

**BAB VI**  
**ASPEK KEUANGAN**

**6.1 Kebutuhan Dana**

Pada Bagian ini dibahas mengenai kebutuhan dana, sumber dana, proyeksi neraca, proyeksi laba rugi, proyeksi arus kas, dan juga bab ini akan menjelaskan apakah rencana usaha pendirian usaha air minum dalam kemasan ini layak atau tidak untuk didirikan. Berikut adalah kebutuhan dana ALFAQUA yang dihitung setiap tahunnya:

**Tabel 6.1 Kebutuhan Dana**

No.	Komponen Investasi	Jumlah Per Unit	Biaya (Rp)
<b>Aktiva Tetap</b>			
Perlengkapan			
1	Peralatan Produksi		1.463.500.000
2	Sofa	5	10.000.000
3	Meja Tamu	3	2.400.000
4	Meja <i>Owner</i>	1	4.000.000
5	Kursi <i>Owner</i>	1	1.500.000
6	Meja Pegawai	14	9.800.000
7	Kursi Pegawai	14	6.300.000
8	Meja Rapat	1	4.500.000
9	Kursi Rapat	7	5.950.000
10	Papan Tulis	2	800.000
11	Proyektor	1	3.500.000
12	Kabel HDMI	1	80.000
13	AC	1	4.000.000
14	Komputer	19	70.300.000
15	<i>Printer</i>	4	6.000.000

No.	Komponen Investasi	Jumlah Per Unit	Biaya (Rp)
16	Scanner	4	5.400.000
17	Mesin Fax	2	7.000.000
18	TV LCD	3	9.000.000
19	Brangkas	1	8.000.000
20	Lemari Dokumen	5	7.500.000
21	Dispenser	3	1.500.000
22	Genset	1	60.000.000
23	Alat Pemadam	8	3.200.000
24	Jam Dinding	10	750.000
25	Lemari penyimpanan alat tulis	2	4.000.000
26	Lemari penyimpanan alat lab	2	3.500.000
27	Lemari perlengkapan keselamatan pabrik	3	3.000.000
28	Perlengkapan Keselamatan	15	4.000.000
29	Mobil Operasional	2	200.000.000
		<b>Total Biaya</b>	<b>1.909.480.000</b>
<b>Aktiva Lancar</b>			
1	Bahan Baku (per bulan) <i>Non Ingredient</i>		413.000.000
2	Bahan Baku (per bulan) <i>Ingredient</i>		9.312.900
3	Listrik		27.510.000
4	Sewa Bangunan (per bulan)		75.000.000
5	Bahan Bakar Pendistribusian (per		20.000.000

No.	Komponen Investasi	Jumlah Per Unit	Biaya (Rp)
	bulan)		
6	Sewa Truk (per bulan)		25.000.000
		<b>Total Biaya (per bulan)</b>	<b>569.822.900</b>
	<b>Total Pembiayaan Awal</b>		<b>2.479.302.900</b>

Sumber: Dokumentasi Pribadi

Keterangan Menghitung Depresiasi Mesin

- Menghitung umur ekonomis dari peralatan produksi:

Umur Ekonomis = 3 tahun, nilai residu = 0, maka

Rp 1.909.480.000/ 3 tahun = Rp 636.493.333

Rp 636.493.333/ 12 bulan = Rp 53.041.111

## 6.2 Sumber Dana

Sumber dana adalah bagian komponen-komponen dari struktur modal yang dimiliki perusahaan. Menurut Bambang Riyanto (2008) menyatakan bahwa komponen struktur modal terdiri dari 2, yaitu:

### 1. Modal Asing

Modal asing atau utang merupakan salah satu sumber pembiayaan eksternal yang digunakan oleh perusahaan untuk membiayai kebutuhan dananya

### 2. Modal Pribadi

Modal pribadi atau ekuitas merupakan modal jangka panjang yang diperoleh dari pemilik modal atau pemegang saham. Modal sendiri tetap berada di dalam perusahaan untuk jangka waktu yang tidak terbatas, sedangkan modal pinjaman memiliki jatuh tempo.

Sumber dana ALFAQUA berasal dari dana pribadi dan dana dari investor yaitu sebesar 40% modal pribadi dan 60% modal investor dengan sistem bagi hasil sebesar 40% -60%. Dari total biaya awal yang dibutuhkan sebesar Rp2.479.302.900 modal pribadi yang dimiliki yaitu sebesar Rp991.721.160 , dimana dana tersebut merupakan pemberian dari orang tua pemilik dan gabungan dari tabungan pribadi.

