

BAB VI
ASPEK KEUANGAN

Bagian ini akan menjelaskan tentang kebutuhan dana, sumber dana, proyeksi neraca, proyeksi laba rugi, proyeksi arus kas, dan penilaian kelayakan investasi. Proyeksi keuangan ini akan dibuat dalam jangka waktu tiga tahun. berikut adalah perkiraan perhitungannya :

6.1 Kebutuhan dana

Bagian ini menjelaskan tentang kebutuhan dana untuk operasional usaha :

1. Aktiva Tetap :

Tabel 6.1 Kebutuhan Dana

No.	Komponen Investasi	Jumlah (Rupiah)
1	Meja makan 6 buah @ Rp. 600.000	3.600.000
2	Kursi makan 24 @ Rp. 300.000	7.200.000
3	Meja kasir 1 buah @ Rp. 3.000.000	3.000.000
4	Mesin kasir 1 buah @ Rp. 1.500.000	1.500.000
5	Tabung gas 2 buah @ Rp. 129.000	258.000
6	Dandang 2 buah @ Rp. 50.000	100.000
7	Rak gelas 1buah @ Rp. 150.000	150.000
8	Etalase topping (termasuk wadah stainless) 1 buah @ Rp. 1.500.000	1.500.000
9	Alat pel & kain pel 2 buah @ Rp. 25.000	50.000
10	Kain pembersih meja 3 buah @ Rp. 10.000	30.000
10	Tempat sampah 2 buah @ Rp. 25.000	50.000
11	Mangkuk 24 buah @ Rp. 4.000	96.000
12	Piring 24 buah @ Rp. 3.500	84.000
13	Gelas 24 buah @ Rp. 4.000	96.000
14	Baki 2 buah @ Rp. 15.000	30.000
15	Sendok dan garpu 24 buah @ Rp. 1.500	36.000
16	Cangkir 12 buah @ Rp. 3.000	36.000
17	Pisin 12 buah @ Rp. 2.500	30.000
18	Centong 3 buah @ Rp. 5.000	15.000
19	Panci 3 buah @ Rp. 40.000	120.000
20	Kulkas 1 buah @ Rp. 1.200.000	1.200.000
21	Kompor 1 buah @ Rp. 420.000	420.000
22	Wajan 2 buah @ Rp. 40.000	80.000

No.	Komponen Investasi	Jumlah (Rupiah)
23	Botol susu 48 buah @ Rp. 8.000	384.000
24	Pisau 1 buah @ Rp. 4000	4.000
TOTAL		21.244.000

Sumber : (Data diolah, 2016)

Keterangan :

* Umur ekonomis = 3 tahun, residu = 0, maka :

Rp. 21.244.000/ 3 tahun = Rp. 7.081.333,33/ tahun

Rp. 7.081.333,33/ 12 bulan = Rp. 590.111,111/ bulan

Rp. 590.111,111/ 4 minggu = Rp. 147.527.778/ minggu

Rp. 147.527.778/ 7 hari = Rp. 21.075,3968/ hari.

Rp. 21.075,3968/ 4 menu = **Rp. 5.268,8492/ menu**

2. Modal Kerja :

Tabel 6.2 Modal Kerja

Keterangan (Biaya/hari)	Jumlah (Rupiah)
Biaya bahan baku :	
Susu :	
Susu murni 100 liter x @Rp. 6000	600.000
Selasih 1 pak @ Rp. 8.000	8.000
Nata de coco 2 kg @ Rp. 12.400	24.800
Oat 200gr @ Rp. 8.800	8.800
Corn flakes 275gr @ Rp. 18.000	18.000
Roti tawar 1bungkus @ Rp. 7.000	7.000
Bubble 1 pack @ Rp. 11.000	11.000
Oreo crunch 150gr@ Rp. 11.400	11.400
Choco chips 1 pak @ Rp. 14.000	14.000
Grass jelly 2pak @ Rp. 9.000	18.000
Sirup 14 botol @ Rp. 10.500	147.000

