# ANALISIS STRUKTUR AKTIVA, *GROWTH SALES* DAN PROFITABILITAS TERHADAP PERUBAHAN LABA PERUSAHAAN PTPN X (STUDI KASUS PG. PESANTRENBARUKEDIRI)

**A R T I K E L  S K R I P S I**

Diajukan untuk Memenuhi Sebagian Syarat Guna Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi (S.E.) pada Program Studi Akuntansi
Fakultas Ekonomi Universitas Nusantara PGRI Kediri

**Disusun Oleh :**

**METRI WIDYA PANGESTIKA**

**NPM : 10.1.02.01.0108**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI**
**FAKULTAS EKONOMI**
**UNIVERSITAS NUSANTARA PGRI KEDIRI**
**2015**

Skripsi oleh:

**METRI WIDYA PANGESTIKA**

NPM : 10.1.02.01.0108

Judul:

**ANALISIS STRUKTUR AKTIVA, *GROWTH SALES* DAN PROFITABILITAS TERHADAP PERUBAHAN LABA PERUSAHAAN PTPN X (STUDI KASUS PG. PESANTREN BARU KEDIRI)**

Telah disetujui untuk diajukan Kepada Panitia
Ujian/Sidang Skripsi Program Studi Akuntansi
Fakultas Ekonomi Universitas Nusantara PGRI Kediri

Tanggal :

| Dosen Pembimbing I | Dosen Pembimbing II |
|---|---|
| **Dra. Puji Astuti, M.M., M.Si.** | **M. Zuhdi Sasongko, M.MT.,Ak.** |

ii

Skripsi oleh:

**METRI WIDYA PANGESTIKA**

NPM : 10.1.02.01.0108

Judul:

**ANALISIS STRUKTUR AKTIVA, *GROWTH SALES* DAN PROFITABILITAS TERHADAP PERUBAHAN LABA PERUSAHAAN PTPN X (STUDI KASUS PG. PESANTREN BARU KEDIRI)**

Telah dipertahankan di depan Panitia Ujian/Sidang Skripsi
Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Nusantara PGRI Kediri
Pada tanggal:4 Februari 2016

**Dan dinyatakan telah Memenuhi Persyaratan**

Panitia Penguji:

1. Ketua : Dra. Puji Astuti, M.M., M.Si
2. Penguji I : Faisol S.Pd., M.M
3. Penguji II : Sigit Puji Winarko, S.E., S.Pd., M.Ak.

Mengetahui, Dekan FE

**Dr. Subagyo, M.M**
**NIDN : 0717066601**

iii

# ANALISIS STRUKTUR AKTIVA, *GROWTH SALES* DAN PROFITABILITAS TERHADAP PERUBAHAN LABA PERUSAHAAN PTPN X (STUDI KASUS PG. PESANTRENBARUKEDIRI)

METRI WIDYA PANGESTIKA

10.1.02.01.0108

Fakultas Ekonomi – Program Studi Akuntansi

widyapangestikametri@gmail.com

Dra. Puji Astuti, M.M., M.Si. - M. Zuhdi Sasongko, M. MT., Ak.

UNIVERSITAS NUSANTARA PGRI KEDIRI

## ABSTRAK

Pada umumnya tujuan pengoperasian suatu perusahaan adalah untuk memperoleh laba. Namun laba yang dihasilkan perusahaan setiap tahunnya dapat mengalami perubahan, hal ini akan berdampak pada investor yang ingin menginvestasikan modalnya, untuk itulah diperlukan sebuah analisis untuk meramalkan perubahan laba yang dapat digunakan pihak manajemen untuk memperbaiki kinerja perusahaan menjadi lebih baik. Tujuan penelitian adalah untuk mengetahui hasil analisis struktur aktiva, *growth sales*, dan rasio profitabilitas terhadap perubahan laba pada PG. Pesantren Baru Kediri.

