



# Manajemen Keuangan, Analisis dan Membaca Laporan Keuangan

Puskopdit Jakarta  
Sabtu, 2 Oktober 2021  
Syafrizal Ikram

# CURICULUM VITAE



## **Dr. Syafrizal Ikram., S.E., M.Si., Ak., CA., CACP**

Tempat / tanggal Lahir :  
Curup, 29 Maret 1971

### Pengalaman Praktisi :

- Akuntan Publik;
- Akuntan Manajemen;
- Konsultan Akuntansi, Sistem dan Keuangan

No Hp :  
0816-811592

### Alamat :

Jalan Permata Elok 2 No 15 RT 03  
RW 12 Kelurahan Cisaranten  
Kulon, Arcamanik Bandung

Email :  
[rizl\\_29@yahoo.com](mailto:rizl_29@yahoo.com)

### Pendidikan

- S1 : Akuntansi, STIE Tridharma Bandung  
S2 : Akuntansi, Universitas Padjadjaran  
S3 : Program Doktor Ilmu Akuntansi, Universitas Padjadjaran

### Pengalaman Organisasi

#### IAI (Ikatan Akuntan Indonesia) :

Wakil Ketua II Pengurus Ikatan Akuntan Indonesia Wilayah  
Jawa Barat Periode 2019 sd sekarang.

### Koperasi

1. Ketua Pengurus KSP Koperasi Kredit (Credit Union)  
Bahastra 2021 – Sekarang;
2. Bendahara Induk Koperasi Kredit (Credit Union) Indonesia  
2013 – 2016;
3. Ketua Pusat Koperasi Kredit Jawa Barat 2012 – 2014;
4. Wakil Ketua Pusat Koperasi Kredit Jawa Barat 2009 – 2011

### Kadin Jawa Barat :

Anggota Lembaga Penelitian, Pengembangan dan Pengkajian  
Ekonomi (LP3E) 2019 - Sekarang

### Pengalaman Kerja

2015 – Sekarang : Dosen Tetap Fakultas Ekonomi &  
Bisnis Universitas Widyatama Bandung  
2001 – 2015 : Dosen Tetap STIE Tridharma Bandung

### Sertifikasi Profesi

- Chartered Accountant (CA) dari Ikatan Akuntan Indonesia (IAI)
- Certified Professional Accountant (CPA) dari Institut Akuntan Publik Indonesia (IAPI)
- Certification in Audit Committee Practices (CACP) dari Ikatan Komite Audit Indonesia (IKAI)

---

# MANAJEMEN KEUANGAN

---

Kegiatan operasional bisnis :

Memperoleh dan  
menggunakan secara efektif  
dana yang diperlukan untuk  
efisiensi operasi.

---

# 4 (Empat) Lingkup Utama Manajemen Keuangan

**Keputusan Investasi**

**Keputusan Pendanaan**

**Keputusan Dividen**

**Keputusan Modal Kerja**

# Keputusan Investasi

Keputusan investasi melibatkan evaluasi risiko, pengukuran biaya modal dan estimasi manfaat yang diharapkan

Komponen utama dari keputusan investasi :