### 6.3 Proyeksi Neraca

Menurut Kasmir (2012), neraca merupakan salah satu laporan keuangan yang terpenting bagi perusahaan. Berikut ini adalah tabel dari proyeksi neraca ALFAQUA:

**Tabel 6.2 Proyeksi Neraca ALFAQUA**

No.	Aktiva	Jumlah (Rp)	Pasiva	Jumlah (Rp)
1	Aktiva Tetap	1.909.480.000	Modal Pribadi	991.721.160
2	Aktiva Lancar	569.822.900	Kewajiban	
3			Modal Disetor	1.487.581.740
	<b>Total Aktiva</b>	2.479.302.900	<b>Total Pasiva</b>	2.479.302.900

Sumber: Dokumentasi Pribadi

### 6.4 Laporan Laba Rugi

Menurut Raharjaputra (2011), laporan Rugi atau Laba merupakan bagian dari laporan keuangan yang sangat penting. Format dasar dari laporan Rugi atau Laba adalah. Berikut ini adalah laporan laba rugi ALFAQUA pada tahun pertama

$\text{Penjualan} - \text{Harga Pokok Penjualan} - \text{Biaya operasi} = \text{Rugi atau Laba}$
--

**Tabel 6.3 Laporan Laba Rugi ALFAQUA Pada Tahun 1**

<b>Pendapatan</b>		<b>Jumlah</b>
<b>Penjualan (<i>Sales</i>)</b>		980.000 Karton
Air Mineral ukuran gelas (240 ml)	980.000 x 17.500	17.150.000.000
	<b>Total Pendapatan</b>	<b>17.150.000.000</b>
<b>Biaya Produksi</b>		
Biaya Bahan Baku	5.900 per karton	
Air Mineral ukuran gelas (240 ml)		5.782.000.000
	<b>Total Biaya Produksi</b>	<b>5.782.000.000</b>
	<b>Laba Kotor</b>	<b>11.368.000.000</b>
Biaya Gaji Pegawai (per tahun)		1.698.000.000
Tunjangan		2.000.000
Sewa Bangunan (per bulan)	75.000.000 x 12	900.000.000
Biaya Bahan Baku <i>Non Ingredients</i> (per bulan)	413.000.000 x12	4.956.000.000
Sewa Truk (per bulan)	25.000.000 x12	450.000.000
Bahan Bakar Truk (per bulan)	20.000.000 x 12	240.000.000
Depresiasi		1.909.480.000
<b>Laba Bersih Sebelum Beban Pajak dan Bunga</b>		<b>1.212.520.000</b>
Pajak Penghasilan		0
<b>Laba Bersih Setelah Pajak</b>		<b>1.212.520.000</b>

Sumber: Dokumentasi Pribadi

Jadi hasil laba bersih setelah pajak ALFAQUA adalah sebesar Rp1.212.520.000 yang dibagi dengan 12, jadi laba bersih setelah pajak ALFAQUA per bulan adalah sebesar Rp101.043.333 .

**Tabel 6.4 Laporan Laba Rugi ALFAQUA Pada Tahun 2**

<b>Pendapatan</b>		<b>Jumlah</b>
<b>Penjualan (<i>Sales</i>)</b>		1.152.000 karton
Air Mineral ukuran gelas (240 ml)	1.152.000 x 17.500	20.160.000.000
	<b>Total Pendapatan</b>	<b>20.160.000.000</b>
<b>Biaya Produksi</b>		
Biaya Bahan Baku	5.900 per karton	
Air Mineral ukuran gelas (240 ml)		6.796.800.000
	<b>Total Biaya Produksi</b>	<b>6.796.800.000</b>
	<b>Laba Kotor</b>	<b>13.363.200.000</b>
Biaya Gaji Pegawai (per tahun)		1.698.000.000
Tunjangan		2.000.000
Sewa Bangunan (per bulan)	75.000.000 x 12	900.000.000
Biaya Bahan Baku <i>Non Ingredients</i> (per bulan)	413.000.000 x12	4.956.000.000
Sewa Truk (per bulan)	25.000.000 x12	450.000.000
Bahan Bakar Truk (per bulan)	20.000.000 x 12	240.000.000
Depresiasi	1.909.480.000 : 3	636.493.333
<b>Laba Bersih Sebelum Beban Pajak dan Bunga</b>		<b>4.480.706.667</b>
Pajak Penghasilan	1%	44.807.067
<b>Laba Bersih Setelah Pajak</b>		<b>4.435.899.600</b>

Sumber: Dokumentasi Pribadi

Jadi hasil laba bersih setelah pajak ALFAQUA adalah sebesar Rp4.435.899.600 yang dibagi dengan 12, jadi laba bersih setelah pajak ALFAQUA per bulan adalah sebesar Rp369.658.300.

Dikenakan pajak UMKM sebesar 1% oleh pemerintah yaitu sebesar Rp44.807.067 , dikarenakan penghasilan laba bersih sebelum pajak ALFAQUA pada tahun 2 masih dibawah

Rp4.800.000.000 . <http://kringpajak.com/tarif-pajak-penghasilan-tarif-pph-badan-usaha-terbaru/> ,  
27 November 2017.

