

BAB VI

ASPEK KEUANGAN

Bagian ini menjelaskan tentang kebutuhan dana, sumber dana, proyeksi neraca, proyeksi laba rugi, proyeksi arus kas, dan penilaian kelayakan investasi untuk TFB. Keuangan ini akan dibuat dalam jangka waktu tiga tahun. Perhitungannya adalah sebagai berikut:

6.1. Kebutuhan Dana

Tabel 6.1 Kebutuhan dana

NO	Jumlah Item	Item	Harga	Total
1.	16 unit	Bangku	Rp.200.000,-	Rp.3.200.000,-
2.	3 unit	Meja panjang	Rp. 300.000,-	Rp.900.000,-
3.	1 unit	Network (lan sistem) wifi + network cable	Rp 600.000,-	Rp.600.000,-
4.	1 unit	Printer	Rp. 2.000.000,-	RP2.000.000,-
5.	1 unit	Telephone	Rp. 350.000,-	Rp. 350.000,-
6.	1 unit	AC	Rp. 2.500.000,-	Rp. 2.500.000,-
7.	2 unit	Sofa	Rp. 2.000.000,-	Rp. 4.000.000,-
8.	1 unit	Coffee table	Rp. 400.000,-	Rp. 400.000,-
9.	1 unit	Dispenser	Rp. 500.000,-	Rp. 500.000,-
10.	1 unit	Infocus	Rp. 5.000.000,-	Rp. 5.000.000,-
11.	2 unit	CCTV	Rp. 500.000,-	Rp. 1.000.000,-
TOTAL				Rp 20.450.000,-

Sumber : Data pribadi

Keterangan : Umur ekonomis = 5 tahun, nilai residu = 0, maka : Rp. 20.450.000 /

5 tahun = Rp. 4,090,000/tahun

Rp. 4.090.000,00 / 12 bulan = Rp340 833/bulan

Penyusutan setiap bulan adalah Rp. 340.833,-

Tabel 6.2 Aktiva Lancar

Berikut adalah perhitungan aktiva lancar dari TFB

NO	KETERANGAN	UNIT	BIAYA (Rp)	TOTAL BIAYA
1.	Internet bulanan	1 unit	Rp. 800.000,-	Rp. 800.000,-
2.	Alat tulis Kantor	5 unit	Rp. 15.000,-	Rp. 75.000,-
3.	Listrik, air, dan telephone	1 unit	Rp. 500.000,-	Rp. 500.000,-
4.	Perlengkapan kebersihan	1 unit	Rp. 300.000,-	Rp. 300.000,-
5.	Bahan Baku pantri	1 unit	Rp. 300.000,-	Rp. 300.000,-
6.	Biaya Akomodasi		Rp. 3.000.000,-	Rp. 3.000.000,-
Total				Rp. 4.975.000,-

Tabel 6.3 Beban Gaji Karyawan Perbulan

Beban Gaji Karyawan				
	General Manager	1	5.000.000,-	Rp. 5,000,000,-
	Proyek Manager	1	2.500.000,-	Rp. 2,500,000,-
	IT	2	1.500.000,-	Rp. 3,000,000,-
	DKV	1	1.500.000,-	Rp. 1,500,000,-
	Bisnis Analis	4	800.000,-	Rp. 3,200,000,-
	Keungan	1	4.000.000,-	Rp. 4,000,000,-
	Sekretariat	1	1.800.000,-	Rp. 1,800,000,-
	Office Boy	1	1.200.000,-	Rp. 1,200,000,-
Total				Rp. 27,175,000,-

Sumber : Data Pribadi

Komisi dari Bisnis Analis untuk penjualan program sebagai berikut.

TFB General: Rp. 500.000,-

TFB Premium: Rp 5.000.000,-

Tabel 6.4 Harga Jual

Berikut adalah harga jual dari software yang akan dijual oleh TFB yang di dapat dari bab III.

Item	Harga Jual
TFB Premier (perbulan)	Rp. 60,000,000,-
TFB General	Rp. 1.500,000,-

Sumber : Data Pribadi

Untuk harga jual di atas merupakan hasil yang diterima oleh perusahaan.

Sedangkan untuk *fee sales* telah didapat dengan nilai maksimal yaitu Rp.

500.000,- untuk TFB General dan Rp.5.000.000,- untuk TFB Premium.

