

**ANALISIS LAPORAN ARUS KAS SEBAGAI ALAT UKUR  
UNTUK MENILAI KINERJA KEUANGAN PADA  
PT. PRASIDHA ANEKA NIAGA TBK PALEMBANG**

**SKRIPSI**

**Untuk Memenuhi Sebagian Dari Syarat-Syarat  
Guna Mencapai Gelar Sarjana Ekonomi**



**Diajukan Oleh :**

**TIARA AGITHA PERTIWI**

**NPM. 16.01.12.0143**

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS TRIDINANTI  
PALEMBANG  
2020**

**UNIVERSITAS TRIDINANTI  
FAKULTAS EKONOMI  
PALEMBANG**

**TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI**

Nama : TIARA AGITHA PERTIWI  
Nomor Pokok/NIM : 16.01.12.0143  
Jurusan/Prog. Studi : Akuntansi  
Jenjang Pendidikan : Strata I  
Mata Kuliah Pokok : Teori Akuntansi  
Judul Skripsi : ANALISIS LAPORAN ARUS KAS SEBAGAI ALAT  
UKUR UNTUK MENILAI KINERJA KEUANGAN  
PADA PT. PRASIDHA ANEKA NIAGA TBK.  
PALEMBANG

Pembimbing Skripsi

Tanggal 21-Oktober-20 Pembimbing I :



Koefrowi, SE, AK, MM  
NIDN : 0217105601

Tanggal 21-Oktober-20 Pembimbing II :



Crysitha Armereo, SE, M.Si  
NIDN : 0226018601

Mengetahui :

Dekan Fakultas Ekonomi



Dr. Misy, Mikhal, SE., M.Si., Ak, CA, CSRS  
NIDN : 0205026401

333/PS/DFE/20

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

### MOTTO

❖ *Allah membebani seseorang melainkan sesuai kesanggupannya (QS. Al Baqarah 286)*

❖ *Sebuah langkah kecil akan mendatangkan perubahan besar. Maka bersiaplah setiap hari, karena sekecil apapun perubahan pasti akan mendatangkan hasil.*

*(Tiara Agitha Pertiwi)*

*Skripsi ini kupersembahkan kepada:*

❖ *Abi dan ibuku tercinta*

❖ *Dosen Pembimbingku*

❖ *Saudara kandungku yang Tercinta*

❖ *Sahabat-sahabatku Tersayang*

❖ *Alamamaterku yang kubanggakan*

## PERNYATAAN BEBAS FLAGIAT

Saya yang bertandatangan dibawah ini :

Nama : TIARA AGITHA PERTIWI

Nim : 16.01.12.0143

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini telah ditulis dengan sungguh-sungguh dan tidak ada bagian yang merupakan penjiplakan dari karya orang lain.

Apabila ditemukan kemudian hari terbukti pernyataan ini tidak benar, maka saya sanggup menerima sanksi berupa pembatalan skripsi dengan segala konsekuensinya.

Palembang, 21 Oktober 2020

Penulis



TIARA AGITHA PERTIWI

## KATA PENGANTAR

### **Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarokatuh**

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT berkat rahmat, taufik, hidayah dan karunia yang diberikan kepada penulis sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik. Adapun penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi syarat Akademik dalam menyelesaikan pendidikan Strata Satu (S1) pada jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tridianti Palembang. Adapun judul skripsi ini adalah **“ANALISIS LAPORAN ARUS KAS SEBAGAI ALAT UKUR UNTUK MENILAI KINERJA KEUANGAN PADA PT.PRASIDHA ANEKA NIAGA TBK”**. Dengan segala kerendahan hati penulis banyak berterima kasih kepada pihak-pihak yang bersangkutan yaitu :

1. Ibu Dr. Ir. Hj. Nyimas Manisah, MP, selaku Rektor Universitas Tridianti Palembang.
2. Ibu Dr. Msy. Mikial, SE.M.Si.Ak, CA, CSRS selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tridianti Palembang.
3. Ibu Meti Zuliyana, SE, M.Si, Ak, selaku ketua jurusan S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Palembang.
4. Bpk Koefrowi, SE, AK, MM, selaku Dosen Pembimbing I skripsi yang telah berusaha keras memberikan bimbingan guna penyelesaian skripsi.
5. Ibu Crystha Armereo, SE.M.Si. selaku Dosen pembimbing II skripsi yang telah banyak membantu dalam penyelesaian skripsi ini.
6. Bapak – bapak dan Ibu – Ibu Dosen Fakultas Ekonomi yang telah banyak memberi bimbingan selama studi.
7. Pimpinan, staf, serta karyawan kantor Prasadha Aneka Niaga Palembang yang telah memberikan izin serta kemudahan dalam

