

**ANALISIS PENGELOLAAN MODAL KERJA UNTUK MENILAI
KINERJA KEUANGAN PT. MATAHARI DEPARTMENT
STORE Tbk YANG TERDAFTAR DI BEI**



Laporan Akhir ini Disusun Sebagai Salah Satu Syarat
Menyelesaikan Pendidikan Diploma III
Pada Jurusan Akuntansi

Oleh

**RIANTI NURIZKI
NIM 061730501047**

**POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
PALEMBANG**

2020



**KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN
POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
JURUSAN AKUNTANSI**

Jalan Sriwijaya Negara, PALEMBANG 30139
Telp.0711-353414 Fax. 0711-355918. E-mail : info@polsriwijaya.ac.id



LEMBAR PENGESAHAN LAPORAN AKHIR

Nama Mahasiswa : Rianti Nurizki
NPM : 061730501047
Jurusan : Akuntansi
Program Studi : D-III Akuntansi
Mata Kuliah : Analisis Laporan Keuangan
Judul Laporan Akhir : Analisis Pengelolaan Modal Kerja Untuk Menilai Kinerja Keuangan PT. Matahari Department Store Tbk yang Terdaftar di BEI

Telah diajukan Ujian Laporan Akhir tanggal 19 Agustus 2020
Dihadapan Tim Penguji Jurusan Program Studi Akuntansi
Politeknik Negeri Sriwijaya

Palembang, 10 September 2020

Pembimbing I

Aladin, S.E., M.Si., Ak., CA.
NIP. 195706141990031001

Pembimbing II

Dr. M. Thoyib, S.E., M.Si.
NIP. 195803201988031001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi

Dr. Evada Dewata, S.E., Ak., CA.
NIP. 1978062220031220011



**KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN
POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
JURUSAN AKUNTANSI**

Jalan Srijaya Negara, PALEMBANG 30139
Telp.0711-353414 Fax. 0711-355918. E-mail : info@polsriwijaya.ac.id



SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

Yang bertandatangan dibawah ini:

Nama Mahasiswa : Rianti Nurizki
NPM : 061730501047
Jurusan/Program Studi : Akuntansi/D-III Akuntansi
Judul Laporan Akhir : Analisis Pengelolaan Modal Kerja Untuk Menilai Kinerja
Keuangan PT. Matahari Department Store Tbk yang Terdaftar
di BEI

Dengan ini menyatakan bahwa:

1. Laporan akhir yang saya buat dengan judul sebagaimana tersebut diatas beserta isinya merupakan hasil penelitian saya sendiri.
2. Laporan akhir tersebut bukanlah plagiat atau salinan laporan akhir milik orang lain.
3. Apabila laporan akhir saya plagiat atau menyalin laporan akhir milik orang lain, maka saya sanggup menerima sanksi berupa pembatalan laporan akhir ini dan konsekuensinya.

Demikianlah Surat Pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya untuk diketahui oleh pihak-pihak yang berkepentingan.

Palembang, Agustus 2020
Yang membuat pernyataan



Rianti Nurizki
NIM 061730501047



KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN
POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
 Jalan Srijaya Negara, Palembang 30139
 Telp. 0711-353414 Fax. 0711-355918
 Website : www.polsriwijaya.ac.id E-mail : info@polsri.ac.id



PELAKSANAAN REVISI LAPORAN AKHIR

Mahasiswa berikut,

Nama : Rianti Nurizki
 NIM : 061730501047
 Jurusan/Program Studi : Akuntansi/D-III Akuntansi
 Judul Laporan Akhir : Analisis Pengelolaan Modal Kerja Untuk Menilai Kinerja Keuangan
 (Studi pada PT. Matahari Department Store Tbk. yang Terdaftar di BEI)

Telah melaksanakan revisi terhadap Laporan Akhir yang diujikan pada hari Rabu tanggal 19 Agustus 2020. Pelaksanaan revisi terhadap Laporan Akhir tersebut telah disetujui oleh Dosen Penguji yang memberikan revisi:

No.	Komentar	Nama Dosen Penguji *)	Tanggal	Tanda Tangan
1	Perbaikan Judul, Tinjauan Pustaka, Pembahasan, dan Tata Tulis Laporan	Yuliana Sari, S.E., MBA., Ak. NIP 197707292008012015	11/9 2020	
2	-	Indra Satriawan, S.E., M.Si., Ak., CA. NIP 197211161999031001	11/9 2020	
3	-	Firmansyah, S.E., M.M. NIP 196007231989031001	11/9 2020	

Palembang, September 2020
 Ketua Penguji **),

Firmansyah, S.E., M.M.
 NIP 196007231989031001

Catatan:

- *) Dosen penguji yang memberikan revisi saat ujian laporan akhir.
 **) Dosen penguji yang ditugaskan sebagai Ketua Penguji saat ujian LA.
 Lembaran pelaksanaan revisi ini harus dilampirkan dalam Laporan Akhir.