Teknik penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah teknik penelitian deskriptif, yaitu penelitian yang dimaksudkan untuk mengetahui keadaan, kondisi atau hal-hal lain yang disebutkan dan hasilnya dipaparkan dalam bentuk laporan penelitian. Objek dari penelitian ini adalah laporan keuangan perusahaan dengan periode 2010-2014.

Hasil dari penelitian ini adalah sebagai berikut. Hasil perhitungan struktur aktiva tahun 2010 (0,445); 2011 (0,450); 2012 (0,439); 2013 (0,500); 2014 (0,605). Hasil untuk *GS* adalah 2010 (0,032); 2011 (0,044); 2012 (0,120); 2013 (0,205); 2014 (0,500). Sedangkan perhitungan OPM adalah 2010 (0,523); 2011 (0,519),2012 (0,543);2013 (0,499);2014 (0,500). Hasil dari ROI adalah 2010 (0,0972); 2011 (0,0816); 2012 (0,192); 2013 (-0,100); 2014 (0,038). Dan untuk perubahan labanya adalah 2010 (0,028);2011 (0,033);2012 (0,173);2013 (0,063); 2014 (0,605). Dari hasil tersebut dapat dianalisis bahwa struktur akativa perusahaan ini mengalami peningkatan setiap tahunnya namun tidak diikuti dengan pertumbuhan laba pada tahun 2013 yang justru turun tingkat perubahannya.begitu juga dengan *GS* yang memiliki siklus sama dengan struktur aktiva, terus meningkat.OPM perusahaan ini cenderung berubah-ubah namun menunjukkan nilai yang cukup tinggi dan diikuti perubahan nilai laba yang baik dari tahun sebelumnya. Sedang dari ROI, perusahaan tidak terlalu baik dalam mengembalikan modal yang dipakai bahkan tahun 2013 hasilnya minus.

Dari uraian diatas dapat disimpulkan bahwa perubahan nilai setiap variabel bebas yang diteliti diikuti pula dengan tingkat perubahan laba dan juga nilai perubahan laba setiap tahunnya.

KATA KUNCI : Struktur Aktiva, *Growth sales (GS)*, OPM, ROI, Perubahan Laba.

# I. LATAR BELAKANG

Seperti halnya perusahaan lain pabrik gula pesantren baru ini juga memiliki tujuan dalam pengoperasian usahanya yaitu untuk memperoleh laba. Laba pada umumnya dipakai sebagai ukuran dari prestasi yang dicapai dalam suatu perusahaan sebagai dasar untuk pengambilan keputusan investasi, dan prediksi untuk meramalkan perubahan laba yang akan datang juga akan berpengaruh terhadap keputusan investasi para investor dan calon investor yang akan menanamkan modalnya ke dalam perusahaan. Laba bisa menjelaskan kinerja perusahaan selama satu periode dimasa lalu, akan tetapi laba yang diperoleh perusahaan untuk tahun yang akan datang tidak dapat dipastikan, maka perlu adanya suatu prediksi perubahan laba.

Dalam dunia bisnis hasil dari suatu peramalan yang akurat mampu memberikan gambaran tentang masa depan suatu perusahaan. Dari gambaran yang diperoleh pihak manajemen perusahaan akan semakin dimampukan untuk meningkatkan kinerja melalui perencanaan yang baik dalam kaitannya dengan penciptaan peluang bisnis maupun pengaturan pola pendanaan. Dengan melakukan peramalan, para perencana dan pengambil keputusan akan dapat mempertimbangkan alternatif-alternatif strategi dalam cakupan yang lebih luas dibandingkan dengan tanpa peramalan.

Peramalan tentang suatu perusahaan bisa dilakukan dengan cara menganalisis laporan keuangan perusahaan tersebut. Laporan keuangan menggambarkan kondisi keuangan, kinerja perusahaan dan hasil usaha perusahaan pada saat tertentu atau jangka waktu tertentu. Laporan keuangan terdiri dari neraca, laporan laba rugi laporan perubahaan modal, laporan posisi keuangan ( yang bisa disajikan dalam berbagai cara misalnya sebagai laporan arus kas, atau laporan arus dana ) catatan dan laporan lain materi penjelasan yang merupakan bagian integral dari laporan keuangan. Dengan melakukan analisis laporan keuangan, maka informasi yang dibaca dari laporan keuangan akan menjadi lebih luas dan lebih dalam.