Keterangan (Biaya/hari)	Jumlah (Rupiah)
Gula cair 500ml @Rp. 6.000	6.000
Cocoa powder 1 pak @Rp. 9.000	9.000
Total	883.000
Bahan pendukung :	
Mie :	
Mie instant 21 x @Rp. 1500	31.500
Telur 1kg @Rp. 20.000	20.000
Total	51.500
French fries :	
Kentang 3kg @Rp. 10.000	30.000
Minyak sayur 2liter @Rp. 11.200	22.400
Total	52.400
Roti bakar :	
Roti tawar 2 bungkus @Rp. 7000	14.000
Margarin 1 bungkus @Rp. 10.000	10.000
Meises ceres 1 pak @Rp. 9.000	9.000
Selai strawberry @Rp. 10.000	10.000
Total	43.000
Pisang bakar :	
Pisang 1 tundun @ Rp. 20.000	20.000
Keju @Rp. 11.000	11.000
Susu cair kaleng @Rp. 6.400	6.400
Total	R38.400
Jumlah biaya bahan pembantu	185.300
Total	1.068.300

Sumber : Dokumentasi pribadi (Pasar Tradisional Bandung, 2016).

*) : Biaya bahan baku diambil dari tabel 4.1 Biaya Bahan Baku.

Diasumsikan dalam satu hari penjualan, terjual 84 porsi menu paket, maka penentuan harga jualnya :

Tabel 6.3 Harga Jual Menu

Menu	Harga pokok	Harga Jual
	$\frac{\text{Rp } 1.068.300 + \text{Rp } 5268,8492}{84 \text{ porsi}} = 12.780,5815$	Rp. 35.000

*Harga jual memakai metode *mark up* 250%.

3. Pembiayaan awal :

Untuk pembiayaan awal atau *initial investment* adalah sebesar **Rp 57.312.300**

6.2 Sumber Dana

Internal modal disetor dari pemilik.

6.3 Proyeksi Neraca

Tabel 6.4 Neraca

Aktiva	Jumlah	Pasiva	Jumlah
Aset lancar :			
Modal kerja	Rp 1.068.300	Kewajiban	0
Aset tetap :		Ekuitas:	
Peralatan	Rp 21.244.000	Modal disetor	Rp. 57.312.300
Sewa tempat	Rp 35.000.000		
Total aktiva	Rp 57.312.300	Total Pasiva	Rp 57.312.300

Sumber : (Data yang diolah, 2016).

6.4 Proyeksi laba rugi

Tabel 6.5 Proyeksi Laporan Laba Rugi Bulan Pertama

Komponen Pendapatan / Biaya	Jumlah (Rupiah)
Pendapatan	
2604 paket x Rp 35.000	91.140.000
Total Pendapatan	91.140.000
Komponen Biaya Produksi	
Total bahan baku	33.117.300
Total Biaya Produksi	33.117.300
Laba kotor (Total Pendapatan - Total Biaya Produksi)	58.022.700
Komponen Biaya Operasional	
Total Gaji karyawan	4.200.000
Sewa tempat 10m x 5m x Rp 700.000	35.000,000
Penyusutan ((Rp 21.244.000- Rp 0 /3 tahun))/12 bulan	590.111
Total biaya operasional	39.790.111
Laba bersih sebelum beban bunga dan pajak	18.232.589
Beban bunga	0
Laba bersih sebelum pajak	18.232.589
Pajak 10%	1.823.258,9
Laba bersih setelah pajak	16.409.330

Sumber : (Data yang diolah, 2016).

Tabel 6.6 Proyeksi Laporan Laba Rugi Tahun 1- 2017

Komponen Pendapatan / Biaya	Jumlah (Rupiah)
Pendapatan	
35.436 porsi x Rp 35.000	1.240.260.000
Total Pendapatan	1.240.260.000
Komponen Biaya Produksi	
Total bahan baku	450.669.986
Total Biaya Produksi	450.669.986
Laba kotor	789.590.014
Komponen Biaya Operasional	
Total Gaji karyawan	50.400.000
Sewa tempat 10m x 5m x Rp 700.000 x 12 bulan	420.000.000
Penyusutan ((Rp 21.244.000-Rp 0/3 tahun)	7.081.333
Total biaya operasional	477.481.333

Komponen Pendapatan / Biaya	Jumlah (Rupiah)
Laba bersih sebelum beban bunga dan pajak	312.108.681
Beban bunga	0
Laba bersih sebelum pajak	312.108.681
Pajak 10%	31.210.868
Laba bersih setelah pajak	280.897.813

Sumber : (Data yang diolah, 2016).