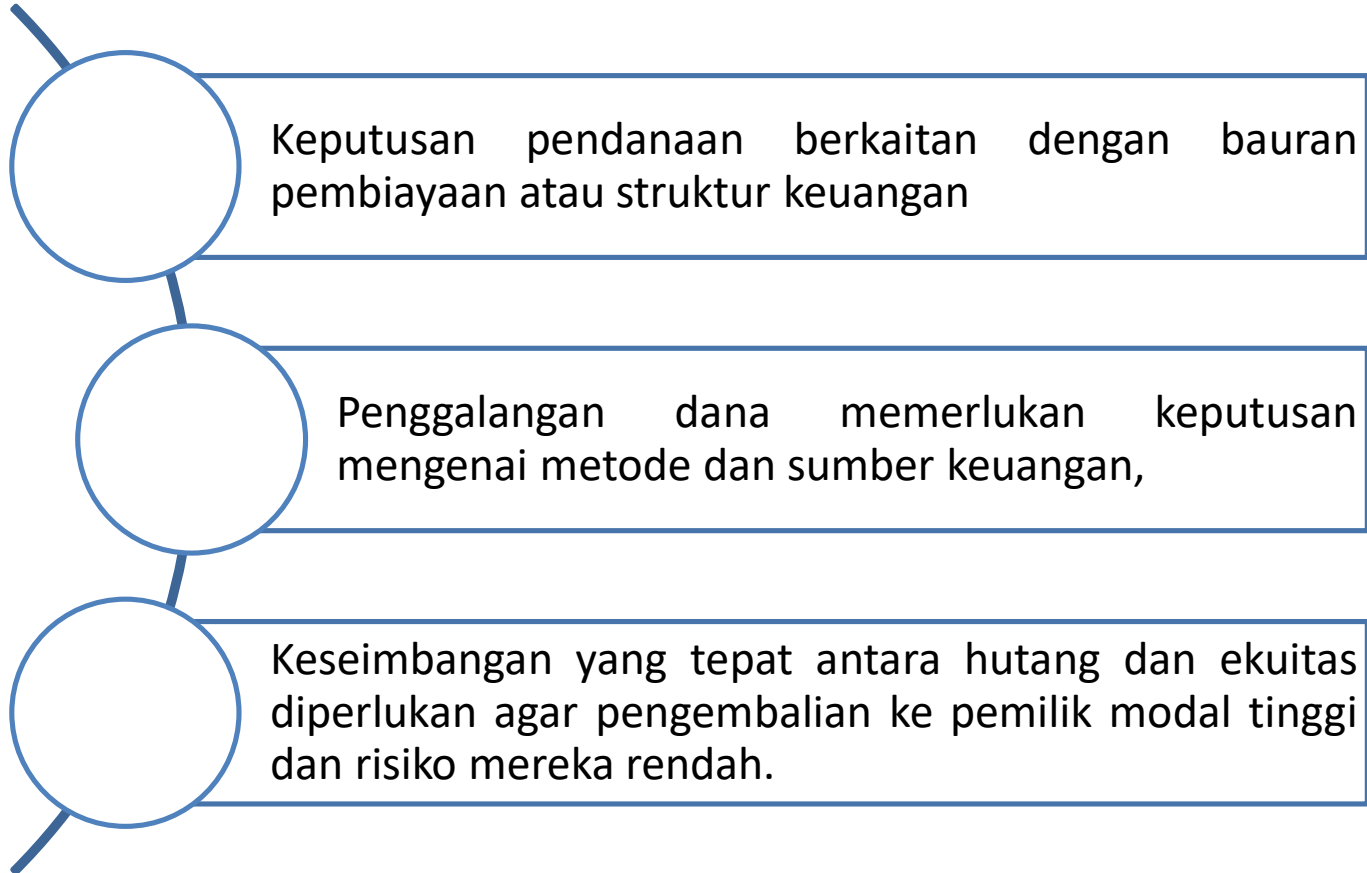
1. Penganggaran modal dan
2. likuiditas

Penganggaran modal:

Alokasi modal dan komitmen dana dalam Aset Permanen yang akan menghasilkan pendapatan di masa depan

Keseimbangan antara aset tetap dan aset lancar untuk memaksimalkan profitabilitas dan untuk mempertahankan likuiditas perusahaan.

# Keputusan Pendanaan



## Keputusan Dividen

Rasio pembayaran dividen yang optimal (proporsi laba bersih yang akan dibayarkan kepada pemelik Modal)

Rencana ekspansi dan pertumbuhan,

# Keputusan Modal Kerja

Keputusan modal kerja terkait dengan investasi dalam aset lancar dan kewajiban lancar.

Aset lancar : aset yang dapat dikonversi menjadi uang tunai dalam waktu satu tahun.

Kewajiban lancar adalah kemungkinan akan jatuh tempo untuk pembayaran dalam satu tahun



Tujuan laporan keuangan menyediakan informasi :

1. Posisi keuangan,
2. Kinerja keuangan, dan
3. laporan arus kas suatu entitas



Bermanfaat bagi pengguna dalam pengambilan keputusan ekonomi

# SIKLUS AKUNTANSI



# Kualitas laporan keuangan

## Dapat Dipahami

Kualitas penting informasi yang disajikan dalam laporan keuangan adalah kemudahannya untuk segera dapat dipahami oleh pengguna. Pengguna diasumsikan memiliki pengetahuan

Tentang  
aktivitas  
ekonomi dan  
bisnis

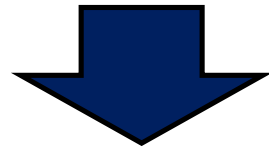
Akuntansi

Kemampuan  
untuk  
membaca  
informasi  
Laporan  
Keuangan

# Kualitas laporan keuangan

## Dapat Dibandingkan

1. Membandingkan Laporan Keuangan antar Entitas
2. Membandingkan periode sebelumnya dan sekarang untuk mengevaluasi Posisi Keuangan, Kinerja serta Perubahan Modal