Menurut Suyoto (2014: 163), perbandingan dari unsur-unsur pokok yang membentuk laba seperti hasil penjualan, harga pokok penjualan, biaya usaha, dari periode-periode yang lain, biasanya akan menunjukkan adanya variasi yang penting untuk dianalisis lebih lanjut. Analisis terhadap perubahan pada berbagai unsur penting yang membentuk laba, diperlukan untuk menentukan penyebab terjadinya perubahan dan pengaruhnya terhadap laba atau rugi di masa yang akan datang.

Kondisi keuangan dan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba dapat dipandang dari berbagai aspek yaitu aspek likuiditas, kualitas aktiva, struktur modal dan profitabilitas. Untuk menilai kondisi keuangan dan prestasi perusahaan, analis keuangan memerlukan tolok ukur. Tolok ukur yang sering digunakan adalah dnegan menggunakan rasio atau indek yang menghubungkan antara data yang satu dengan data yang lain.

Menggunakan analisa rasio dimungkinkan untuk dapat menentukan tingkat likuiditas, solvabilitas, keefektifan operasi serta derajat keuntungan suatu perusahaan ( *profitability* perusahaan ). Faktor tersebut bagi kreditur yang terpenting adalah faktor rentabilitas atau *profitability*, karena rentabilitas ini merupakan jaminan yang utama bagi para kreditur tersebut dengan tanpa mengabaikan faktor-faktor lainnya. Betapapun besarnya likuiditas atau solvabilitas suatu perusahaan, kalau perusahaan tersebut tidak mampu menggunakan modalnya secara *effisien* atau tidak mampu

memperoleh laba yang besar, maka perusahaan tersebut pada akhirnya akan mengalami kesulitan keuangan dalam mengembalikan hutang-hutangnya. Suatu perusahaan yang *rendabel*, maka perusahaan tersebut pada umumnya akan dapat beroperasi secara stabil pula.

## II. METODE PENELITIAN

Penelitian ini menggunakan teknik penelitian deskriptif, yaitu penelitian yang dimaksudkan untuk mengetahui keadaan, kondisi atau hal-hal lain yang disebutkan dan hasilnya dipaparkan dalam bentuk laporan penelitian.

Pendekatan penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah pendekatan kuantitatif. Hal ini dikarenakan data-data yang dikumpulkan berupa angka-angka.

Penelitian ini dilaksanakan di PG. Pesantren Baru Kediri . dengan sasaran penelitian laporan keuangan perusahaan periode 2010-2014.

Variabel dalam penelitian ini ada dua yaitu variabel bebas dan variabel terikat. Sebagaimana bahwa variabel bebas dalam penelitian ini adalah struktur aktiva, *growth sales*, profitabilitas (OPM dan ROI) sedangkan variabel terikat dalam penelitian ini adalah perubahan laba perusahaan.

Teknik pengumpulan data dilakukan dengan cara (a) penelitian kepustakaan (*Library Research*), dan (b) penelitian lapangan *(field research).* Penelitian kepustakaan dengan cara mengumpulkan data dengan mempelajari buku, makalah, majalah ilmiah, guna memperoleh informasi yang berhubungan dengan teori-teori dan konsep-konsep yang berkaitan dengan masalah penelitian. Sedangkan penelitian lapangan dilakukan dengan cara dokumentasi dan wawancara.

Teknik analisis data yang digunakan adalah menggunakan analisis deskriptif kuantitatif, yaitu analisis yang digunakan untuk mengolah data dan menganalisa data yang diperoleh berupa angka-angka dan dihitung dengan menggunakan rumus.