Tabel 6.7 Proyeksi Laporan Laba Rugi Tahun II- 2018

Komponen Pendapatan / Biaya	Jumlah (Rupiah)
Pendapatan	
35.436 porsi x Rp 40.000	1.417.440.000
Total Pendapatan	1.417.440.000
Komponen Biaya Produksi	
Total bahan baku	495.736.985
Total Biaya Produksi	495.736.985
Laba kotor	921.703.015
Komponen Biaya Operasional	
Total Gaji karyawan	55.440.000
Sewa tempat 10m x 5m x Rp 770.000 x 12 bulan	462.000.000
Penyusutan ((Rp 21.244.000-Rp 0/3 tahun)	7.081.333
Biaya Pemohonan Merek	600,000
Biaya Tanda Daftar Perusahaan Perseorangan	1,000,000
Biaya Surat Ijin Usaha Perdagangan Kecil	1,500,000
Total biaya operasional	527.621.333
Laba bersih sebelum beban bunga dan pajak	394.081.682
Beban bunga	0
Laba bersih sebelum pajak	394.081.682
Pajak 10%	39.408.168
Laba bersih setelah pajak	354.673.514

Sumber : (Data yang diolah, 2016).

Tabel 6.8 Proyeksi Laporan Laba Rugi Tahun III- 2019

Komponen Pendapatan / Biaya	Jumlah (Rupiah)
Pendapatan	
35.436 porsi x Rp 45.000	1.594.620.000
Total Pendapatan	1.594.620.000
Komponen Biaya Produksi	
Total bahan baku	545.310.684
Total Biaya Produksi	545.310.684
Laba kotor	1.049.309.316
Komponen Biaya Operasional	
Total Gaji karyawan	60.984.000
Sewa tempat 10m x 5m x Rp 847.000 x 12 bulan	508.200.000
Penyusutan ((Rp 21.244.000-Rp 0/3 tahun)	7.081.333
Total biaya operasional	576.256.333
Laba bersih sebelum beban bunga dan pajak	473.052.983
Beban bunga	0
Laba bersih sebelum pajak	473.052.983
Pajak 10%	47.305.298
Laba bersih setelah pajak	425.747.685

Sumber : (Data yang diolah, 2016).

6.5 Proyeksi Arus Kas

Operational Cash Flow (Proyeksi selama 3 tahun).

Tabel 6.9 Proyeksi Arus Kas Tahun I- 2017

Komponen Cash Flow	Tahun 2017 (Rupiah)
Komponen Pendapatan:	
35.436 porsi x Rp 35.000	1.240.260.000
Total Pendapatan	1.240.260.000
Komponen Biaya Produksi	
Total bahan baku	450.669.986
Total Biaya Produksi	450.669.986
Laba kotor	789.590.014
Komponen Biaya Operasional	
Total Gaji karyawan	50.400.000
Sewa tempat 10m x 5m x Rp 700.000 x 12 bulan	420.000.000

Komponen Cash Flow	Tahun 2017 (Rupiah)
Penyusutan ((Rp 21.244.000-Rp 0/3 tahun)	7.081.333
Total biaya operasional	477.481.333
Laba bersih sebelum beban bunga dan pajak	312.108.681
Beban bunga	0
Laba bersih sebelum pajak	312.108.681
Pajak 10%	31.210.868
Laba bersih setelah pajak	280.897.813
Penyusutan	7.081.333
Operational Cash Flow	273.816.480

Sumber : (Data yang diolah, 2016).

