

# **ANALISIS SUMBER DAN PENGGUNAAN MODAL KERJA TERHADAP PROFITABILITAS PADA PT TIMAH (PERSERO) TBK DAN ANAK PERUSAHAAN**

**Anggi Suma Sari, Istichanah SE., MMSI**

Penulisan Ilmiah, Fakultas Ekonomi, 2009

Universitas Gunadarma

<http://www.gunadarma.ac.id>

kata kunci : modal kerja

Abstraksi :

Analisis sumber dan penggunaan dana, atau sering disebut juga dengan analisis aliran dana, merupakan alat analisis finansial yang digunakan untuk mengetahui darimana dana didapatkan dan untuk apa dana tersebut dibelanjakan. Dengan demikian aliran dana dapat dikatakan sebagai dasar atau titik awal pembentukan suatu perusahaan hingga berlangsungnya suatu perusahaan Analisis sumber - sumber dan penggunaan modal kerja digunakan untuk mengetahui sumber serta penggunaan modal kerja selama periode tertentu. Kekurangan modal kerja yang terus menerus akan menghambat kelancaran kegiatan usaha, begitu pula jika terjadi kelebihan modal kerja akan menyebabkan dana yang tidak produktif yang akan mengakibatkan kerugian dalam memperoleh keuntungan. Manajer harus selalu menilai apakah modal yang tertanam dalam aktiva lancar itu terlalu besar atau kecil. Untuk menghindari ketidaktepatan modal kerja, maka dapat diterapkan analisis rasio. Dengan analisis tersebut dapat diperoleh gambaran mengenai keadaan keuangan perusahaan apakah mengalami perkembangan atau sebaliknya. Presentase laba atas penggunaan modal yang makin meningkat memperlihatkan perusahaan semakin baik. Penelitian ini diarahkan dengan tujuan untuk mengetahui sumber dan penggunaan kas pada PT.Timah (Persero) Tbk. dan Anak Perusahaan selama periode tahun 2007-2008. Adapun hasil analisis yang telah diperoleh adalah adanya kenaikan jumlah modal kerja sebesar Rp 92.279.000.000,00 disebabkan adanya sumber-sumber penerimaan sebesar Rp 1.040.103.000.000,00 sedangkan penggunaan kas hanya Rp 947.824.000.000,00. serta rasio profitabilitas tahun 2008 mengalami penurunan hal ini disebabkan laba bersih yang diperoleh perusahaan pada tahun 2008 lebih rendah dari tahun 2007 sehingga rasio Profitabilitas berkaitan dengan modal kerja.