## III. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

a. Struktur Aktiva

Struktur aktiva diukur dengan menggunakan hasil bagi antara total aktiva tetap terhadap total aktiva.

1) Perhitungan Struktur Aktiva tahun 2010

$$FAR = \frac{\text{Fixed Assets}}{\text{Total Assets}}$$

$$FAR = \frac{59612573954}{133868991359} = 0{,}445$$

2) Perhitungan Struktur Aktiva tahun 2011

$$FAR = \frac{61250957394}{135988611598} = 0{,}450$$

3) Perhitungan Struktur Aktiva tahun 2012

$$FAR = \frac{71583644740}{163228217074} = 0{,}439$$

4) Perhitungan Struktur Aktiva tahun 2013

$$FAR = \frac{98130615755}{196271867099} = 0{,}500$$

5) Perhitungan Struktur Aktiva tahun 2014

$$FAR = \frac{121131575442}{200196186799} = 0{,}605$$

Struktur aktivapada perhitungan diatas dari tahun 2010 ke tahun 2011 mengalami kenaikkan. Kenaikkan ini juga diikuti dengan naikknya tingkat

perubhan laba pada tahun 2011. Hal ini berarti pihak perusahaan mampu memaksimalkan akktiva-aktiva yang telah dimiliki. Sedangkan pada tahun 2012 struktur aktiva mengalami sedikit penurunan, namun hal ini tidak berimbas pada tingkat pertumbuhan laba. Dapat dilihat laba pada periode tahun 2012 mengalami kenaikkan. Hal ini bisa terjadi karena adanya faktor-faktor lain yang dapat mempengaruhi perubahan laba, seperti pendapatan lain-lain dari perusahaan, HPP yang tidak terlalu tinggi pada tahun tersebut dan juga tingkat penjualan yang tinggi.Sedangkan pada tahun 2013, struktur aktiva mengalami kenaikkan namun tidak diikuti degngan kenaikkan tingkat perubahan laba. Hal ini disebabkan oleh HPP yang meningkat lebih tinggi dari tahun sebelumnya, dan dengan kata lain perusahaan tidak mampu memanfaatkan aktiva yang dimiliki dengan maksimal. Dan pada tahun 2014 terjadi kenaikkan kembali pada struktur aktiva yang berimbaa baik pada laba perusahaan yang kembali naik dengan keuntungan yang tinggi.

b. *Growth Sales*/GS (X2)

1) Perhitungan *Growth Sales* tahun 2010

$$GS = \frac{\text{Sales (t)} - \text{Sales (t} - 1)}{\text{Sales (t} - 1)}$$

$$GS = \frac{242707026 - 235015913}{235015913} = 0{,}032$$

2) Perhitungan *Growth Sales* tahun 2011

$$GS = \frac{253467363 - 242707026}{226315718} = 0{,}044$$

3) Perhitungan *Growth Sales* tahun 2012

$$GS = \frac{283824764 - 253467363}{253467363} = 0{,}120$$

4) Perhitungan *Growth Sales* tahun 2013

$$GS = \frac{342058060 - 283824764}{283824764} = 0{,}205$$

5) Perhitungan *Growth Sales* tahun 2014

$$GS = \frac{415580206 - 342048060}{342048060} = 0{,}214$$

Dapat dilihat dari hasil perhitungan diatas bahwa tingkat pertumbuhan penjualan perusahaan tiap tahun mengalami peningkatan,. namun yang perlu diketahui bahwa tidak dalam semua tahun tingkat perubahan laba perusahaan ikut meningkat.