## Standar Akuntansi Keuangan

# Standar Akuntansi Indonesia



## IKATAN AKUNTAN INDONESIA

- SAK – UMUM (IFRS)
- SAK ETAP → SAK Entitas Privat
- SAK EMKM
- SAK SYARIAH

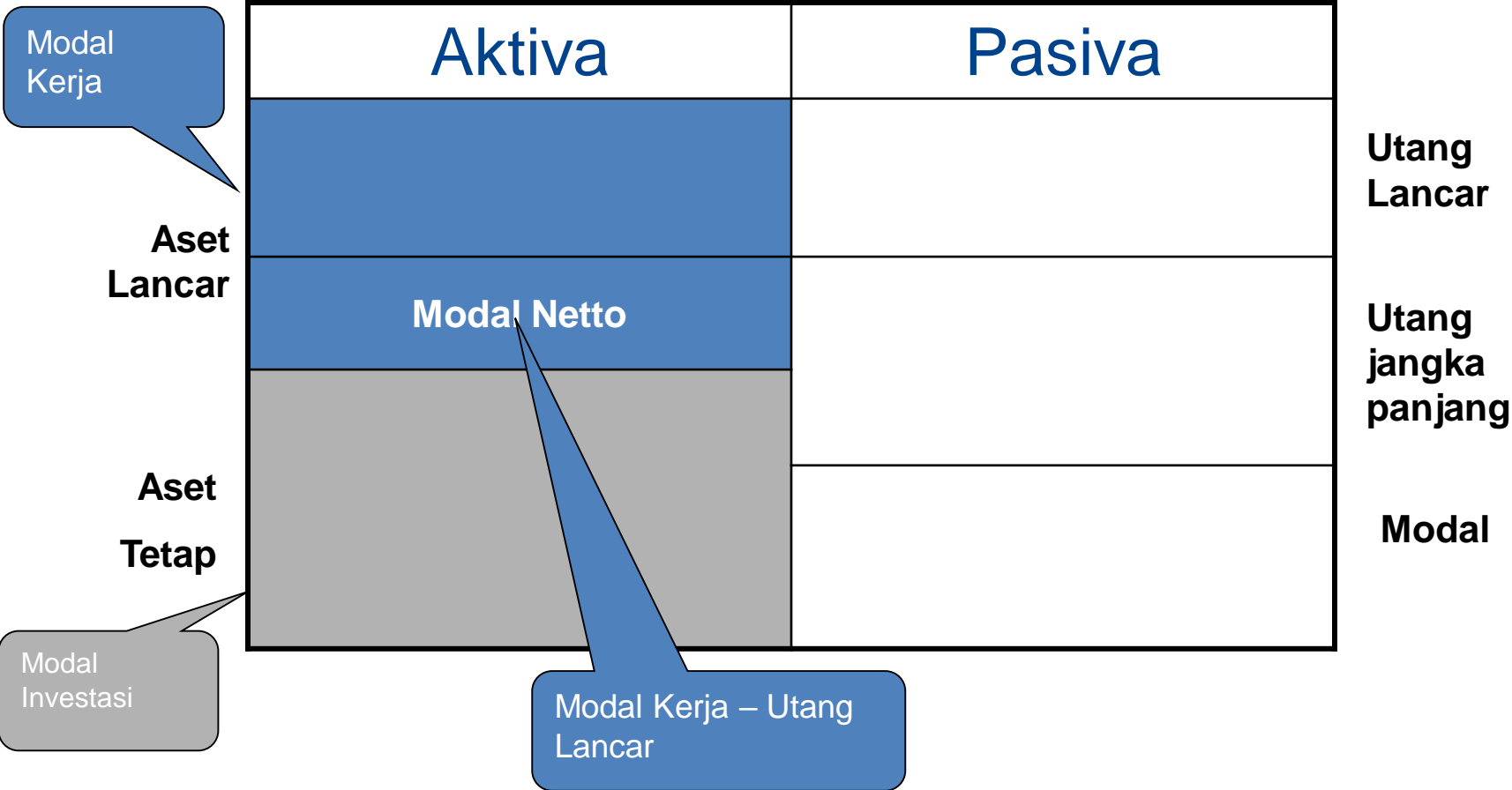
PP 71 tahun 2010  
berbasis akrual

- SAP (Standar Akuntansi Pemerintah)

# LAPORAN KEUANGAN



# Posisi Biaya Investasi dan Modal Kerja dalam Neraca



# KELOMPOK LAPORAN NERACA

	Kelompok	Akun
Aset	<p>Aset Lancar:                      Adalah semua harta koperasi yg diharapkan dpt berubah menjadi uang dalam tempo satu tahun</p>	<p>Kas: uang tunai dan setara kas                      Surat-surat berharga:                      Investasi jangka pendek                      Piutang Pinjaman                      Biaya-biaya yg dibayar dimuka :                      sewa, asuransi, dll                      Perlengkapan</p>
	<p>Investasi jangka panjang                      adl dana yg ditanamkan pd berbagai jenis aset yg diharapkan memberikan penghasilan bagi koperasi</p>	<p>Penyertaan                      Investasi aset tetap</p>



## KELOMPOK LAPORAN NERACA

	Kelompok	Akun
	Aset tetap berwujud: Semua Aset yg berumur lebih dari satu tahun dan memiliki wujud fisik	Tanah Gedung Peralatan kantor Kendaraan
	Aset Lainnya : Aset tetap tidak berwujud Semua Aset yg tdk memiliki wujud fisik tetapi memiliki manfaat nyata bagi koperasi	Hak paten Merk Dagang Hak cipta

## KELOMPOK LAPORAN POSISI NERACA

	Kelompok	Akun
Liabilitas	Utang lancar: Adalah kewajiban koperasi yang jatuh tempo dlm waktu setahun	Dana-dana Simpanan sukarela Utang pajak Tabungan Anggota
	Utang jangka panjang Adalah kewajiban yang jatuh tempo lebih dari setahun	Utang ke Puskopdit
Ekuitas	Ekuitas koperasi	Simpanan pokok Simpanan wajib Modal sumbangan Cadangan SHU yg blm dibagikan

# Neraca

**KOPERASI SEJAHTERA**  
**LAPORAN NERACA**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2020**

ASET	CAT	2020	2019
<b>ASET LANCAR</b>			
Kas dan Bank	1.1.	xxxx	xxxx
Piutang Pinjaman Anggota	1.2.	xxxx	xxxx
Piutang Lainnya	1.3.	xxxx	xxxx
Perlengkapan kantor	1.4.	xxxx	xxxx
Beban dibayar Dimuka	1.5.	xxxx	xxxx
Investasi Jangka Pendek	1.6.	xxxx	xxxx
<b>JUMLAH ASET LANCAR</b>		<b>xxxx</b>	<b>xxxx</b>
Investasi Jangka Panjang	1.7.		
<b>ASET TIDAK LANCAR</b>			
Aset tetap	1.8.	xxxx	xxxx
<i>( setelah dikurangi akumulasi penyusutan )</i>			
<b>JUMLAH ASET</b>		<b>xxxx</b>	<b>xxxx</b>
<b>KEWAJIBAN DAN EKUITAS</b>			
		2020	2019
<b>KEWAJIBAN</b>			
<b>KEWAJIBAN JANGKA PENDEK</b>			
Beban Yang Masih Harus Dibayar	1.9.	xxxx	xxxx
Utang Simpanan Anggota	1.10.	xxxx	xxxx
Utang Lainnya	1.11.	xxxx	xxxx
<b>Jumlah Kewajiban Jangka Pendek</b>		<b>xxxx</b>	<b>xxxx</b>
<b>KEWAJIBAN JANGKA PANJANG</b>			
Utang Jangka Panjang	1.12.	xxxx	xxxx
<b>JUMLAH KEWAJIBAN</b>		<b>xxxx</b>	<b>xxxx</b>
<b>EKUITAS</b>			
Modal	1.13.	xxxx	xxxx
SHU tahun Berjalan	1.14.	xxxx	xxxx
<b>JUMLAH EKUITAS</b>		<b>xxxx</b>	<b>xxxx</b>
<b>JUMLAH KEWAJIBAN DAN EKUITAS</b>		<b>xxxx</b>	<b>xxxx</b>

*(Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan)*

# PERHITUNGAN HASIL USAHA

## KOPERASI KREDIT SEJAHTERA PERHITUNGAN HASIL USAHA

UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2020

URAIAN	CAT	2020	2019
<b>PARTISIPASI ANGGOTA</b>			
Partisipasi Bruto Anggota	2.1.	xxxx	xxxx
Beban Pokok	2.2.	xxxx	xxxx
<b>PARTISIPASI NETTO ANGGOTA</b>			
PENDAPATAN LAINNYA	2.3	xxxx	xxxx
<b>TOTAL PENDAPATAN</b>		xxxx	xxxx
<b>BEBAN OPERASIONAL</b>			
Beban Personalia	2.4.	xxxx	xxxx
Beban Administrasi & Umum		xxxx	xxxx
Beban Usaha Lainnya		xxxx	xxxx
<b>SELISIH HASIL USAHA SEBELUM PAJAK</b>		<b>xxxx</b>	<b>xxxx</b>
Pajak			
<b>SELISIH HASIL USAHA SETELAH PAJAK</b>		<b>xxxx</b>	<b>xxxx</b>

