.....	81

#### **DAFTAR PUSTAKA**

#### **LAMPIRAN**

## DAFTAR TABEL

Tabel 4.1	Laporan Arus Kas PT Kimia Farma periode 2004-2006.....	52
Tabel 4.2	Sumber dan Penggunaan Dana PT Kimia Farma periode 2004.....	54
Tabel 4.3	Sumber dan Penggunaan Dana Jangka Pendek dan Jangka Panjang periode 2004.....	55
Tabel 4.4	Persentase dari Total Penerimaan dan Penggunaan Dana 2004.....	56
Tabel 4.5	Sumber dan Penggunaan Dana PT Kimia Farma periode 2005.....	58
Tabel 4.6	Sumber dan Penggunaan Dana Jangka Pendek dan Jangka Panjang periode 2005.....	59
Tabel 4.7	Persentase dari Total Penerimaan dan Penggunaan Dana 2005.....	59
Tabel 4.8	Sumber dan Penggunaan Dana PT Kimia Farma periode 2006.....	61
Tabel 4.9	Sumber dan Penggunaan Dana Jangka Pendek dan Jangka Panjang periode 2006.....	62
Tabel 4.10	Persentase dari Total Penerimaan dan Penggunaan Dana 2006.....	64
Tabel 4.11	Persentase Pertumbuhan Piutang dan Penjualan tahun 2004-2006...	65
Tabel 4.12	Neraca PT Kimia Farma Periode 2004-2006.....	66
Tabel 4.13	Laba Rugi PT Kimia Farma Periode 2004-2006.....	69
Tabel 4.14	Rekapitulasi Rasio Arus Kas.....	78

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	Bagan Cshflow untu jangka waktu tertentu.....	20
Gambar 1.2	Skema Struktur Organisasi .....	42