MOTTO

“Demi masa, sungguh, manusia berada dalam kerugian, kecuali orang-orang yang beriman dan mengerjakan kebajikan serta saling menasihati untuk kebenaran dan saling menasihati untuk kesabaran.”

(Q.S. Al-‘Asr[103]: 1-3)

“Maka sesungguhnya beserta kesulitan ada kemudahan, sesungguhnya beserta kesulitan itu ada kemudahan. Maka apabila engkau telah selesai (dari sesuatu urusan), tetaplah bekerja keras (untuk urusan yang lain), dan hanya kepada Tuhanmulah engkau berharap.”

(Q.S. Al-Insyirah[94]: 5-8)

“Tolong bedakan antara *self-love* dan malas. Menunda-nunda pekerjaan dengan berdalih lelah hanya akan membunuh waktumu saja.”

(Penulis)

Kupersembahkan untuk:

- ❖ **Diri sendiri yang tetap berjuang sampai detik ini**
- ❖ **Mama, Papa, dan keluarga tercinta yang terus memberi semangat**
- ❖ **Teman-teman tersayang dimanapun berada**
- ❖ **Almamater *Biru Muda* tercinta**

ABSTRAK

ANALISIS PENGELOLAAN MODAL KERJA UNTUK MENILAI KINERJA KEUANGAN PT. MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk YANG TERDAFTAR DI BEI

Rianti Nurizki, 2020 (xiv+56 halaman)

Email: riantin.r@gmail.com

Laporan Akhir ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengelolaan modal kerja dalam menilai kinerja keuangan pada PT. Matahari Department Store Tbk. Dalam pengumpulan data, penulis melalui riset kepustakaan dan data sekunder dari laman daring Bursa Efek Indonesia. Data yang digunakan yaitu laporan keuangan berupa laporan posisi keuangan, laporan laba rugi dan laporan posisi ekuitas tahun 2015, 2016, 2017, 2018, dan 2019. Hasil analisis menyatakan kinerja keuangan modal kerja yang ditinjau dari aspek sumber dan penggunaan modal kerja dinilai belum baik serta pengelolaan modal kerja yang ditinjau dari rasio keuangan PT. Matahari Department Store Tbk dinilai sudah lebih baik dari periode sebelumnya. Hal ini dikarenakan pada tahun 2015 hingga 2018 kinerja keuangan terus mengalami penurunan dan perusahaan berhasil meningkatkan pada tahun 2019.

Kata kunci: Pengelolaan modal kerja, kinerja keuangan

ABSTRACT

ANALYSIS OF WORKING CAPITAL MANAGEMENT TO ASSESS FINANCIAL PERFORMANCE OF PT. MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk LISTED ON IDX

Rianti Nurizki, 2020 (xiv+56 pages)

Email: riantin.r@gmail.com

This final report aims to identify and analyze the working capital management in assessing financial performance at PT. Matahari Department Store Tbk. In data collection, the author through library research and secondary data from the online pages of the Indonesia Stock Exchange. The data used are financial statements in the form of financial position statements, income statements and equity position reports for 2015, 2016, 2017, 2018, and 2019. The results of the analysis state that the financial performance of working capital in terms of sources and use of working capital is considered not good and working capital management in terms of financial ratios of PT. Matahari Department Store Tbk is considered to be better than the previous period. This is because from 2015 to 2018 financial performance continued to decline and the company managed to improve in 2019.

Keywords: Working capital management, financial performance

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT atas rahmat dan hidayah-Nya penulis dapat menyelesaikan Laporan Akhir ini dengan baik dan tepat pada waktunya. Tak lupa sholawat serta salam semoga tercurah selalu kepada junjungan besar kita Nabi Muhammad SAW beserta para sahabat dan pengikutnya hingga akhir zaman.