Tabel 6.10 Proyeksi Arus Kas Tahun II- 2018

Komponen Cash Flow	Tahun 2018 (Rupiah)
Komponen Pendapatan:	
35.436 porsi x Rp 40.000	1.417.440.000
Total Pendapatan	1.417.440.000
Komponen Biaya Produksi	
Total bahan baku	521,532,000
Total Biaya Produksi	521,532,000
Laba kotor	906,655,500
Komponen Biaya Operasional	
Total Gaji karyawan	55.440.000
Sewa tempat 10m x 5m x Rp 770.000 x 12 bulan	462.000.000
Penyusutan ((Rp 21.244.000-Rp 0/3 tahun)	7.081.333
Biaya Pemohonan Merek	600,000
Biaya Tanda Daftar Perusahaan Perseorangan	1,000,000
Biaya Surat Ijin Usaha Perdagangan Kecil	1,500,000
Total biaya operasional	527.621.333
Laba bersih sebelum beban bunga dan pajak	394.081.682
Beban bunga	0
Laba bersih sebelum pajak	394.081.682
Pajak 10%	39.408.168
Laba bersih setelah pajak	354.673.514
Penyusutan	7.081.333
Operational Cash Flow	347.592.181

Sumber : (Data yang diolah, 2016).

Tabel 6.11 Proyeksi Arus Kas Tahun III- 2019

Komponen Cash Flow	Tahun 2019 (Rupiah)
Komponen Pendapatan:	
35.436 porsi x Rp 45.000	1.594.620.000
Total Pendapatan	1.594.620.000
Komponen Biaya Produksi	
Total bahan baku	545.310.684
Total Biaya Produksi	545.310.684
Laba kotor	1.049.309.316
Komponen Biaya Operasional	
Total Gaji karyawan	60.984.000
Sewa tempat 10m x 5m x Rp 847.000 x 12 bulan	508.200.000
Penyusutan ((Rp 21.244.000-Rp 0/3 tahun)	7.081.333
Total biaya operasional	576.256.333
Laba bersih sebelum beban bunga dan pajak	473.052.983
Beban bunga	0
Laba bersih sebelum pajak	473.052.983
Pajak 10%	47.305.298
Laba bersih setelah pajak	425.747.685
Penyusutan	7.081.333
Operational Cash Flow	418.666.352

Sumber : (Data yang diolah, 2016).

Keterangan:

Untuk perijinan Pemohonan Merek, Tanda Daftar Perusahaan Perseorangan (TDP), Surat Ijin Usaha Perdagangan Kecil (SIUP), semua dimulai pada tahun ke 2 - 2018.

6.6 Penilaian kelayakan investasi

- *Net Present Value* (NPV)
 - Perhitungan NPV (dengan *discount factor* 20%)

Tabel 6.12 Perhitungan NPV

Tahun	Operational Cash Flow	Discount Factor	Present Value
Tahun 1	Rp273.816.480	0.8333	Rp 228.171.273
Tahun 2	Rp 347.592.181	0.6944	Rp 241.368.010
Tahun 3	Rp 418.666.352	0.5787	Rp 242.282.218
<i>Total Present Value</i>			Rp 711.821.501
<i>Initial Investment</i>			Rp 57.312.300
NPV*			Rp 654.509.201

Sumber : (Data yang diolah, 2016).

*) Oleh karena nilai NPV > 0 (Rp 654.509.201) maka usaha ini layak dijalankan.

- *Payback Period*

Tabel 6.13 Perhitungan Payback Period

Tahun	Operational Cash Flow (Rupiah)
Tahun I	273.816.480
Tahun II	347.592.181
Tahun III	418.666.352

Sumber : (Data yang diolah, 2016).

$$\begin{aligned}
 \text{Payback Period} &= \frac{57.312.300 \times 12 \text{ bulan}}{273.816.480} \\
 &= 2,51 \text{ bulan}
 \end{aligned}$$

- *Profitability Index (PI)*

$$\begin{aligned}
 \text{Profitability Index} &= \frac{\text{Total Present Value}}{\text{Initial Investment}} \\
 &= \frac{654.509.201}{57.312.300} \\
 &= 11,4200
 \end{aligned}$$

Oleh karena nilai Profitability Index > 1 maka usaha ini layak dijalankan.