

**ANALISIS LAPORAN ARUS KAS SEBAGAI ALAT UKUR KINERJA
KEUANGAN PADA PT. BINA MITRA ARTHA PRABUMULIH**

SKRIPSI



**Nama : Ayu Astuti
NIM : 22 2012 214**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PALEMBANG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
2017**

**ANALISIS LAPORAN ARUS KAS SEBAGAI ALAT UKUR KINERJA
KEUANGAN PADA PT. BINA MITRA ARTHA PRABUMULIH**

SKRIPSI

**Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan
Memperoleh gelar Sarjana Ekonomi**



**Nama : Ayu Astuti
NIM : 22 2012 214**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PALEMBANG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
2017**

PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Ayu Astuti

NIM : 22 2012 214

Program Studi : Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini telah ditulis sendiri dengan sungguh-sungguh dan tidak ada bagian yang merupakan penjiplakan karya orang lain. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa pernyataan ini tidak benar, maka saya sanggup menerima sanksi berupa pembatalan skripsi dan konsekuensinya.

Palembang,

2017

Penulis,



Ayu Astuti

**Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Palembang**

TANDA PENGESAHAN SKRIPSI

**Judul : Analisis Laporan Arus Kas Sebagai Alat Ukur Kinerja
Keuangan Pada PT. Bina Mitra Artha Prabumulih**

Nama : Ayu Astuti

NIM : 22.2012.214

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis


Program Studi : Akuntansi

Mata Kuliah Pokok : Teori Akuntansi

Diterima dan Disahkan

Pada Tanggal, 22/3/2017

Pembimbing



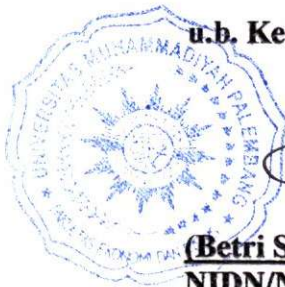
(Welly, S.E., M.Si)

NIDN/NBM : 0212128102/1085022

Mengetahui

Dekan

u.b. Ketua Program Studi Akuntansi



(Betri Sirajuddin, S.E., M.Si., Ak., CA)

NIDN/NBM : 0216106902/944806

PERSEMBAHAN DAN MOTTO

Motto :

- *Kesuksesan adalah Hak Setiap orang yang berusaha*
- *Barang siapa yang suka memberikan kemudahan orang yang sedang dalam kesempitan, maka Allah akan memberikan kemudahan baginya didunia dan akhirat (HR, Ibnu Majah)*
- *Pendidikan merupakan pelengkap paling baik untuk hari tua*

Terucap syukur pada MU Allah SWT.

Kupersembahkan untuk:

- *Kedua orang tuaku tercinta Ayah (Asmadi) dan ibu (Agustina) yang tiada henti memberikan dukungan dan doa'anya untukku.*
- *Abangku yang paling ganteng (Lindo Ardiansyah S.E), Ayuk-ayukku yang selalu memberikan dukungan dan do'anya (Yessi Natalia), (Winda Widuri), keponakanku Ara dan kenanga yang ku sayangi.*
- *Seluruh keluargaku dan Seseorang kekasih yang telah memberiku semangat yang kelak mendampingiku.*
- *Pembimbing Skripsiku Ibu Welhy, S.E., M.Si*
- *Sahabat-sahabat terbaikku.*
- *Almamaterku.*

1. Bapak Abid Djazuli, S.E., M.M., selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Palembang, beserta staf dan karyawan/karyawati.
2. Bapak Drs. Fauzi Ridwan, M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang, beserta staf dan karyawan/karyawati.
3. Bapak Betri Sirajudin S.E.,Ak.,M.Si.,CA selaku ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang.
4. Bapak mizan S.E.,M.Si.,Ak.,CA selaku Sekretaris Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang.
5. Bapak dan Ibu Dosen serta seluruh staf pengajar Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang.
6. Pimpinan dan pegawai di PT. Bina Mitra Artha Prabumulih yang telah membantu.
7. Semua pihak yang telah ikut membantu dalam penyusunan skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu persatu oleh penulis.
8. Sahabat-sahabat seperjuanganku (Ochy Handayani, Nopiyah sari, Nova Rullinisa, Zilvia Friskadinda, M Ridho Anugerah).
9. Teman-teman sekaligus sahabat karibku (Anita Yuniar, Novita Utari, Nailil Husna, Mardianti).
10. Teman-teman seperjuangan FEB-UMP 2012.