Seperti halnya pada tahun 2013, pada tahun ini tingkat pertumbuhan penjualan mengalami kenaikkan yang baik, namun perubahan laba yang dihasilkan pada tahun ini justru mengalamai penurunan. Ini disebabkan pengeluaran biaya harga pokok penjualan lebih tinggi dari hasil laba usaha yang dihasilkan. Sehingga meskipun nilai laba pada tahun ini meningkat namun tingkat perubahan labanya tetap menurun.

c. *Operating Profit Margin* /OPM (X3)

1) Perhitungan *Operating Profit Margin* /OPM tahun 2010

$$OPM = \frac{\text{Laba Usaha}}{\text{Penjualan}}$$

$$OPM = \frac{126979063}{242707026} = 0{,}523$$

2) Perhitungan *Operating Profit Margin* /OPM tahun 2011

$$OPM = \frac{131706314}{253467363} = 0{,}519$$

3) Perhitungan *Operating Profit Margin* /OPM tahun 2012

$$OPM = \frac{154318798}{283824764} = 0{,}543$$

4) Perhitungan *Operating Profit Margin* /OPM tahun 2013

$$OPM = \frac{161730462}{324058060} = 0{,}499$$

5) Perhitungan *Operating Profit Margin* /OPM tahun 2014

$$OPM = \frac{207978899}{415580206} = 0{,}500$$

Dari perhitungan hasil OPM, dapat dilihat hasil OPM perusahaan cenderung berubah-ubah tiap

tahunnya. Namun demikian dari OPM perusahaan ini juga tercermin bagaimana peningkatan penjualan yang diukuti oleh pergerakan dari laba usaha perusahaan. Yang dimana dari peningkatan ini dapat dilihat secara tidak langsung penjualan yang di alami oleh perusahaan dari tahun ke tahun juga mengalami peningkatan selain itu juga di ikuti laba usaha yang didapat oleh perusahaan juga terus meningkat. Hal ini berarti dari lima tahun (selama periode penelitian) perusahaan mampu mengoptimalkan penjualan yang di imbangi dengan peningkatan laba usaha dari perusahaan.

d. *Return On Invesment*/ROI

1) Perhitungan *Return On Invesment*/ROI tahun 2010

$$ROI = \frac{\text{laba usaha} - \text{biaya}}{\text{biaya}}$$

$$ROI = \frac{126979063 - 115727963}{115727963} = 0{,}0972$$

2) Perhitungan *Return On Invesment*/ROI tahun 2011

$$ROI = \frac{131706314 - 121761049}{121761049} = 0{,}0816$$

3) Perhitungan *Return On Invesment*/ROI tahun 2012

$$ROI = \frac{154318798 - 129382955}{129382955} = 0{,}1927$$

4) Perhitungan *Return On Invesment*/ROI tahun 2013

$$ROI = \frac{161730462 - 179898300}{179898300} = -0{,}100$$

5) Perhitungan *Return On Invesment*/ROI tahun 2014

$$ROI = \frac{207978899 - 200309898}{200309898} = 0{,}038$$

Dapat dilihat perhitungan nilai ROI perusahaan ini tidak stabil dan sering mengalami penurunan. Terlebih lagi pada tahun 2013 yang menghasilkan minus pada perhitungan ROI. Hal ini berarti perusahaan tidak mampu mengembalikan investasi yang mereka gunakan pada tahun tersebut, karena dapat dilihat pada laporan keuangan nilai laba usaha perusahaan lebih kecil dibanding dengan nilai harga pokok penjualan pada tahun 2013. Namun pada tahun 2014 perusahaan terlihat meningkatkan usahanya lebih keras melaului kenaikkan nilai ROI pada tahun tersebut.