Tabel 6.5 Total pendapatan TFB General

Tahun	Nama Item	Jumlah	Pendapatan
2018	TFB general	112	Rp.168.000.000,-
2019	TFB General	161	Rp. 241.500.000,-
2020	TFB General	212	Rp. 318.000.000,-
Total			Rp. 727.500.000,-

Sumber : Data Pribadi

Untuk TFB Perimum sendiri adalah kerjasama oprasi yang berupa kontrak pertahun selama tiga tahun. Untuk perhitungan digunakan nilai kontrak perbulan. Berikut adalah tabel dari pendapatan TFB Premium.

Tabel 6.6 Total pendapatan TFB Premium

Tahun	Nama Item	Jumlah	Pendapatan
2018	TFB premium	12	Rp. 720.000.000-
2019	TFB Premium	24	Rp. 1.440.000.000-
2020	TFB Premium	36	Rp. 2.160.000.000,-
Total			Rp.4.320.000.000,-

Sumber : Data Pribadi

Total pendapatan TFB General dan TFB Premium adalah

Rp. 727.500.000,- + Rp.4.320.000.000,- = Rp.5.047.500.000,-

Tabel 6.7 Proyeksi Neraca

Aktiva	Jumlah	Pasiva	Jumlah
Asset Lancar	Rp. 4.975.000,-	Kewajiban	0
Asset Tetap :			
Tanah + Bangunan	Rp. 200.000.000,-	Ekuitas :	
Peralatan	Rp 20.450.000,-	Modal disetor	Rp. 225.425.000,-
Total Aktiva	Rp. 225.425.000,-	Total Pasiva	Rp. 225.425.000,-

Sumber: Data Pribadi

Berikut adalah laporan laba rugi.

Sumber dana berasal dari kas pribadi pemilik. Berupa modal disetor sebesar

Rp. 225.425.000,- yang di dapat dari orangtua pendiri.

Tabel 6.8 Laporan Laba Rugi

	Tahun 2018	Tahun 2019	Tahun 2020
Pendapatan	Rp. 888.000.000,-	Rp. 1.681.500.000,-	Rp.2,478,000,000,-
Beban Gaji	Rp.266.400.000,-	Rp. 293.040.000,-	Rp. 322.344.000,-
Laba kotor	Rp. 621.600.000,-	Rp. 1.388.460.000,-	Rp. 2,155,656,000,-
Biaya operasional			
Surat Izin	Rp. 5,000,000,-	Rp. 2,500,000,-	Rp. 2,500,000,-
Biaya Bahan Pembantu	Rp. 4,975,000,-	Rp. 4,975,000,-	Rp. 4,975,000,-
Promosi	Rp. 7,700,000,-	Rp. 7,700,000,-	Rp. 7,700,000,-
Penyusutan	Rp.4.090.000,-	Rp.4.090.000,-	Rp.4.090.000,-
Total Biaya Operasional :	Rp.21.765.000,-	Rp.21.765.000,-	Rp.21.765.000,-
Laba bersih sebelum pajak	Rp. 599.835.000,-	Rp. 1.366.695.000,-	Rp. 2.133.891.000,-
Beban bunga	-	-	-
Pajak Penghasilan	Rp. 9.440.000,-	Rp. 17.620.000,-	Rp. 25.840.000,-
Laba bersih setelah pajak	Rp. 590.395.000,-	Rp. 1.349.075.000,-	Rp. 2.108.051.000,-

Sumber: Data Pribadi

Pajak penghasilan menurut PPH 25 & 29

Pajak penghasilan 2018

1% x Laba Kotor=

$$1\% \times \text{Rp. } 621.600.000,- = \text{Rp. } 6.216.000,-$$

Pajak penghasilan 2019

$$1\% \times \text{Penghasilan Kotor} =$$

$$1\% \times \text{Rp. } 1.388.460.000,- = \text{Rp. } 13.884.600,-$$

Pajak penghasilan 2020

$$1\% \times \text{Penghasilan Kotor} =$$

$$1\% \times \text{Rp. } 2,155,656,000,- = \text{Rp. } 21.556.560,-$$

SIUP= Rp.2,500,000/ tahun (sumber : pendirianpt.net)

Biaya promosi:

Pembayaran domain website / tahun = Rp 200.000,-

Google adword Rp 1.500.000,-

Radio Rp. 6.000.000,-

Total biaya promosi Rp. 7.700.000,-

Penyusutan peralatan

$$\text{Rp. } 20.450.000,- / 5 \text{ tahun} = \text{Rp. } 4.090.000,-$$

Berikut adalah laporan arus kas TFB dari tahun 2018 sampai dengan 2020.