Penulis menyadari bahwa masih banyak terdapat kekurangan dan keterbatasan dalam skripsi ini, untuk itu saran dan kritik yang sifatnya membangun sangat diharapkan. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi kita semua.

Wassalamu'alaikum Warohmatullahi Wabarokatuh.

Palembang, 2017

Penulis

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Ayu Astuti', with a stylized, cursive script.

Ayu Astuti

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN DEPAN/COVER	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN DAN MOTTO	v
HALAMAN PRAKATA	vi
HALAMAN DAFTAR ISI	ix
HALAMAN DAFTAR TABEL	xii
HALAMAN DAFTAR GAMBAR	xiii
HALAMAN DAFTAR LAMPIRAN	xiv
HALAMAN ABSTRAK	xv
HALAMAN <i>ABSTRACT</i>	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah.....	6
C. Tujuan Penelitian.....	7
D. Manfaat Penelitian.....	7
BAB II KAJIAN PUSTAKA	8
A. Penelitian Sebelumnya.....	8
B. Landasan Teori.....	11
1. laporan arus kas.....	11
a. Pengertian kas dan setara kas.....	11

b. Pengertian laporan arus kas	12
c. Tujuan laporan arus kas	13
d. Kegunaan laporan arus kas	15
e. Keunggulan laporan arus kas	15
f. Pelaporan arus kas	16
g. Klasifikasi laporan arus kas	17
h. Isi dan bentuk laporan arus kas	20
2. Kinerja keuangan	21
a. Pengertian kinerja keuangan	21
b. Tahap-tahap dalam menganalisis kinerja keuangan.....	22
3. Analisis laporan arus kas	24
BAB III METODE PENELITIAN.....	32
A. Jenis Penelitian.....	32
B. Lokasi Penelitian.....	33
C. Operasionalisasi Variabel	33
D. Data yang Diperlukan	34
E. Metode Pengumpulan Data.....	34
F. Analisis Data dan Teknik Analisis.....	35
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	37
A. Hasil Penelitian	37
1. Sejarah Singkat PT. Bina Mitra Artha Prabumulih.....	37
2. Visi dan Misi PT. Bina Mitra Artha Prabumulih	39
3. Struktur Organisasi PT. Bina Mitra Artha Prabumulih.....	40

4. Data Laporan Keuangan PT. Bina Mitra Artha Prabumulih...	48
B. Pembahasan Hasil Penelitian.....	49
1. Rasio Likuiditas Keuangan.....	50
2. Rasio Fleksibilitas Keuangan.....	53
3. Rasio Kualitas Laba.....	55
4. Rasio Akuisisi Modal.....	57
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	60
A. Simpulan.....	60
B. Saran.....	61
DAFTAR PUSTAKA.....	62
LAMPIRAN.....	63

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel I.1 Laporan Laba Rugi	3
Tabel I.2 Laporan Neraca	4
Tabel I.3 Arus kas operasi, pendanaan, investasi dan neraca	5
Tabel II.1 Penelitian Sebelumnya	10
Tabel III.1 Operasional Variabel	33
Tabel IV.1 Hasil Perhitungan Rasio Hutang Lancar Rata-rata	50
Tabel IV.2 Hasil Perhitungan Rasio Cakupan Kas	51
Tabel IV.3 Hasil Perhitungan Total Hutang Lancar	53
Tabel IV.4 Hasil Perhitungan Rasio Cakupan Kas	54
Tabel IV.5 Hasil Perhitungan Rasio Kualitas Laba	56
Tabel IV.6 Hasil Perhitungan Rasio Akuisisi Modal	57
Tabel IV.7 Analisis Laporan Arus Kas PT. Bina Mitra Artha Prabumulih....	58

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 : Data Laporan Keuangan.....	63
Lampiran 2 : Surat Keterangan Selesai Penelitian.....	64
Lampiran 3 : Kartu Aktivitas Bimbingan Skripsi	65
Lampiran 4 : Lembar Pengesahan Perbaikan Skripsi	66
Lampiran 5 : Sertifikat Membaca dan Hapalan Al-Qur'an.....	67
Lampiran 6 : Sertifikat Kuliah Kerja Nyata (KKN).....	68
Lampiran 7 : Sertifikat Toefl	69
Lampiran 8 : Biodata Penulis.....	70

ABSTRAK

Ayu Astuti/ 222012214 /Analisis Laporan Arus Kas Sebagai Alat Ukur Kinerja Keuangan Pada PT. Bina Mitra Artha Prabumulih/Teori Akuntansi .

