

# ANALISIS RASIO ARUS KAS SEBAGAI ALAT PENGUKUR KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN

Sri Mulyani

STIE Pariwisata Semarang  
Email: yaniek.srimulyani@yahoo.co.id

## **Abstract**

*Cash management reporting is the main activity of the company's finances. Statement of cash flows classifies cash receipts and expenditures into categories operating activities, investing and financing activities. To measure the financial performance of the company there are a lot of ways, one of which is by using the ratio of cash flow analysis.*

**Keywords:** *cash flow statement, financial performance and cash flow ratios*

## **Abstrak**

*Pengelolaan laporan kas merupakan aktivitas utama dari keuangan perusahaan. Laporan arus kas mengklasifikasikan penerimaan dan pengeluaran kas ke dalam kategori aktivitas-aktivitas operasi, investasi dan pendanaan. Untuk mengukur kinerja keuangan perusahaan ada banyak cara, salah satu diantaranya adalah dengan menggunakan analisis rasio arus kas.*

**Kata kunci:** *laporan arus kas, kinerja keuangan dan ratio arus kas*

## **Pendahuluan**

Pengelolaan kas merupakan aktivitas utama dari keuangan perusahaan. Kas merupakan asset penting dengan beberapa karakter yang tidak lazim. Kas mempunyai sedikit atau tidak bahkan tidak memiliki kemampuan menghasilkan laba, sehingga menjadi investasi yang tidak begitu disukai, tetapi saldo kas sangat penting untuk menjalankan kegiatan bisnis sehari-hari.

Menurut Simamora (2002) laporan arus kas (*statement of cash flow*) memperlihatkan bagaimana aktivitas-aktivitas operasi, investasi dan pendanaan perusahaan mempengaruhi kas selama satu periode akuntansi. Untuk penyusunan laporan arus kas, maka kas dapat terdiri dari kas dan setara dengan kas (*cash equivalent*). Akun setara kas merupakan investasi jangka pendek sangat cair, seperti surat berharga komersial dan dana pasar uang. Pos-pos ini disebut *marketable securities* pada neraca. Investasi jenis ini setara dengan kas dalam hal bahwa investasi ini semata-mata dilakukan dengan tujuan menghasilkan imbalan atas kas yang menganggur sementara waktu. Investasi ini sedemikian cepatnya dapat dikonversikan menjadi kas dan jatuh temponya sangat dekat sehingga memiliki risiko kecil dalam mengalami perubahan nilai yang disebabkan oleh adanya fluktuasi suku bunga. Penjualan dan pembelian investasi jenis ini merupakan bagian dari aktivitas pengelolaan kas