Tabel 6.9 Laporan Arus Kas

	Tahun 2018	Tahun 2019	Tahun 2020
Pendapatan	Rp. 888.000.000,-	Rp. 1.681.500.000,-	Rp.2,478,000,000,-
Beban Gaji	Rp.266.400.000,-	Rp. 293.040.000,-	Rp. 322.344.000,-
Laba kotor	Rp. 621.600.000,-	Rp. 1.388.460.000,-	Rp. 2,155,656,000,-
Biaya operasional			
Surat Izin	Rp. 5,000,000,-	Rp. 2,500,000,-	Rp. 2,500,000,-
Biaya Bahan Pembantu	Rp. 4,975,000,-	Rp. 4,975,000,-	Rp. 4,975,000,-
Promosi	Rp. 7,700,000,-	Rp. 7,700,000,-	Rp. 7,700,000,-
Penyusutan	Rp.4.090.000,-	Rp.4.090.000,-	Rp.4.090.000,-
PPN 10%	Rp.88.800.000,-	Rp.138.846.000,-	Rp. 215.565.600,-
Total Biaya Operasional :	Rp.110.565.000,-	Rp. 160.611.000,-	Rp.237.330.600
Laba bersih sebelum pajak	Rp. 511.035.000,-	Rp. 1.227.849.000,-	Rp. 1.918.325.000,-
Beban bunga	-	-	-
Pajak Penghasilan	Rp. 9.440.000,-	Rp. 17.620.000,-	Rp. 25.840.000,-
Laba bersih setelah pajak	Rp. 501.595.000,-	Rp. 1.210.229.000,-	Rp. 1.892.485.000,-
Penyusutan	Rp. 4.090.000,-	Rp. 4.090.000,-	Rp. 4.090.000,-
Operational Cashflow	Rp. 505.685.000,-	Rp. 1.214.319.000,-	Rp. 1.896.575.000,-
Terminal cash flow			Rp. 8.180.000,-

Sumber: Data Pribadi

Terminal cash flow = Nilai sisa + modal kerja / Biaya produksi

$$(2 \times \text{Rp } 4.090.000,-) + 0$$

$$= \text{Rp. } 8.180.000,-$$

Tabel dibawah ini adalah perhitungan investasi menggunakan kelayakan perhitungan NPV (net present value), payback period, dan profitability index.

Perhitungan NPV (dengan discount factor sebesar 20%)

Tabel 6.10 NPV

Tahun	Operational Cash-Flow	Discount Factor	Present Value
2018	Rp. 505.685.000,-	0,8333	Rp. 421.387.311,-
2019	Rp. 1.214.319.000,-	0,6944	Rp. 843.223.114,-
2020 + Operational cf	Rp. 1.904.755.000,-	0,5787	Rp. 1.102.281.719,-
Total Present Value	Rp. 2.366.892.144,-		
Initial Investment	Rp 220.450.000,-		
NPV	Rp 2.146.442.144,-		

Sumber: Data Pribadi

Initial investment = *fixed asset* + modal kerja

$$= \text{Rp } 20.450.000,- + \text{Rp.0,-} + \text{Rp.200.000.000,-}$$

$$= \text{Rp } 220.450.000,-$$

Nilai NPV > 0 (Rp 2.146.442.144,- > 0) , Maka usaha TFB layak untuk di jalankan.

Berikut adalah perhitungan dari *payback period* TFB

Tabel 6.11 *Payback Period*

Tahun	Operation Cash-Flow
2018	Rp. 505.685.000,-
2019	Rp. 1.214.319.000,-
2020	Rp. 1.904.755.000,-

Sumber: Data Pribadi

Payback period

$$\frac{\text{Rp.220.450.000,-}}{\text{Rp.505.685.000,-}} \times 12 \text{ bulan} = 5.23$$

$$5.23 \times 30 \text{ hari} = 156.9$$

Jadi modal akan kembali dalam kurun waktu 157 hari atau 5 bulan 7 hari

Profitability index (PI)

$$\text{Profitability index} = \frac{\text{total present value}}{\text{initial investment}}$$

$$= \text{Rp. 2.366.892.144,-} / \text{Rp 220.450.000,-}$$

$$= 10,74$$

Karena nilai profitability index > 1 maka usaha ini layak untuk dijalankan.