8. Kedua orang tuaku tersayang, Bapak Andi Hadi dan Ibu Sundari Agustina terima kasih atas keringat, air mata, semangat, senyum, doa yang tidak henti-hentinya memberikan dukungan sehingga dapat membuat penulis bisa menyelesaikan skripsi ini. Ayah, Ibu gelar ini ku persembahkan untuk kalian.
9. Buat Saudara – Saudara ku yang tercinta semoga kita bisa meraih masa depan yang lebih baik dan mendapatkan semua apa yang kita cita – citakan.
10. Rekan – rekan seperjuangan dan teman – teman seperjuangan angkatan 2016 khususnya yang selalu senantiasa membantu.

Hanya Allah SWT yang dapat memberikan balasan atas amal kebaikan yang telah kalian berikan selama ini kepada penulis. Demikianlah semoga skripsi ini dapat berguna dan bermanfaat bagi pembaca, sekaligus dapat dijadikan sarana guna menambah wawasan dan ilmu pengetahuan yang kita miliki.

**Wassalamu'alaikum Warohmatullahi Wabarokatuh**

Palembang, 21 Oktober 2020



(Tiara Agitha Pertiwi)

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN .....</b>	<b>ii</b>
<b>MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....</b>	<b>iii</b>
<b>PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT .....</b>	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR .....</b>	<b>vi</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR TABLE .....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xi</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP .....</b>	<b>xiii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Perumusan Masalah .....	5
1.3. Tujuan Penelitian .....	5
1.4. Manfaat Penelitian .....	6
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b>	
2.1. Kajian Teoritis .....	7
2.1.1. Pengertian Laporan Arus Kas .....	7
2.1.2. Tujuan Laporan Arus Kas .....	8
2.1.3. Manfaat Laporan Arus Kas .....	9
2.1.4. Klasifikasi Laporan Arus Kas .....	10
2.1.5. Pengertian Kas dan Setara Kas .....	11
2.1.6. Penyusunan dalam Laporan Arus Kas .....	12

2.1.7. Penyajian Laporan Arus Kas .....	16
2.1.8. Kinerja Keuangan .....	20
2.1.9. Tahap-tahap dalam Menganalisis Kinerja Keuangan .....	20
2.2. Analisis Laporan Arus Kas Untuk Menilai Kinerja Keuangan .....	22
2.3. Penelitian Lain Yang Relevan .....	23
2.4. Kerangka Berpikir.....	30

### **BAB III METODE PENELITIAN**

3.1. Tempat dan Waktu Penelitian .....	33
3.1.1 Tempat Penelitian .....	33
3.1.2 Waktu Penelitian .....	33
3.2. Sumber dan Teknik Pengumpulan Data .....	33
3.2.1. Sumber Data .....	33
3.2.2. Teknik Pengumpulan Data .....	34
3.3. Populasi, Sampel dan Sampling .....	35
3.3.1. Populasi .....	35
3.3.2. Sampel .....	35
3.3.3. Sampling .....	35
3.4. Rancangan Penelitian .....	36
3.5. Variabel dan Definisi Operasional .....	36
3.6. Instrumen Penelitian .....	37
3.7. Teknik Analisis Data .....	38