Rumusan masalah dalam penelitian ini adalah Bagaimanakah kinerja keuangan PT. Bina Mitra Artha Prabumulih diukur dengan menggunakan laporan arus kas. Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui kinerja keuangan PT. Bina Mitra Artha Prabumulih diukur dengan menggunakan laporan arus kas. Jenis penelitian yang digunakan adalah deskriptif. Data yang digunakan adalah data primer dan data sekunder. Metode pengumpulan data yang digunakan dalam penelitian ini adalah wawancara dan dokumentasi. Analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah kualitatif dan kuantitatif. Hasil penelitian menunjukkan bahwa perusahaan tidak mampu membayar kewajiban lancar hanya dengan menggunakan arus kas dari aktivitas operasi saja. Dengan demikian perusahaan harus meningkatkan rasio arus kas operasi dengan cara meningkatkan penerimaan kas yang di bayarkan pelanggan atau meningkatkan investasi agar kinerja perusahaan lebih efektif.

Kata Kunci : Laporan Arus Kas, Kinerja Keuangan.

ABSTRACT

Ayu Astuti/222012214/The Analysis of Cash Flow as Financial Performance Measuring Instrument at PT. Bina Mitra Artha Prabumulih/Accounting Theory.

The problem of this study was how the financial performance of PT. Bina Mitra Artha Prabumulih which was measured by cash flow statement. The objective of this study was to find out the financial performance of PT. Bina Mitra Artha Prabumulih which was measured by cash flow statement. The study was descriptive research. The data used were primary data and secondary data. The techniques for collecting the data were interview and documentation while the techniques for analyzing data were qualitative and quantitative. The result of this study found that the company could not pay current liabilities by only using the activity of cash flow. It means that the company needs to increase operating cash flow ratio by increasing the cash receipts paid by the customer or increasing the investment so that the company's performance more effectively.

Keywords: *Cash Flow Statement, Financial Performance.*

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Perusahaan menjalankan aktivitasnya selalu ingin mencapai tujuan dan sasaran yang sama yaitu keberhasilan dalam mempertahankan, mendapatkan laba yang optimal dan berkembang. Untuk mencapai tujuan tersebut perusahaan harus memperoleh dan memanfaatkan sumber daya yang akan digunakan secara efektif dan efisien dalam usaha untuk mencapai tujuan perusahaan. Rangka pengambilan keputusan, pengelola perusahaan memerlukan informasi khususnya informasi mengenai apa yang akan terjadi dimasa yang akan datang. Informasi yang cepat dan berkesinambungan berupa informasi akuntansi dalam bentuk laporan keuangan dapat membantu perusahaan untuk mengetahui keadaan dan kinerja ekonomi suatu perusahaan. Laporan keuangan yang di buat oleh perusahaan biasanya terdiri dari neraca, laporan laba rugi, laporan perubahan equitas, laporan arus kas dan catatan atas laporan keuangan.

Kinerja keuangan adalah suatu analisis yang dilakukan untuk melihat sejauh mana suatu perusahaan telah melaksanakan dengan menggunakan aturan-aturan pelaksanaan keuangan secara baik dan benar (Irham, 2014: 2). Seperti dengan membuat suatu laporan keuangan yang telah memenuhi standar dan ketentuan dalam SAK (Standar Akuntansi Keuangan) atau GAAP (*General Accepted Accounting Principle*). Menurut Kieso, dkk (2008: 218), untuk menilai kinerja keuangan melalui laporan arus kas menggunakan rasio yaitu rasio

likuiditas keuangan, rasio fleksibilitas keuangan, rasio kualitas laba, rasio akuisisi modal.