*(Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan)*

# LAPORAN PERUBAHAN MODAL

**KOPERASI KREDIT SEJAHTERA  
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2020**

	Simpanan Pokok	Simpanan Wajib	Donasi	Modal Koperasi Cadangan & SHU ditahan	Sisa Hasil Usaha	Jumlah
<b>Saldo per 31 Desember 2018</b>	<b>XXXX</b>	<b>XXXX</b>	<b>XXXXX</b>	<b>XXXX</b>	<b>XXXX</b>	<b>XXXX</b>
Tambahan Simpanan Pokok	XXXXX					XXXXX
Tambahan Simpanan Wajib		XXXXX				XXXXX
Tambahan Donasi			XXXXX			XXXXX
Tambahan Modal Koperasi				XXXX		XXXXX
Sisa Hasil Usaha Tahun Berjalan					XXXXX	XXXXX
Sisa Hasil Usaha Dibagi					XXXXX	XXXXX
<b>Saldo Per 31 Desember 2019</b>	<b>XXXXX</b>	<b>XXXXX</b>	<b>XXXXX</b>	<b>XXXX</b>	<b>XXXXX</b>	<b>XXXXX</b>
Tambahan Simpanan Pokok	XXXXX					XXXXX
Tambahan Simpanan Wajib		XXXXX				XXXXX
Tambahan Donasi			XXXXX			XXXXX
Tambahan Modal Koperasi						XXXXX
Sisa Hasil Usaha Tahun Berjalan					XXXXX	XXXXX
Sisa Hasil Usaha Dibagi				XXXXX		-
<b>Saldo Per 31 Desember 2020</b>	<b>XXXXX</b>	<b>XXXXX</b>	<b>XXXXX</b>	<b>XXXXX</b>	<b>XXXXX</b>	<b>XXXXX</b>

# LAPORAN ARUS KAS

**KOPERASI KREDIT SEJAHTERA**  
**LAPORAN ARUS KAS**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2020**

Keterangan	2020 Rp	2019 Rp
<b><u>Arus Kas dari Aktivitas Operasi</u></b>		
Sisa Hasil Usaha Tahun Berjalan	XXXX	XXXX
Ditambah / (dikurangi) unsur yang tidak mempengaruhi kas : Penyusutan Aktiva Tetap	XXXX	XXXX
<b>Arus Kas Operasi Sebelum Perubahan Modal Kerja</b>	<b>XXXX</b>	<b>XXXX</b>
Perubahan Modal Kerja :		
Kenaikan (penurunan) pinjaman anggota	XXXX	XXXX
Kenaikan (penurunan) pinjaman kesehatan	XXXX	XXXX
Kenaikan (penurunan) asuransi dibayar dimuka	XXXX	XXXX
Kenaikan (penurunan) biaya YMHD	XXXX	XXXX
Kenaikan (penurunan) simpanan sukarela	XXXX	XXXX
Kenaikan (penurunan) takara	XXXX	XXXX
Kenaikan (penurunan) tahari	XXXX	XXXX
Kenaikan (penurunan) simpanan	XXXX	XXXX
Kenaikan (penurunan) dana pendidikan	XXXX	XXXX
Kenaikan (penurunan) utang ke puskopdit	XXXX	XXXX
Kenaikan (penurunan) utang dividen	XXXX	XXXX
Kenaikan (penurunan) BJP	XXXX	XXXX
<b>Arus Kas Bersih yang diperoleh dari (digunakan untuk) Aktivitas Operasi</b>	<b>XXXX</b>	<b>XXXX</b>
<b><u>Arus Kas dari Aktivitas Investasi :</u></b>		
Pembelian Aset Tetap	XXXX	XXXX
Pengeluaran Aset Tetap	XXXX	XXXX
<b>Arus Kas Bersih yang diperoleh dari (digunakan untuk) Aktivitas Investasi</b>	<b>XXXX</b>	<b>XXXX</b>
<b><u>Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan :</u></b>		
Pinjaman ke Puskopdit	XXXX	XXXX
<b>Arus Kas Bersih yang diperoleh dari (digunakan untuk) Aktivitas Pendanaan</b>	<b>XXXX</b>	<b>XXXX</b>
<b>Kenaikan (Penurunan) Bersih Kas dan Setara Kas</b>	<b>XXXX</b>	<b>XXXX</b>
<b>Saldo Kas dan Setara Kas pada Awal Tahun</b>	<b>XXXX</b>	<b>XXXX</b>
<b>Saldo Kas dan Setara Kas pada Akhir Tahun</b>	<b>XXXX</b>	<b>XXXX</b>