Dalam penyelesaian Laporan Akhir ini penulis menyadari bahwa laporan ini tidak akan terselesaikan dengan baik tanpa adanya bimbingan, bantuan, masukan, dan saran dari berbagai pihak. Untuk itu penulis dengan segala kerendahan hati ingin mengucapkan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah membantu dalam penyusunan laporan ini khususnya kepada:

1. Orang tua dan keluarga penulis yang senantiasa mencurahkan kasih sayangnya dan memberikan bantuan baik moral maupun material untuk penulis. Terima kasih atas segala doa dan pengorbanannya.
2. Bapak Dr. Ing. Ahmad Taqwa, M.T. selaku Direktur Politeknik Negeri Sriwijaya.
3. Ibu Dr. Evada Dewata, S.E., M.Si., Ak., CA selaku Ketua Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya.
4. Ibu Yuliana Sari, S.E., MBA, Ak. selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya.
5. Bapak Aladin, S.E., M.Si., Ak., CA selaku Dosen Pembimbing 1 yang telah memberikan masukan, saran dan membimbing dalam menyelesaikan Laporan Akhir ini.
6. Bapak Dr. Muhammad Thoyib, S.E., M.Si. selaku Dosen Pembimbing 2 yang telah memberikan masukan, saran dan membimbing dalam menyelesaikan Laporan Akhir ini.
7. Seluruh Dosen Pengajar di Jurusan Akuntansi yang telah banyak memberikan ilmunya kepada penulis selama penulis kuliah di Politeknik Negeri Sriwijaya.
8. Sahabat-sahabat penulis di kelas AF angkatan 2017 yang tetap saling menyemangati satu sama lain di kala dunia sedang tidak dalam kondisi yang baik seperti saat ini.

9. Sahabat penulis pada masa perkuliahan, Atika Sekar Ayu, Teknik Listrik POLSRI 2017 yang telah bersedia menjadi teman di kala penulis tak memiliki seorang ‘teman’ untuk berbagi keluh kesah. Terima kasih atas semua hal yang telah dicurahkan, baik dukungan, semangat, masukan, dan saran. Semangat menuju A.Md.T.-nya!
10. Semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan Laporan Akhir ini yang tidak dapat disebutkan satu persatu. Semoga Allah Swt. membalas semua kebaikan saudara sekalian.

Penulis menyadari bahwa kesempurnaan hanya milik Allah Swt. semata, tentunya laporan ini masih jauh dari sempurna. Untuk itu dengan kerendahan hati kami mohon adanya kritik dan saran yang dapat membangun. Akhir kata penulis ucapkan terima kasih pada semua pihak yang telah membantu, semoga Allah swt. kebaikan semuanya dan semoga kita semua senantiasa mendapatkan perlindungan-Nya.

Aamiin ya robbal ‘alamin.

Palembang, Agustus 2020

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT	iii
HALAMAN PERNYATAAN REVISI.....	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah.....	4
1.3 Ruang Lingkup Penulisan	5
1.4 Tujuan dan Manfaat Penulisan	5
1.4.1 Tujuan Penulisan.....	5
1.4.2 Manfaat Penulisan.....	5
1.5 Metode Pengumpulan Data.....	6
1.5.1 Metode Pengumpulan Data.....	6
1.5.2 Sumber Data.....	7
1.6 Sistematika Penulisan	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	9
2.1 Kinerja Keuangan	9
2.2 Modal Kerja	10
2.2.1 Pengertian dan Tujuan Modal Kerja	10
2.2.2 Jenis-jenis Modal Kerja	12
2.2.3 Faktor-Faktor yang Memengaruhi Modal Kerja.....	12
2.2.4 Pengelolaan Modal Kerja.....	15
2.2.5 Sumber Modal Kerja	16
2.2.6 Penggunaan Modal Kerja.....	17
2.3 Rasio Keuangan	19
2.3.1 Rasio Aktivitas	19
2.3.2 Rasio Likuiditas	20
2.3.3 Rasio Profitabilitas.....	21
2.4 Hubungan Modal Kerja dan Rasio Keuangan dengan Kinerja Keuangan	22
BAB III GAMBARAN UMUM PERUSAHAAN.....	23
3.1 Sejarah Singkat PT Matahari Department Store Tbk	23
3.2 Visi dan Misi Perusahaan	26
3.3 Struktur Organisasi Perusahaan dan Deskripsi Jabatan	27
3.4 Aktivitas Perusahaan.....	30