**1. Variabel terikat**

1) Perhitungan Perubahan laba tahun 2010

$$Y_{it} = \frac{(Y_{it} - Y_{it-1})}{Y_{it-1}}$$

$$\Delta Y_{2011} = \frac{(127504228 - 123917455)}{123917455} = 0{,}028$$

2) Perhitungan Perubahan laba tahun 2011

$$\Delta Y_{2011} = \frac{(131706314 - 127504228)}{127504228} = 0{,}033$$

3) Perhitungan Perubahan laba tahun 2012

$$\Delta Y_{2012} = \frac{(154528048 - 131706314)}{131706314} = 0{,}173$$

4) Perhitungan Perubahan laba tahun 2013

$$\Delta Y_{2013} = \frac{(164297004 - 154528048)}{154528048} = 0{,}063$$

5) Perhitungan Perubahan laba tahun 2014

$$\Delta Y_{2013} = \frac{(209917435 - 164297004)}{164297004} = 0{,}265$$

Dari tabel diatas dapat dijelaskan bahwa Perubahan Laba pada tahun 2009-2010 adalah 0,028; 2010 sampai dengan 2011 sebesar 0,033 sedangkan pada tahun 2011-2012 Perubahan Laba sebesar 0,173. Pada tahun 2012-2013 Perubahan Laba mengalami penurunan, Perubahan Laba sebesar 0,063 dan naik kembali pada 2014 menjadi 0,265.

**Analisis *Struktur Aktiva, Growth Sales* (GS), *Operating profit Margin* (OPM) *dan Return On Invesment* (ROI) terhadap *Perubahan Laba***

Hasil uraian diatas, menunjukkan bahwa dari struktur aktiva peneliti dapat melihat bahwa

ada upaya dari perusahaan untuk terus mengembangkan usahanya hal ini dapat di lihat dari terus meningkatnya struktur aktiva yang disini dapat dilihat jumlah aktiva tetap yang terus meningkat. Dengan peningkatan jumlah aktiva maka diharapkan proses produksi juga terus meningkat, dan ternyata hal itu terbukti dari pertumbuhan penjualan dan rasio OPM, penjualan selama lima tahun juga terus mengalami peningkatan. Bahkan dari opm kita dapat melihat bagaimana laba usaha perusahaan juga ikut meningakat. Sedangkan dari ROI, peneliti dapat melihat bagaiman tingkat pengembalian atas investasi yang dimiliki oleh perusahaan. Walau nilai ROI cenderung turun namun hal ini bukan berarti tidak baik, hal ini disebabkan karena jumlah pengadaan investasi baik modal maupun aset yang semakin besar yang diharapkan justru mampu meningkatkan penjualan dan operasional di kemudian hari. Dari sini dapat dilihat bagaiman kinerja perusahaan yang terus meningkat dan menjaga untuk terus mengoptimalkan operasional perusahaan.

## IV. KESIMPULAN

Berdasarkan hasil penghitungan dan uraian pada bab sebelumnya peneliti menemukan bahwa Struktur Aktiva, *Growth Sales* (GS), *Operating Profit Margin* (OPM), *dan Return On Invesment* (ROI) mampu menganalisis pergerakan dari Perubahan Laba pada Pabrik Gula Pesantren Baru periode 2010-2014,maka dapat disimpulkan hal-hal berikut ini :

1. Dalam perhitungan struktur aktiva perusahaan yang terus meningkat dapat diikuti dengan nilai laba yang terus meningkat pula setiap tahunnya.
2. Niali perhitungan *growth sales* perusahaan PG.Pesantren selalu mengalami peningkatan setiap tahunnya, hal ini juga akan mempengaruhi tingkat dan nilai perubahan laba menjadi lebih baik.
3. Perhitungan nilai OPM perusahaan tidak stabil, namun dari OPM dapat dilihat hasil dari peningkatan operasional perusahaan ini berimbas baik dengan nilai perubahan laba yang bertambah dalam periode lima tahun penelitian.
4. Nilai ROI yang dihasilkan perusahaan tidak terlalu baik, yang berarti perusahaan kurang bisa mengembalikan nilai investasi dari modal yang digunakan.

## V. DAFTAR PUSTAKA

Amstrong, Michael. 2005. *Manajemen Sumber Daya Manusia*. Jakarta ; PT. Elexmedia Komputindo.

Chariri, Anis dan Imam Ghazali. 2003. *Teori Akuntansi*. Semarang : Universitas Diponegoro.

Fabozzi, Frank J. (2000). *Manajemen Investasi; Buku Dua*. Jakarta : Salemba Empat.