*(Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan)*

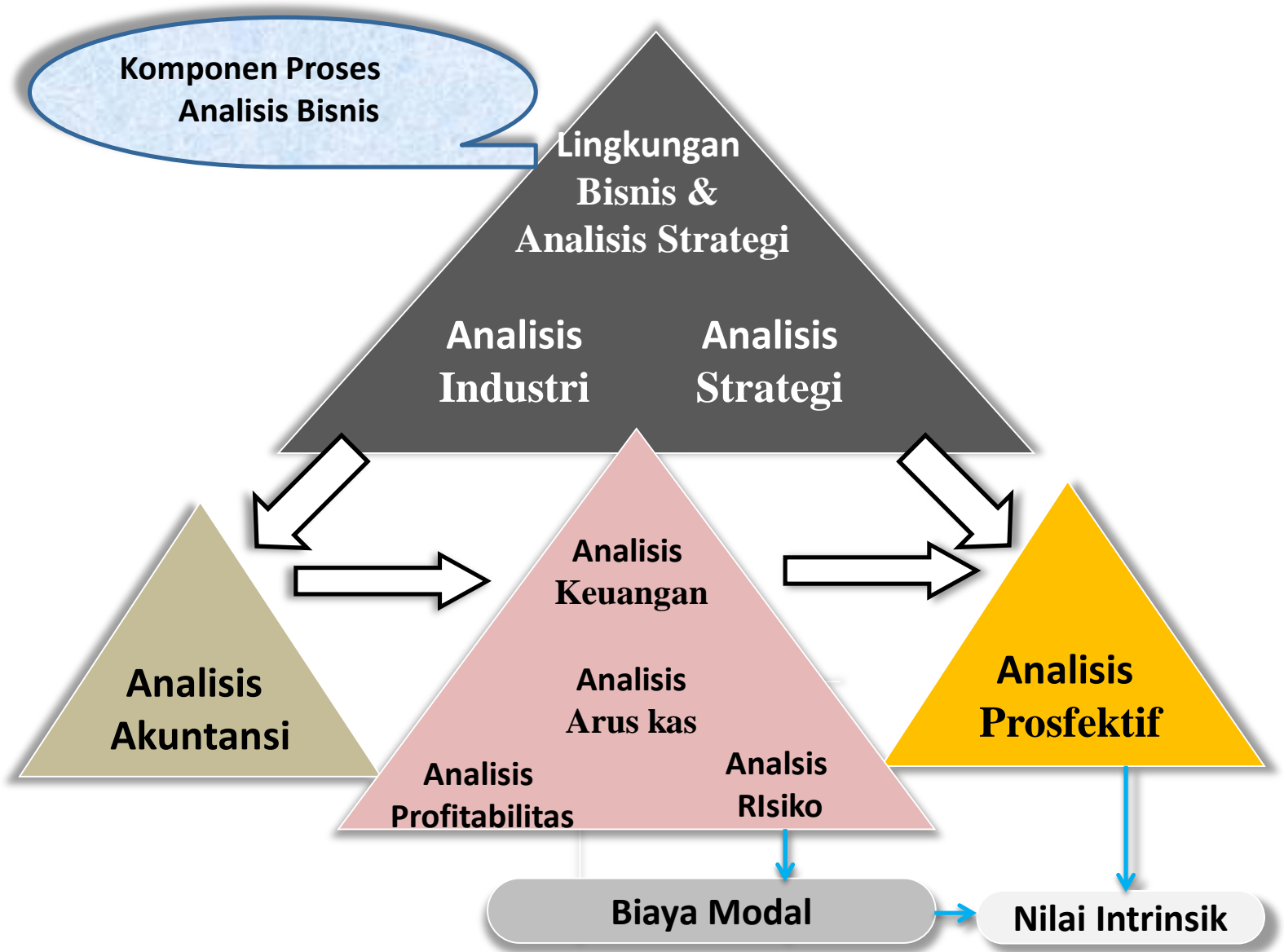
# Catatan Atas Laporan Keuangan

	2020 Rp.	2019 Rp.
<b>1. PENJELASAN ATAS POS-POS NERACA</b>		
<b>1.1. Kas dan Bank</b>		
Merupakan saldo kas dan bank per 31 Desember 2020 dan 31 Desember 2019, sebagai berikut :		
1. Kas	xxxx	xxxx
2. Bank	xxxx	xxxx
3. Kas di puskopdit	xxxx	xxxx
4. Simpanan Tahaku Puskopdit	xxxx	xxxx
<b>Total Kas dan Bank</b>	<b>xxxx</b>	<b>xxxx</b>
<b>1.2. Piutang Pinjaman Anggota</b>		
Merupakan saldo piutang pinjaman anggota per 31 Desember 2020 dan 31 Desember 2019, sebagai berikut :		
1. Pinjaman Umum	xxxx	xxxx
2. Pinjaman Khusus	xxxx	xxxx
3. Pinjaman Mikro	xxxx	xxxx
<b>Jumlah</b>	<b>xxxx</b>	<b>xxxx</b>
<b>1.3. Piutang Lainnya</b>		
Merupakan saldo piutang lainnya per 31 Desember 2020 dan 31 Desember 2019, sebesar:		
Pinjaman Lainnya	xxxx	xxxx
<b>Jumlah</b>	<b>xxxx</b>	<b>xxxx</b>
<b>1.4. Perlengkapan Kantor</b>		
Merupakan saldo perlengkapan kantor yang belum terpakai per 31 Desember 2020 dan 31 Desember 2019, sebesar:		
Perlengkapan Kantor Yang Belum Terpakai	xxxx	xxxx
<b>1.5. Beban Dibayar Dimuka</b>		
Merupakan saldo beban dibayar dimuka per 31 Desember 2020 dan 31 Desember 2019, sebesar:		
1. Asuransi di bayar dimuka	xxxx	xxxx
2. Biaya di bayar dimuka lainnya	xxxx	xxxx
<b>Jumlah</b>	<b>xxxx</b>	<b>xxxx</b>



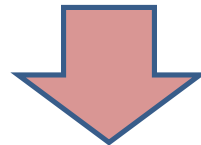
# Analisis Laporan Keuangan





## Analisis akuntansi :

Proses mengevaluasi sejauh mana angka-angka akuntansi perusahaan mencerminkan realitas ekonomi  
(subramanyam , 2010:106)



1. Analisis akuntansi mencakup evaluasi risiko akuntansi perusahaan dan kualitas pendapatan,
2. Memperkirakan daya penghasilan, dan
3. Laporan keuangan lebih mencerminkan realitas ekonomi dan membantu dalam analisis keuangan

# Alasan kebutuhan analisis Akuntansi

Pertama,

Akuntansi akrual , Estimasi ,  
pertimbangan, metode

Kedua,

laporan keuangan disiapkan untuk beragam  
pengguna dan kebutuhan informasi

# DISTORSI AKUNTANSI : Penyimpangan Informasi Akuntansi Dari Ekonomi Yang Mendasarinya

BENTUK  
DISTORSI

## Kesalahan Estimasi

- estimasi harus dilakukan dalam akuntansi berbasis akrual, padahal estimasi sangat subyektif