## **BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

4.1 Hasil Penelitian .....	39
4.1.1. Sejarah PT. Prasadha Aneka Niaga Palembang.....	39
4.1.2. Visi dan Misi PT. Prasadha Aneka Niaga Tbk.....	40
4.1.2.1. Visi Perusahaan .....	40
4.1.2.2. Misi Perusahaan .....	41
4.1.3. Struktur Organisasi .....	41
4.1.4. Pembagian Tugas .....	43
4.1.5. Bidang Usaha dan Produk.....	46
4.1.6. Laporan keuangan PT Prasadha Aneka Niaga .....	48
4.2 Pembahasan.....	53
4.2.1. Analisis Laporan Arus Kas Sebagai Alat Ukur Untuk Menilai Kinerja Keuangan menggunakan rasio arus kas operasi.....	53
4.2.2. Analisis Laporan Arus Kas Sebagai Alat Ukur Untuk Menilai Kinerja Keuangan menggunakan rasio total hutang .....	57
4.2.3. Analisis Laporan Arus Kas Sebagai Alat Ukur Untuk Menilai Kinerja Keuangan menggunakan rasio pengeluaran modal.....	59

## **BAB V KESIMPULAN DAN SARAN**

5.1 Kesimpulan .....	64
5.2 Saran .....	65

## **DAFTAR PUSTAKA**

## DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
2.1 Laporan Arus Kas Metode Langsung .....	18
2.2 Laporan Arus Kas Metode Tidak Langsung .....	19
2.3 Penelitian Lain Yang Relevan.....	26
3.1 Variabel dan Definisi operasional .....	37
4.1 Laporan posisi Keuangan .....	49
4.2 Laporan Arus Kas.....	52
4.3 Rasio Arus Kas Operasi Terhadap Kewajiban Lancar.....	54
4.4 Rasio Arus Kas Operasi Terhadap Total Hutang .....	58
4.5 Rasio Arus Kas Operasi Terhadap Pengeluaran Modal .....	60
4.6 Rata-rata Analisis Rasio Arus Kas .....	62

## DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Kerangka Berfikir .....	32
4.1 Stuktur Organisasi PT. Prasadha Aneka Niaga Tbk .....	42

## ABSTRAK

**TIARA AGITHA PERTIWI, Analisis Laporan Arus Kas Sebagai Alat Ukur Untuk Menilai Kinerja Keuangan pada PT. Prasdha Aneka Niaga Tbk Palembang. (Dibawah bimbingan Bapak Koefrowi,SE,AK,MM dan Ibu Crystha Armereo,SE.M.Si)**

PT Prasdha Aneka Niaga Palembang adalah perusahaan yang bergerak dibidang manufaktur dan industri. Pemasaran yang selalu mengalami perubahan-perubahan dalam kebijakan pemerintah. Tingkat kemampuan perusahaan untuk bersaing sangat ditentukan oleh perusahaan sendiri. Secara umum kinerja perusahaan yang ditunjukkan dalam laporan keuangan, analisis yang dilakukan berdasarkan rasio keuangan.

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui kinerja keuangan perusahaan melalui analisis rasio arus kas. Metode analisis yang digunakan metode kuantitatif, dan analisis yang digunakan untuk mengetahui kinerja perusahaan adalah untuk mengetahui tingkat dan pengaruh rasio.

Dalam penelitian ini penulis menggunakan data perusahaan yaitu laporan neraca dan arus kas selama 3 (tiga) tahun terakhir dari 2017 sampai 2019. Instrument yang digunakan dalam analisis yaitu rasio arus kas operasi, rasio total hutang, dan rasio pengeluaran modal yang terlihat pada laporan posisi keuangan dan arus kas.

Hasilnya menunjukkan kinerja perusahaan ketika dilihat dari perkembangan peristiwa yang terjadi pada periode tertentu. Dari analisis kinerja perusahaan dapat diketahui kondisi dan dievaluasi untuk koreksi dimasa depan. Secara keseluruhan yang didapat dalam kinerja keuangan PT Prasdha Aneka Niaga masih dalam kondisi yang kurang baik.

Dari penelitian ini maka penulis menyimpulkan bahwa tingkat kondisi kinerja keuangan perusahaan masih belum baik. Kondisi ini mungkin dipengaruhi oleh pembangunan pabrik yang dilakukan perusahaan. Saran yang dapat penulis sampaikan adalah kebutuhan untuk peningkatan dan evaluasi adalah mempercepat penagihan piutang dan perputaran persediaan guna menaikkan pendapatan dari aktivitas operasi perusahaan.

## RIWAYAT PENULIS

**TIARA AGITHA PERTIWI**, dilahirkan di Palembang pada tanggal 17 Agustus 1997 dari Ayah yang bernama R.Elang Kamio Tiberlandy dan Ibu Sundari Agustina. Ia anak ke pertama dari tiga bersaudara.