3.5 Laporan Keuangan PT Matahari Department Store Tbk	31
BAB IV PEMBAHASAN.....	34
4.1 Analisis Sumber dan Penggunaan Modal Kerja	34
4.2 Analisis Rasio Keuangan	42
4.2.1 Rasio Aktivitas	42
4.2.2 Rasio Likuiditas	47
4.2.3 Rasio Profitabilitas	49
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	54
5.1 Kesimpulan	54
5.2 Saran	54
DAFTAR PUSTAKA	56
LAMPIRAN-LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
3.1 Laporan Posisi Keuangan PT Matahari Department Store Tbk dan Entitas Anak.....	31
3.2 Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain PT Matahari Department Store Tbk dan Entitas Anak	33
4.1 Laporan Perubahan Modal Kerja PT Matahari Department Store Tbk dan Entitas Anak Periode 2015-2016	35
4.2 Laporan Sumber dan Penggunaan Modal Kerja PT Matahari Department Store Tbk dan Entitas Anak Periode 2015-2016.....	35
4.3 Laporan Perubahan Modal Kerja PT Matahari Department Store Tbk dan Entitas Anak Periode 2016-2017	36
4.4 Laporan Sumber dan Penggunaan Modal Kerja PT Matahari Department Store Tbk dan Entitas Anak Periode 2016-2017.....	37
4.5 Laporan Perubahan Modal Kerja PT Matahari Department Store Tbk dan Entitas Anak Periode 2017-2018	38
4.6 Laporan Sumber dan Penggunaan Modal Kerja PT Matahari Department Store Tbk dan Entitas Anak Periode 2017-2018.....	39
4.7 Laporan Perubahan Modal Kerja PT Matahari Department Store Tbk dan Entitas Anak Periode 2018-2019	40
4.8 Laporan Sumber dan Penggunaan Modal Kerja PT Matahari Department Store Tbk dan Entitas Anak Periode 2018-2019.....	40

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
1.1 Grafik Modal Kerja Bersih (<i>Net Working Capital</i>) Periode 2015-2019	2
1.2 Grafik Grafik Rasio Lancar (<i>Current Ratio</i>) dan Margin Laba Bersih (<i>Net Profit Margin</i>) Periode 2015-2019.....	3
3.1 Struktur Organisasi PT Matahari Department Store Tbk.....	27
4.1 Grafik Perputaran Piutang (<i>Receivable Turn Over</i>) dan Periode Piutang (<i>Days of Receivable</i>) Periode 2015-2019	43
4.2 Grafik Perputaran Persediaan (<i>Inventory Turn Over</i>) dan Rata-rata Periode Persediaan (<i>Average Days of Inventory</i>) Periode 2015-2019.....	44
4.3 Grafik Perputaran Modal Kerja (<i>Working Capital Turn Over</i>) Periode 2015-2019	46
4.4 Grafik Rasio Lancar (<i>Current Ratio</i>) Periode 2015-2019.....	47
4.5 Grafik Rasio Kas (<i>Cash Ratio</i>) Periode 2015-2019.....	48
4.6 Grafik <i>Net Profit Margin</i> Periode 2015-2019.....	50
4.7 Grafik <i>Return on Investment</i> Periode 2015-2019.....	51
4.8 Grafik <i>Return on Equity</i> Periode 2015-2019	52

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran:

1. Surat Kesepakatan Bimbingan Laporan Akhir Pembimbing I
2. Surat Kesepakatan Bimbingan Laporan Akhir Pembimbing II
3. Lembar Bimbingan Laporan Akhir Pembimbing I
4. Lembar Bimbingan Laporan Akhir Pembimbing II
5. Laporan Posisi Keuangan PT. Matahari Department Store Tbk dan Entitas anak 31 Desember 2019 dan 2018
6. Laporan Posisi Keuangan PT. Matahari Department Store Tbk dan Entitas anak 31 Desember 2017 dan 2016
7. Laporan Posisi Keuangan PT. Matahari Department Store Tbk dan Entitas anak 31 Desember 2015 dan 2014
8. Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain PT. Matahari Department Store Tbk dan Entitas anak 31 Desember 2019 dan 2018
9. Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain PT. Matahari Department Store Tbk dan Entitas anak 31 Desember 2017 dan 2016
10. Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain PT. Matahari Department Store Tbk dan Entitas anak 31 Desember 2015 dan 2014
11. Rekapitulasi perhitungan Rasio Aktivitas, Rasio Likuiditas dan Rasio Profitabilitas