Laporan arus kas melaporkan arus kas masuk maupun arus kas keluar perusahaan selama periode. Laporan arus kas ini akan memberikan informasi yang berguna mengenai kemampuan perusahaan dalam menghasilkan kas dari aktivitas operasi, melakukan investasi, melunasi kewajiban, dan membayar dividen. Laporan arus kas digunakan oleh manajemen untuk mengevaluasi kegiatan operasional yang telah berlangsung, dan merencanakan aktivitas dan pembiayaan di masa yang akan datang. Laporan arus kas juga digunakan oleh kreditor dan investor dalam menilai tingkat likuiditas maupun potensi perusahaan dalam menghasilkan laba (keuntungan). Dalam laporan arus kas, penerimaan dan pembayaran kas diklasifikasikan menurut tiga kategori utama, yaitu aktivitas operasi, investasi, dan pembiayaan (Hery, 2016: 88). Tujuan menyajikan laporan arus kas memberikan informasi yang relevan tentang penerimaan dan pengeluaran kas atau setara kas dari suatu perusahaan pada periode tertentu (Sofyan, 2011: 259). Laporan arus kas suatu perusahaan berguna bagi para pengguna laporan keuangan sebagai dasar untuk menilai kebutuhan perusahaan untuk menggunakan arus kas tersebut.

PT. Bina Mitra Artha berdiri pada tanggal 09 Januari 2006 adalah perusahaan yang diatur dan didirikan berdasarkan Peraturan dan Perundangan Republik Indonesia dengan Akta No. 05 tanggal 09 Januari 2006 merupakan lanjutan dari CV. Kaka Mitra yang berdiri pada tanggal 28 Februari 2002 dengan Akta No. 83 tanggal 28 Februari 2002 yang berkantor pusat di Jl. Jendral

Sudirman No. 45 Patih Galung Prabumulih Barat, Sumatera Selatan dengan bidang jasa *Work-Over*, Tata Boga (*Catering*), Penyediaan Tenaga Kerja, Penyewaan Alat Angkut Darat dan Pengadaan Alat/Peralatan/Suku Cadang Pemboran dan Produksi. Melalui pengalaman dan pengetahuan yang luas dibidang-bidang tersebut, PT. Bina Mitra Artha mampu memberikan pelayanan terbaik yang disesuaikan dengan kebutuhan pelanggan.

Berdasarkan laporan arus kas PT. Bina Mitra Artha Tahun 2013-2015 kenaikan/penurunan kas sebagai berikut:

Tabel I.1
PT. Bina Mitra Artha
Laporan Laba Rugi
Untuk Tahun Yang Berakhir 31 Desember

Keterangan	2013	2014	2015
Pendapatan	102.073.786.787	104.013.531.421	2.700.611.965
Beban Operasional	6.842.567.673	9.904.824.217	1.477.587.521
Laba bersih	95.231.219.144	94.108.707.204	1.223.024.444
Kas dan Setara kas	1.749.171.136	90.669.148	356.410.248

Sumber: PT.Bina Mitra Artha Prabumulih, 2016

Berdasarkan dari Tabel I.1 menunjukkan bahwa pada tahun 2013 pendapatan PT. Bina Mitra Artha Prabumulih masih terlihat stabil sedangkan pada tahun 2014 mengalami fluktuasi disebabkan karena pada tahun 2014 harga minyak dunia mengalami penurunan yang cukup drastis dan mengakibatkan pekerjaan menjadi berkurang, sehingga pendapatan PT. Bina Mitra Artha Prabumulih ikut berkurang.

Akibat dari pendapatan berkurang tersebut kas lebih kecil dari pada beban operasional yang biasanya PT. Bina Mitra Artha Prabumulih melakukan operasi tiga rig dalam setahun sekarang menjadi satu rig dalam setahun. Hal tersebut juga mempengaruhi pendapatan dan untuk melakukan efisiensi jadi pekerjaannya

dikurangi, dampaknya kontraktor perusahaan-perusahaan mengalami pengurangan pekerjaan juga. Pada tahun 2015 PT. Bina Mitra Artha mengalami peningkatan dari tahun sebelumnya. Namun, dengan adanya peningkatan belum bisa dikatakan kinerja keuangan perusahaan dikatakan baik karena, jika kas terlalu kecil dalam suatu perusahaan dapat mengakibatkan terganggunya kelancaran operasional, investasi, dan pendanaan. Apabila kas yang masuk juga terlalu besar, belum tentu kinerja keuangannya baik. Karena, bisa jadi ada dana yang menganggur atau tidak digunakan sesuai dengan kegiatan operasional. Hal ini bisa disebabkan oleh perusahaan tidak mengetahui bagaimana perputaran kas yang ada di perusahaan mempengaruhi kegiatan operasional perusahaan.