Sekolah Dasar diselesaikan pada tahun 2009 di SD Negeri 03 Palembang, Sekolah Menengah Pertama diselesaikan pada tahun 2012 di SMP Srijayanegara Palembang dan selanjutnya menyelesaikan Sekolah Menengah Atas tahun 2015 di SMK Negeri 03 Palembang.

Pada tahun 2016 ia memasuki Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi di Universitas Tridinanti Palembang.

Palembang, 21 Oktober 2020



(Tiara Agitha Pertiwi)

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **1.1 Latar Belakang**

Perusahaan memiliki tujuan utama yaitu untuk memaksimalkan nilai perusahaan dengan memaksimumkan laba atau keuntungan. Kemampuan perusahaan dalam menghasilkan keuntungan adalah kunci keberhasilan perusahaan untuk mempunyai kinerja perusahaan yang baik. Demi tercapainya tujuan tersebut, perusahaan perlu melakukan analisis laporan keuangan agar dapat mengetahui apakah perusahaan sudah berjalan dengan efektif dan efisien. Laporan keuangan merupakan suatu informasi yang menggambarkan kondisi keuangan suatu perusahaan, dan lebih jauh informasi tersebut dapat dijadikan sebagai gambaran kinerja keuangan perusahaan tersebut.

Laporan keuangan menyajikan keseluruhan informasi mengenai aktiva, kewajiban, ekuitas, pendapatan, dan beban termasuk keuntungan dan kerugian serta arus kas. Laporan keuangan yang disusun secara baik dan akurat dapat memberikan gambaran keadaan nyata mengenai hasil atau prestasi yang telah dicapai oleh suatu perusahaan dalam kurun waktu tertentu. Keadaan inilah yang digunakan untuk menilai kinerja keuangan perusahaan. Dapat menjadi perhatian atau pertimbangan utama investor dan kreditur adalah informasi laporan arus kas dan ukuran laba perusahaan.

Perusahaan dengan aktiva yang jauh melebihi hutang masih tetap dapat jatuh bangkrut, karena mereka tidak dapat menghasilkan cukup kas

untuk memenuhi kewajibannya. Para investor memusatkan perhatian pada arus kas hasil operasi karena untuk memusatkan perhatian mengenai kemampuan perusahaan untuk membayar deviden, dan sebaliknya perusahaan yang memiliki kas dalam jumlah besar, menunjukkan perusahaan tidak dapat mengelola kas secara maksimal karena kas tersebut dapat digunakan untuk memanfaatkan cash discount pembelian bahan baku / persediaan, atau melakukan kegiatan investasi.

Laporan arus kas merinci sumber penerimaan maupun pengeluaran kas berdasarkan aktivitas operasi, investasi, dan pendanaan. Informasi apapun yang kita ingin ketahui mengenai kinerja perusahaan selama periode tertentu tersaji secara ringkas lewat laporan arus kas ini. Laporan arus kas juga dapat digunakan sebagai alat untuk menganalisis apakah rencana perusahaan dalam hal investasi maupun pembiayaan telah berjalan sebagaimana mestinya.

Arus kas operasi yang positif memungkinkan perusahaan untuk melunasi hutang, membayar prive dan dividen secara tunai serta mendanai pertumbuhan melalui aktivitas investasi. Arus kas operasi negatif sebagai akibat dari gagalnya atau ketidak berhasilan aktivitas operasi dan mengharuskan perusahaan untuk mencari alternatif sumber kas lainnya.

Arus kas yang pengelolaannya tidak benar akan mengakibatkan ketidakseimbangannya arus kas masuk dan arus kas keluar. Hal tersebut akan menimbulkan dampak dari aliran kas perusahaan, dimana jika kas perusahaan terlalu kecil akan mengakibatkan kekurangan dana yang dapat menyebabkan terganggunya aktivitas operasional perusahaan serta tidak liquidnya.

Untuk itu setiap perusahaan pada umumnya memiliki tujuan yang

sama dari pendirian awal yaitu untuk mendapatkan laba yang maksimal dan menjaga kelangsungan hidup perusahaan diharapkan dapat menjaga kelangsungan hidup perusahaan sehingga perusahaan tersebut dapat berkembang.