## Earning management

- Penggunaan pilihan dalam akuntansi untuk memanipulasi atau mempercantik laporan keuangan / *window-dressing*

# ANALISIS AKUNTANSI , MELIPUTI :

Evaluasi *QOE* ( *Quality of Earning*) Menganalisis faktor-faktor seperti bisnis perusahaan, kebijakan akuntansi, kuantitas dan kualitas informasi yg diungkapkan



Evaluasi Daya tahan Laba ( *Earning Persistence*)

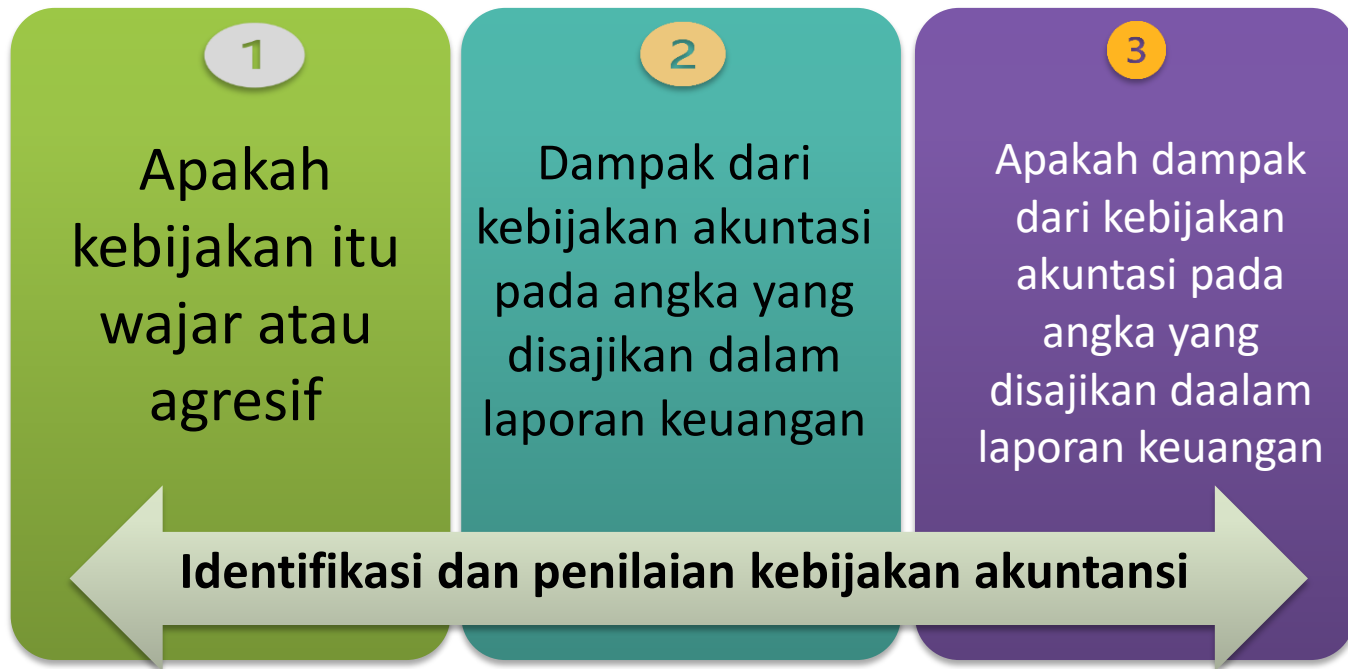
**Kualitas Laba (quality of earning)**



1. Sejauh mana perusahaan mengaplikasi konservatisme
2. Laba tinggi memiliki (price – earning ratio) yang lebih tinggi



## Tahapan dalam Evaluasi Kualitas Laba



# Evaluasi Pelaporan

- Apakah perusahaan memilih praktek pelaporan agresif
- Pernahkah terjadi masalah akuntansi
- Apakah manajemen memiliki reputasi intergritas
- Pernahkah terjadi masalah akuntansi
- Apakah perusahaan memiliki laporan audit yang baik

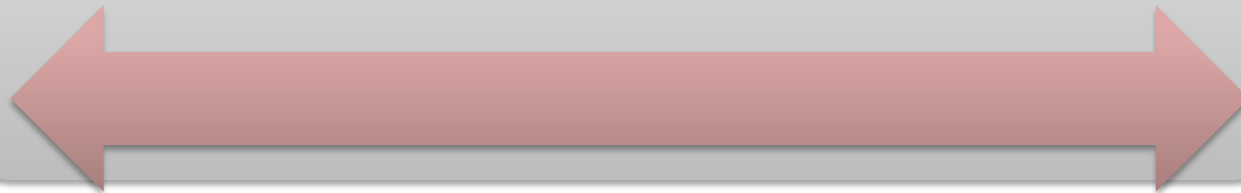


# Mengevaluasi kualitas pengungkapan

1

Laba  
sebelum  
pajak

Trend laba (stabil,  
prediksi dan  
informasi sekarang  
untuk gambaran  
masa depan)





# Identifikasi dan Menilai tanda Bahaya

## Kinerja keuangan yang buruk

- Secara konsisten laba yang dilaporkan selalu lebih tinggi dibandingkan arus kas operasi

## Opini audit dengan kualifikasi

- Earning Management

# Analisis Keuangan

**Proses untuk mengevaluasi posisi dan kinerja keuangan menggunakan laporan keuangan**

**Analisis profitabilitas — Evaluasi pengembalian investasi**

**Analisis risiko — Evaluasi kemampuan memenuhi kewajiban**

**Analisis Arus Kas — Evaluasi sumber & Penggunaan dana**

Alat yang Umum Digunakan

1. Analisis Rasio
2. Analisis Arus Kas
3. Analisis Komparatif
4. Analisis Vertikal (Common-Size)

# PEARLS

- Perindungan
- Struktur Keuangan yang Efektif
- Kualitas Aset
- Tingkat pengembalian biaya jasa saham dan biaya operasional
- Likuiditas
- Tanda-tanda Pertumbuhan