Tabel I.2
PT. Bina Mitra Artha
Neraca
Per 31 Desember

Keterangan	2013	2014	2015
Aset Lancar	21.689.457.369	41.838.377.379	53.919.330.959
Aset Tetap	41.205.610.200	35.252.360.900	50.712.563.683
Total asset	62.895.067.570	77.090.738.280	104.631.894.642
Kewajiban jangka pendek	18.606.021.215	13.555.256.766	8.896.498.834
Kewajiban jangka panjang	19.323.556.902	11.475.282.106	26.836.404.723
Total kewajiban	37.929.578.117	25.030.538.087	35.732.903.557
Ekuitas	24.965.489.453	52.060.199.408	68.898.911.134
Jumlah kewajiban dan ekuitas	62.895.067.570	77.090.738.280	104.631.894.642

Sumber: PT.Bina Mitra Artha Prabumulih, 2016

Berdasarkan Tabel I.2 di atas total aset pada tahun 2014 mengalami kenaikan menjadi 77.090.738.280 dan juga mengalami kenaikan pada tahun 2015 menjadi 104.631.894.642 namun hal ini tidak sejalan dengan total kewajiban

yang mengalami penurunan pada tahun 2014 menjadi 25.030.538.087 tetapi mengalami kenaikan pada tahun 2015 menjadi 35.732.903.557. pada tahun 2014 total ekuitas mengalami kenaikan menjadi 52.060.199.408 dan juga mengalami kenaikan pada tahun 2015 menjadi 68.898.911.134.

Arus kas operasi, pendanaan, investasi dan neraca PT. Bina Mitra Artha Prabumulih tahun 2013-2015 dapat dilihat dari table I.3 berikut ini:

Tabel I.3
Arus kas operasi, pendanaan, investasi dan neraca
PT. Bina Mitra Artha Prabumulih
Tahun 2013-2015

No	Keterangan	2013	2014	2015
1	Arus kas operasi	14.275.366.058	(4.890.197.193)	393.247.353
2	Arus kas pendanaan	13.860.954.078	3.428.925.204	(734.432.432)
3	Arus kas investasi	(27.321.312.000)	-	-
4	Neraca	62.895.067.570	77.090.738.280	104.631.894.642

Sumber: PT. Bina Mitra Artha Prabumulih, 2016

Arus kas investasi pada tahun 2013 mengalami pengurangan sebesar Rp. 27.321.312.000, hal tersebut disebabkan perusahaan melakukan investasi kepada anak perusahaan. Pada tahun 2014 arus kas operasi perusahaan mengalami pengurangan sebesar Rp. 4.890.197.193, hal ini disebabkan perusahaan melakukan transaksi jasa kredit berupa penyewaan alat berat yang berarti penambahan kas yang terlalu kecil sehingga menyebabkan terganggunya kegiatan operasional perusahaan. Arus kas pendanaan pada tahun 2015 mengalami pengurangan sebesar Rp. 734.432.432, hal tersebut disebabkan perusahaan

melakukan kegiatan pembayaran hutang. Melihat dari kondisi ini bahwa laporan arus kas sangat membantu kedepannya agar perusahaan terhindar dari kondisi kas yang tidak merata artinya aktivitas operasi, investasi dan pendanaan perusahaan tidak balance dimana ketersediaan kas yang ada pada perusahaan tidak aktif untuk mengalami perputaran.

Berdasarkan penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Mulyani (2013) menyatakan bahwa salah satu alasan dilakukannya analisis rasio arus kas sebagai alat pengukur kinerja keuangan perusahaan. Penilaian kinerja untuk mengetahui tingkat efisiensi dan efektivitas organisasi dalam mencapai tujuan yang telah ditetapkan. Analisis kinerja keuangan khususnya dengan menggunakan laporan arus kas perusahaan agar dapat membantu dalam pengambilan keputusan atau penyusunan kebijakan untuk masa yang akan datang demi terciptanya peningkatan hasil dari kinerja keuangan perusahaan.