Perusahaan terhadap biaya-biaya tak terduga, namun jika kas yang ada diperusahaan terlalu besar akan menyebabkan kelebihan dana yang dapat menyebabkan adanya pemborosan sehingga dapat merugikan perusahaan.

Dalam menopang kegiatan operasional perusahaan tidak lepas dari kebutuhan modal kerja. Kemampuan dan strategi manajemen dalam mengolah modal secara baik akan menunjang keberhasilan perusahaan dalam mencapai tujuannya, salah satu unsur dari modal kerja adalah kas. Kas juga merupakan salah satu unsur utama dalam menopang kegiatan perusahaan, maka dalam penggunaan dan pengolahan arus kas harus di awasi dan direncanakan secara benar.

Laporan arus kas menjelaskan perubahan pada kas atau setara kas (*cash equivalent*) dalam periode tertentu. Laporan arus kas suatu perusahaan disajikan untuk menyediakan informasi kepada manajemen, kreditor, investor pada periode tertentu. Dengan menganalisis laporan arus kas manajemen akan mengetahui apakah kebijakan yang dilakukan berjalan baik dalam hal memperoleh serta menggunakan kas tersebut dalam periode tertentu. Untuk menganalisis laporan arus kas peneliti menggunakan rasio arus kas yaitu Rasio Operasi Terhadap Kewajiban Lancar, Rasio Operasi Terhadap Bunga, Rasio Operasi Terhadap Pengeluaran Modal, Rasio Operasi Terhadap Total Hutang, dan Rasio Operasi Terhadap Laba Bersih.

PT. Prasadha Aneka Niaga Tbk. merupakan perusahaan multi-fungsional yang produk utamanya berupa karet remah dan kopi. Didirikan pada tahun 1984 oleh Oesman Soedargo, Mansjur Tandiono, Haji Mahmud Uding dan I Gede Subarata. PT. Prasadha Aneka Niaga memang mempunyai rencana bisnis sendiri yang bergerak dalam komoditas pertanian, khususnya makanan dan perkebunan.

PT. Prasadha Aneka Niaga memang salah satu penyalur produk-produk bermutu. Tak khayal produk buatan mereka telah dapat diekspor sampai keluar negeri. Beberapa produk andalan perusahaan ini diantaranya kopi, karet remah, cokelat, tapioka, lada dan vanilla. Sejak 18 oktober 1994, PT. Prasadha Aneka Niaga telah terdaftar di dalam Bursa Efek Indonesia dan melakukan penjualan saham perdananya pada waktu yang sama.

Perusahaan yang baik memiliki arus kas yang stabil atau ideal, untuk kondisi ideal arus kas, pendapatan dan pengeluaran harus berimbang. Arus kas yang tidak ideal dapat dikelompokkan menjadi tiga masalah antara lain masalah arus kas defisit, masalah arus kas ngepas, dan masalah arus kas surplus. Apabila arus kas masuk lebih kecil dari pada arus kas keluar tentu kondisi ini akan membawa perusahaan dalam kondisi defisit arus kas, dan hal tersebut tentu tidak baik untuk perusahaan. Arus kas bersih operasional positif sedangkan arus kas investasi dan arus kas pendanaan negatif, ini dapat dikatakan ideal dan bisa disebut juga keadaan penen kas. jika arus kas bersih operasional, investasi dan pendanaan negatif, maka dapat dikatakan belum ideal atau kemungkinan besar bisa menjadi tidak ideal.

Berdasarkan uraian diatas dan mengingat pentingnya pengelolaan

arus kas dalam perusahaan, Hal ini membuat penulis tertarik untuk mengetahui perkembangan kinerja perusahaan menggunakan rasio arus kas operasi, rasio total hutang, dan rasio pengeluaran modal. Maka penulis tertarik melakukan penelitian dengan judul **“Analisis Laporan Arus Kas Sebagai Alat Ukur Untuk Menilai Kinerja Keuangan pada PT. Prasadha Aneka Niaga Tbk”**.

### **1.2 Rumusan Masalah**

Berdasarkan uraian latar belakang di atas, maka penulis merumuskan yang akan dibahas dalam penelitian ini adalah “Bagaimana laporan arus kas sebagai alat ukur untuk menilai kinerja keuangan pada PT. Prasadha Aneka Niaga Tbk Palembang” ?