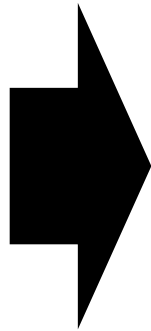
# *Protection* (Perlindungan)

Tujuan  
utama



1. Memastikan bahwa keuangan lembaga menyediakan dana atas kerugian dari pinjaman.
2. Cadangan kerugian pinjaman sangat penting, karena tunggakan atas pinjaman berisiko;
3. Entitas harus menyisihkan pendapatan untuk menutupi kemungkinan kerugian tersebut sehingga tabungan anggota tetap terlindung

Entitas tidak mengakui kerugian pinjaman



Aset dilaporkan Terlalu Tinggi

Sisa hasil Usaha yang dilaporkan terlalu tinggi

Kelebihan pembayaran Balas Jasa Pinjaman dan Simpanan

# PROTECTION = PERLINDUGAN

## TUJUAN KEUANGAN

Perlindungan  
memadai

yang



Perlindungan terhadap  
risiko pinjaman macet

## TUJUAN SOISAL

Contoh :

Dana risiko

Kelalaian Pinjaman

Dana Resiko  
Kelalaian pinjaman > 12 = 100 % ?

## *EFFECTIVE FINANCIAL STRUCTURE /* STRUKTUR KEUANGAN EFEKTIF

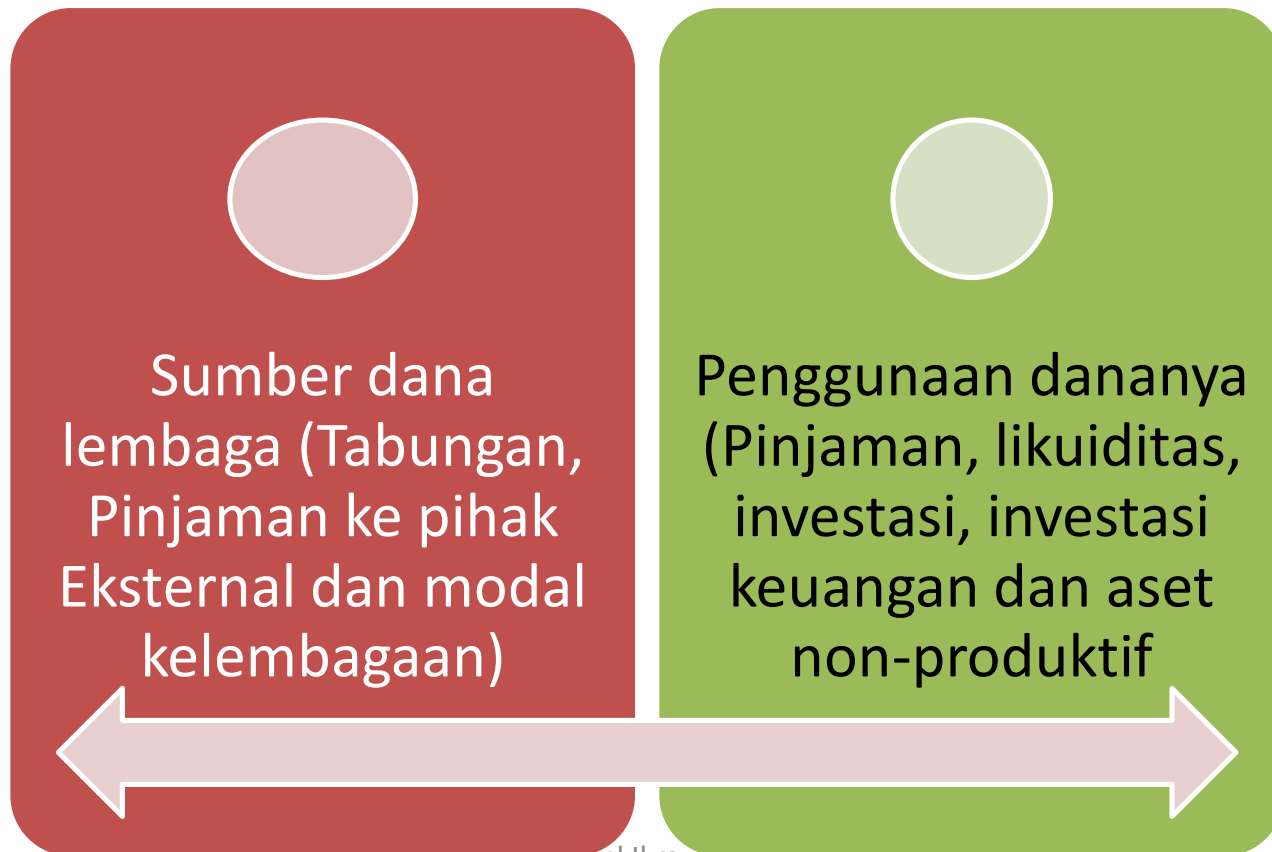
- Struktur keuangan adalah bagaimana cara perusahaan mendanai aset. Aset perusahaan didanai dengan :
  1. Utang jangka pendek,
  2. Utang jangka panjang, dan
  3. Modal Pemilik

Kewajiban & Modal:

Memperlihatkan struktur keuangan.

# Struktur Keuangan yang Efektif

Fokus





# EFFECTIVE FINANCIAL STRUCTURE = STRUKTUR KEUANGAN YANG EFEKTIF

## TUJUAN KEUANGAN

- Memaksimalkan pendapatan dari kapasitas anggota
- Tabungan anggota

Contoh :

Saldo Pinjaman Beredar  
Total Aset



70 % – 80 %

## TUJUAN SOISAL

- Layanan kepada anggota untuk memperbaiki kehidupannya
- Membantu orang untuk menolong diri mereka sendiri

# ASET QUALITY = KUALITAS ASET

## TUJUAN KEUANGAN

Meminimalkan risiko aset yang tidak produktif



Persentase yang tinggi dari aset non produktif memiliki efek negatif pada pendapatan karena aset ini tidak menghasilkan penghasilan.