**Tabel 6.5 Laporan Laba Rugi ALFAQUA Pada Tahun 3**

<b>Pendapatan</b>		<b>Jumlah</b>
<b>Penjualan (Sales)</b>		1.496.000 karton
Air Mineral ukuran gelas (240 ml)	1.496.000 x 17.500	26.180.000.000
	<b>Total Pendapatan</b>	<b>26.180.000.000</b>
<b>Biaya Produksi</b>		
Biaya Bahan Baku	5.900 per karton	
Air Mineral ukuran gelas (240 ml)		8.826.400.000
	<b>Total Biaya Produksi</b>	<b>8.826.400.000</b>
	<b>Laba Kotor</b>	<b>17.353.600.000</b>
Biaya Gaji Pegawai (per tahun)		1.698.000.000
Tunjangan		2.000.000
Sewa Bangunan (per bulan)	75.000.000 x 12	900.000.000
Biaya Bahan Baku <i>Non Ingredients</i> (per bulan)	413.000.000 x12	4.956.000.000
Sewa Truk (per bulan)	25.000.000 x12	450.000.000
Bahan Bakar Truk (per bulan)	20.000.000 x 12	240.000.000
Depresiasi	1.909.480.000 : 3	636.493.333
<b>Laba Bersih Sebelum Beban Pajak dan Bunga</b>		<b>8.471.106.667</b>
Pajak Penghasilan	25%	2.117.776.667
<b>Laba Bersih Setelah Pajak</b>		<b>6.353.330.000</b>

Sumber: Dokumentasi Pribadi

Jadi hasil laba bersih setelah pajak ALFAQUA adalah sebesar Rp6.353.330.000 yang dibagi dengan 12, jadi laba bersih setelah pajak ALFAQUA per bulan adalah sebesar Rp529.444.167 .

Dikenakan pajak UMKM sebesar 25% oleh pemerintah yaitu sebesar Rp2.117.776.667, dikarenakan penghasilan laba bersih sebelum pajak ALFAQUA pada tahun 3 sudah diatas Rp4.800.000.000 yaitu sebesar Rp8.471.106.667. <http://kringpajak.com/tarif-pajak-penghasilan-tarif-pph-badan-usaha-terbaru/> , 27 November 2017.

## 6.5 Penilaian Kelayakan Investasi

Pada bagian ini adalah menilai layak atau tidaknya ALFAQUA sebagai sebuah bisnis dengan menggunakan beberapa cara perhitungan yaitu NPV, *Payback Period*, dan *Profitability Index*.

### 1. NPV (*Net Present Value*) – *Discount Factor* 20%

Menurut R.Agus Sartono (2010) menyatakan bahwa *Net Present Value* adalah selisih antara *present value* aliran kas bersih atau sering disebut juga dengan *proceed* dengan *present value* investasi.

**Tabel 6.6 Net Present Value ALFAQUA**

<b>Tahun</b>	<b><i>Operating Cash Flow</i></b>	<b><i>Discount Factor</i></b>	<b><i>Present Value</i></b>
1	1.072.520.000	0.8333	893.730.916
2	4.435.899.600	0.6944	3.080.288.682
3	6.353.330.000	0.5787	3.676.672.071
<b>Total Present Value</b>			3.974.019.598
<b><i>Initial Investment (IO)</i></b>			2.479.302.900
<b><i>*Net Present Value</i></b>			<b>1.494.716.698</b>

Sumber: Dokumentasi Pribadi

Berdasarkan pada tabel diatas yang menyatakan bahwa ALFAQUA memiliki NPV > 0 yaitu sebesar Rp1.494.716.698, yang artinya bisnis ini memiliki kelayakan untuk dijalankan.

### 2. *Payback Period*



Menurut Bambang Riyanto (2004) bahwa *payback period* adalah suatu periode yang diperlukan untuk dapat menutup kembali pengeluaran investasi dengan menggunakan proceeds atau aliran kas netto (Aliran kas bersih).

**Tabel 6.7 *Payback Period* ALFAQUA**

Tahun	<i>Operating Cash Flow</i>
1	1.072.520.000
2	4.435.899.600
3	6.353.330.000

Sumber: Dokumentasi Pribadi

*Initial Investment (IO)* = 2.479.900

*Payback Period*

$$\begin{aligned}
 (2.479.302.900 / 1.072.520.000) \times 12 \text{ bulan per tahun} &= 27,731 \\
 &= 27 + 0,731 \times 30 \text{ hari} \\
 &= 27 \text{ bulan} + 22 \text{ hari} \\
 &= 27 \text{ bulan} 22 \text{ hari.}
 \end{aligned}$$

Jadi besarnya *payback periode* ALFAQUA adalah selama 27 bulan 22 hari atau 2 Tahun lebih 3 bulan 22 hari.

### 3. *Profitability Index*

$$\begin{aligned}
 \textit{Profitability Index} &= \textit{Total Present Value} / \textit{Initial Investment} &&= \\
 \text{Rp3.974.019.598} / \text{Rp2.479.302.900} &&&= 1.60
 \end{aligned}$$

Oleh karena itu *Profitability index* sebesar 1.60 > 1, maka usaha ini layak untuk dijalankan.