### **1.3 Tujuan Penelitian**

Berdasarkan uraian latar belakang masalah dan rumusan masalah diatas, maka tujuan dari penelitian ini adalah sebagai berikut “Untuk mengetahui dan menganalisa laporan arus kas sebagai alat untuk menilai kinerja keuangan pada PT. Prasadha Aneka Niaga Tbk Palembang”.

### **1.4 Manfaat Penelitian**

Berdasarkan penelitian di atas, maka penelitian ini diharapkan akan memberikan manfaat bagi semua pihak diantaranya:

1. Bagi Penulis

Bagi penulis diharapkan agar dapat menambah wawasan dalam ilmu tentang laporan arus kas untuk menilai kinerja keuangan pada PT. Prasadha Aneka Niaga Tbk.

2. Bagi Perusahaan

Sebagai masukan, saran, ataupun pertimbangan apakah yang telah dilakukan sesuai tidak dengan teori yang telah dipelajari oleh penulis. Sehingga dapat menentukan ataupun menerapkan strategi untuk meningkatkan kinerja keuangan perusahaan.

3. Bagi Almamater

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menambah wawasan bagi almamater agar dapat menjadi referensi dan informasi bagi pihak-pihak yang ingin mengadakan penelitian lebih lanjut.

## DAFTAR PUSTAKA

- Adinda Tria Ananda (2016), *Analisis laporan arus kas untuk mwnilai kinerja keuangan pada PT. Gudang Garam TBK dan PT. Hanjaya Mandala Sampoerna TBK tahun 2014-2016*, Semarang.
- Arief Sugiono dan Edy Untung. 2016. *Panduan Praktis Dasar Analisa Laporan Keuangan Edisi Revisi*. Jakarta : Grasindo.
- Darsono dan Ashari. 2015. *Pedoman Praktis Memahami laporan Keuangan*. Yogyakarta.
- Ditalutfi (2015), *Analisis arus kas dalam mengukur kinerja keuangan (Study pada KUD SIDO MAKMUR LUMAJANG)*. Surabaya
- Elizabeth dan Merry. 2017, dalam buku *pengantar akuntansi*. Bogor.
- Fahmi, Irham. 2013. *Analisis Laporan Akuntansi*. Bandung: ALFABETA.
- Herlina Tara Dareho. (2016). *Analisis Laporan Arus Kas Untuk Menilai Kinerja Keuangan Pada PT. Ace Hardware Indonesia Tbk. Jurnal Emba*.
- Hery. (2017). *Teori Akuntansi*. Jakarta: PT. Grafindo.
- Ikatan Akuntansi Indonesia, 2012, *Standar Akuntansi Keuangan, Penyataan standar akuntansi keuangan*. Jakarta: Salemba Empat.
- Irham Fahmi. (2013). *Analisis Laporan Keuangan*: Bandung : Alfabeta.
- James Marcel Kaunang. (2013). *Analisis Laporan Arus Kas sebagai Alat Ukur Menilai Kinerja Pada PT. Pegadaian (Persero): Manado Timur. Jurnal Emba*.
- Jusup, Al Haryono. 2011. *Dasar-dasar Akuntansi*. Edisi ketujuh, jilid kedua. Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi, Yogyakarta.
- Novrys Suhardianto. 2014. *Teori Akuntansi, Analisis Laporan Arus Kas*. Yogyakarta.
- Prihadi. 2014. *Analisis Laporan Keuangan Teori dan Aplikasi*. Jakarta: PPM.
- Rahman Pura. 2013. *Dalam buku Akuntansi Manajemen*, Jakarta.

Rudianto, 2012, *Pengantar Akuntansi Konsep & Teknik Penyusunan Laporan Keuangan*, Penerbit : Erlangga, Jakarta.

SAK. 2013. *Ikatan Akuntansi Indonesia, Standar Akuntansi Keuangan*. Jakarta.

Sofyan Syafri Harahap. (2011). *Teori Akuntansi*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.

Sugiyono. (2014). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta .

Sugiyono. (2015). *Metode Penelitian Pendidikan Akuntansi*. Bandung: Alfabeta .