Fahmi, Irham. 2011. *Analisis Laporan Keuangan*. Lampulo : Alfabeta.

Hanafi, M.Mamduh dan Halim Abdul. 2009. *Analisis Laporan Keuangan*. Yogyakarta : UPP AMP YKPN.

Hanafi, M.Mamduh. 2008. *Manajemen Keuangan, Edisi Pertama*. Yogyakarta : BPFE.

Harahap, S.Syafri. 2005. *Teori Akuntansi, Edisi Revisi*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.

Harningsih dan Supryanto. 2011. *Evaluasi Pengaruh Rasio-rasio Keuangan terhadap perubahan Laba pada Bank Umum Konvensional di Indonesia.* Jurnal Akuntansi. Universitas Gunadarma.

Haryanto, Bambang. 2005. *Sistem Manajemen Basis Data : Pemodelan, Perancangan dan*

*Terapannya*. Bandung : Informatika.

Horne, Van. 2009. *Prinsip-prinsip Manajemen Keuangan*. Jakarta : Erlangga.

Husnan, Suad. 2004. *Dasar-dasar Teori Portofolio dan Analisis Sekuritas*. Yogyakarta : UPP AMP YKPN.

Ikatan Akuntansi Indonesia. 2007. *StandartAkuntansi Keuangan*. Jakarta : Salemba Empat.

Indriantoro dan Supomo. 2002. *Metodologi Penelitian Bisnis, Edisi Pertama*. Yogyakarta : BPFE.

Jumingan. 2006. *Analisa Laporan Keuangan*. Jakarta : Bumi aksara.

Kasmir. 2008. *Pemasaran Bank*. Jakarta : Kencana

Kasmir. 2010. *Pengantar Manajemen Keuangan*. Bandung: Prenada Media Group.

Lyn, M.Fraser dan ailen Ormiston. 2008. *Memahami Lporan KeuanganEdisi ke Tujuh Indeks*. Jakarta.

Prastowo, Dwi. 2002. *Analisis Laporan Keuangan, Cetakan ke Dua*. Yogyakarta : UPP AMP YKPN.

Sartono, Agus. 2008.*Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi*. Yogyakarta : BPFE.

Sawir, Agnes. 2005. *Analisis Kinerj Keuangan dan Perencanaan Keuangan Perusahaan*. Jakarta : PT. Gramedia Pustaka.

Sugiyono. 2010. *Metode Penelitian Pendidikan (Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif dan R&D).* Bandung: Alfabeta

Sugiyono. 2015. *Metode Penelitian Pendidikan (Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif dan R&D).* Bandung: Alfabeta.

Suyoto, Danang. 2014. *Analisis Laporan Keuangan untuk Bisnis*. Yogyakarta : CAPS.

Swastha, Basu dan Hani Handoko. 2001. *Manajemen Pemasaran Analisa Perilaku Konsumen*. Yogyakarta : BPFE.

Syamni, Ghazali dan Martunis. 2013. *Pengaruh OPM, ROE dan ROA Terhadap perubahan Laba pada Peerusahaan Telekomunikasi di BEI*. Jurnal Kebangsaan Vol.2 No.4 Juli 2013. Unimal Lhoksumawe.

Syamsudin dan Ceky Primayuta. 2009. *"Rasio Keuagan dan Prediksi Laba Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI"*. Benefit Jurnal Manajemen dan BisnisVol.13. No.1 Juni 2009. Halaman 61-69.

Syarifah,Siti. 2014. *Pengaruh Rasio Leverage dan Profitabilitas Terhadap Perubaha Laba pada Perusahaan Sektor Aneka Industri yang Terdaftar di BEI periode 2010-2013*. Jurnal Akuntansi. Universitas Maritim Raja Ali Haji.

Warsono, Husnan. 2000. *Manajemen Keuangan Edisi ke Empat*. Yogyakarta : BPFE.

Weston, J.Fred dan Eugene F.Bringham. 2005. *Manajemen Keuangan*. Jakarta : Erlangga.