Contoh :

$$\frac{\text{Total Aset Tidak Menghasilkan}}{\text{Total Aset}}$$



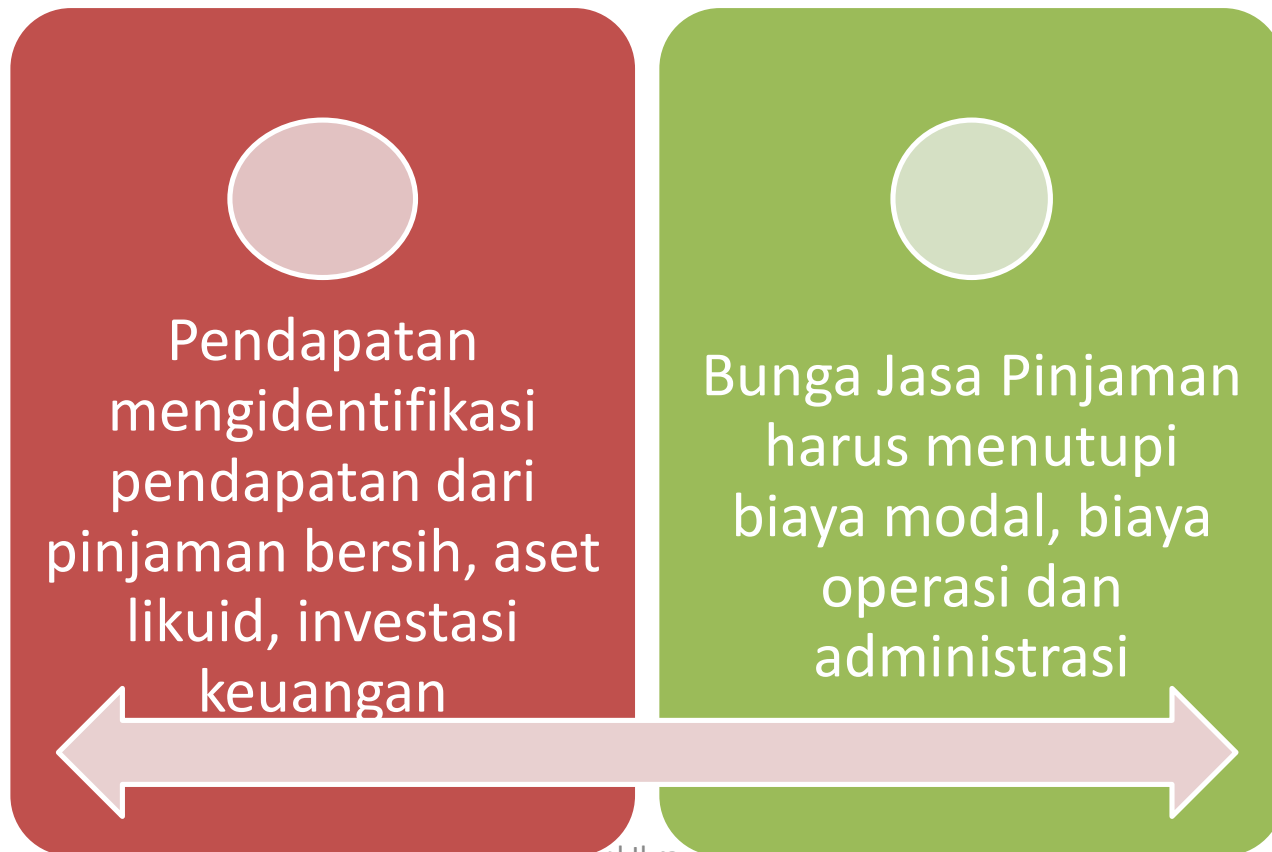
minimal 5%

## TUJUAN SOISAL

- Layanan kepada anggota untuk memperbaiki kehidupannya
- Membantu orang untuk menolong diri mereka sendiri
- Pemimpin Bertanggung jawab

# *RATES OF RETURN AND COST =* TINGKAT PENGEMBALIAN JASA SAHAM DAN BIAYA OPERASIONAL

Fokus



# RATES OF RETURN AND COST = TINGKAT PENGEMBALIAN JASA SAHAM DAN BIAYA OPERASIONAL

## TUJUAN KEUANGAN

- Kontrol terhadap biaya pengeluaran maksimum 5 % dari rata-rata aset
- Mengukur pencapaian SHU dari aset yg digunakan 3 – 5%

## TUJUAN SOISAL

Pengelolaan yang bertanggung jawab  
( *Responsibility* )

Biaya Operasional  
Total Rata-rata Aset



$\leq 5\%$

# LIKUIDITAS

Adalah kemampuan untuk memenuhi kebutuhan dana (*Cash flow*) dengan segera dan dengan biaya yang sesuai. Fungsi dari likuiditas secara umum untuk :



Menjalankan transaksi bisnisnya sehari-hari



Mengatasi kebutuhan dana yang mendesak



Kemampuan untuk memenuhi kewajibannya, terutama Kewajiban dana jangka pendek.

# LIQUITY = LIKUIDITAS

## TUJUAN KEUANGAN

- Dana tersedia bagi anggota yang menarik dananya

Contoh :

Cadangan Liquiditas

Total Simpanan Non Saham

## TUJUAN SOISAL

Keberlanjutan anggota akses terhadap layanan keuangan

# SIGN OF GROWTH = TANDA-TANDA PERTUMBUHAN

## TUJUAN KEUANGAN

- Keberlanjutan keuangan
- Keberlanjutan koperasi

Contoh :

Anggota th ini-Anggota th lalu  
Anggota th lalu

## TUJUAN SOISAL

Keberlanjutan anggota  
akses terhadap layanan  
keuangan

# TERMAKASH