Berdasarkan latar belakang yang diuraikan diatas, maka penulis tertarik membahas permasalahan tersebut serta melakukan penelitian terhadap perusahaan tersebut dengan judul **“Analisis Laporan Arus Kas Sebagai Alat Ukur Kinerja Keuangan Pada PT. Bina Mitra Artha Prabumulih”**

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan uraian latar belakang masalah diatas, maka rumusan masalah yang dapat dikemukakan dalam penelitian ini adalah bagaimanakah kinerja keuangan PT. Bina Mitra Artha Prabumulih diukur dengan menggunakan laporan arus kas?

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan dari rumusan masalah diatas, maka tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui kinerja keuangan PT. Bina Mitra Artha Prabumulih diukur dengan menggunakan laporan arus kas.

D. Manfaat Penelitian

Manfaat penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi pihak-pihak sebagai berikut:

1. Bagi Penulis

Dapat memberikan wawasan pengetahuan dalam menganalisis arus kas untuk mengukur kinerja keuangan perusahaan.

2. Bagi PT. Bina Mitra Artha

Diharapkan memberikan masukan untuk kemajuan perusahaan tersebut terutama dalam penelitian posisi keuangan perusahaan dengan menggunakan analisis arus kas.

3. Bagi Almamater

Dengan adanya penelitian ini diharapkan dapat digunakan sebagai bahan masukan dan perbandingan yang dapat menambah wawasan dan pengetahuan bagi penelitian selanjutnya.

DAFTAR PUSTAKA

- Darsono dan Ashari. 2005. *Pedoman Praktis Memahami Laporan Keuangan*, Andi. Yogyakarta.
- Diana. 2008. *Analisis Chasflow (Arus Kas) Sebagai Sumber Informasi Bagi Serikat Pekerja Di Wilayah Kabupaten/Kota Bekasi*. (Jurnal Optimal). Vol 1. No. 2 September 2007. Hal 23-30 (<http://eprints.mdp.ac.id/1160/1/jurnal%20sela.pdf>), Diakses 27 Maret 2016).
- Donal E. Kieso, dkk. 2008. *Akuntansi Intermediate*. Edisi Ke Dua Belas Jilid 1. Erlangga: Jakarta.
- Irham Fahmi. 2013. *Analisis Kinerja Keuangan*. Alfabeta: Bandung.
- Hasan, iqbal dan misbahuddin (2013). *Analisis Data Penelitian Dengan Statistik*. Bumi Aksara: Jakarta
- Hery. 2016. *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT Gramedia.
- Ikatan Akuntan Indonesia (IAI). 2009. *Standar Akuntansi Keuangan*. Jilid 1. Salemba Empat: Jakarta.
- Sofyan Safri Harahap. 2011. *Teori Akuntansi*. Edisi Revisi Cetakan Kelima. Jakarta: Penerbit Salemba Empat.
- Sofyan Safri Harahap. 2015. *Analisis Krisis atas Laporan Keuangan*. Edisi Revisi Cetakan Kedua belas. Jakarta. Penerbit PT RajaGrafindo Persada.
- Sri Mulyani. 2009. *Analisis Rasio Arus Kas Sebagai Alat Pengukur Kinerja Keuangan Perusahaan*. (Jurnal Dinamika Ekonomi dan Bisnis). Vol 10, No. 1, Maret 2013, Hal. 17-25 (<http://jurnal.stekesatuan.ac.id/index.php/jir/article/download/22/31>), Diakses 27 Maret 2016).
- Subani. 2015. *Analisis Arus Kas Untuk Mengukur Kinerja Keuangan (Studi Pada KUD SIDO Makmur Lumajang)*. (Jurnal Wiga). Vol 5, No. 1 Maret 2015, Hal. 58-67 (<http://jurnal.usrat.ac.id/index.php/emba/article/download/1472>), diakses 27 Maret 2016).
- Sugiyono. 2014. *Metode Penelitian Bisnis*. Bandung: Alfabeta.