

9. LAPORAN KEUANGAN

9.1 ASUMSI

9.1.1. PENDAPATAN

9.1.1.1 Pendapatan Usaha

A. Pendapatan Regular

- a. TOP 2 TOE mentargetkan jumlah pelanggan rata-rata per hari adalah 20 orang.
- b. Menurut pengamatan di lapangan dan ditunjang dengan hasil wawancara dari masing-masing pesaing, perkembangan pelanggan (dari target yang telah ditetapkan) sebagai berikut :
 - Kenaikan sebesar 30% terjadi pada saat awal tahun (seiring munculnya tren baru), adanya Tahun Baru Imlek (bagi yang memperingatinya membutuhkan penampilan baru), dan saat munculnya tren sisipan dari tren awal tahun (pada bulan Juli).
 - Penurunan sebesar 3% terjadi pada bulan Juni, Oktober dan November.
 - Untuk bulan-bulan lain terjadi peningkatan sebesar 8%.
- c. Tiap tahun ada peningkatan jumlah pelanggan sebesar 20%.
- d. Distribusi penggunaan jasa oleh pelanggan setiap bulan sebagai berikut :
 - Gunting rambut : 20%
 - *Hair Extention* : 2%
 - Creambath : 8%
 - Cuci + blow variasi catok / set : 5%
 - Keriting standar : 3%
 - Keriting variasi : 8%
 - Cat hitam/toning : 5%
 - Cat Warna/Cat Hena/*Highlight* : 5%

- Cat Warna-warni : 2%
- *Rebonding / ion* : 12%
- Make up Pesta : 2%
- *Hair Spa* : 3%
- *Facial* : 3%
- *Manicure /pedicure* : 2%
- *Nail Art* : 7%
- *Body painting/tattoo* : 8%

e. Harga untuk jasa Salon :

- Gunting rambut : Rp. 80.000
- *Hair Extention* : Rp. 2.250.000
- Creambath : Rp. 65.000
- Cuci + blow variasi catok / set : Rp. 50.000
- Keriting standar : Rp. 250.000
- Keriting variasi : Rp. 400.000
- Cat hitam/toning : Rp. 150.000
- Cat Warna/Cat Hena/*Highlight* : Rp. 300.000
- Cat Warna-warni : Rp. 500.000
- *Rebonding / ion* : Rp. 700.000
- Make up Pesta : Rp. 300.000
- *Hair Spa* : Rp. 80.000
- *Facial* : Rp. 100.000
- *Manicure /pedicure* : Rp. 30.000
- *Nail Art* : Rp. 250.000
- *Body painting/tattoo* : Rp. 170.000

f. Harga tiap jasa salon yang disebutkan diatas, tiap tahun meningkat sebesar 10%

B. Pendapatan *Event*

Pendapatan *event* adalah penjualan yang didapatkan dari *event* yang diadakan pada bulan Januari, Februari, Juli, Agustus dan

Desember. Penjualan *event* ditargetkan sebesar 10% dari pendapatan produk.

C. Pendapatan Penjualan Produk

Penjualan produk sebesar 5% dari total pendapatan regular.

D. Pendapatan Member Card

Jumlah *member* baru sebesar 3% dari jumlah pelanggan tiap bulan. Pada tahun kedua kehilangan *member* sebesar 50% dan berakhir pada tahun ketiga, selain itu setiap tahun perusahaan mendapatkan *member* baru. Biaya per *membercard* sebesar Rp.100.000/tahun.

9.1.1.2 Pendapatan Lain-lain

A. Pendapatan Bunga Bank

Pendapatan bunga kotor sebesar 5% per tahun dari total dana yang ada di Bank (www.klikbca.co.id), untuk pajak dari bunga bank sebesar 20% dari bunga bank yang diterima TOP 2 TOE (www.klikbca.co.id). Saldo kas di bank berasal dari saldo akhir kas dikurangi saldo kas kecil sebesar Rp. 10.000.000.

B. Pendapatan Sewa Mini Cafe

Pendapatan sewa yang didapat dari pihak luar sebesar Rp540.000/bulan, dimana tiap tahun meningkat sebesar 10%. Dasar penentuan sewa adalah 200% dari total penyusutan per bulan mini cafe.

9.1.2 PENGELUARAN

9.1.2.1 Biaya Penjualan

A. Biaya Promosi

Biaya promosi yang dikeluarkan meliputi biaya promosi melalui media cetak, radio, brosur serta diskon promosi yang dikeluarkan

oleh TOP 2 TOE (seperti diskon promosi awal, diskon member dan paket produk).

Tabel 9.1 Biaya Promosi

NO.	KETERANGAN	JENIS	SATUAN	BIAYA (Rp)
1	Iklan Jawa Pos	Paket Cantik B	3x	5500000
			4x	6820000
2	Radio Hard Rock	Spot	1 Menit	165000
3	Brosur		1 Lembar	1000

Diskon Promosi TOP 2 TOE antara lain :

a. Diskon Promosi Awal

Diskon yang diberikan hanya pada awal bulan TOP 2 TOE didirikan sebesar 10% dari pendapatan regular.

b. Diskon Member

Fasilitas yang didapat oleh member adalah potongan 10% untuk jasa gunting rambut, *rebonding* dan *creambath*. Dengan asumsi dalam satu tahun menggunakan layanan sebagai berikut :

- 6 kali Gunting rambut
- 6 kali *Creambath*
- 1 kali *Rebonding*

c. Paket Produk

Dana yang disediakan berupa paket produk yang dibagikan secara gratis sebagai promosi pada bulan Januari, Februari, Juli, Agustus, dan Desember. Paket Produk ditetapkan sebesar 10% dari pendapatan *event*.

B. Biaya Pameran

Pameran diadakan pada bulan Juli, dengan biaya sebesar Rp.20.000.000, tiap tahun biaya tersebut meningkat sebesar 10%.

9.1.2.2 Biaya Administrasi dan Umum

A. Biaya Gaji

Biaya Gaji Karyawan, dibagi menjadi 2 yaitu :

a. Biaya Gaji Manajer dan Staf (Tabel 9.10)

Dibayarkan secara bulanan

b. Biaya Gaji Karyawan Salon (Tabel 9.11)

Perhitungan gaji secara harian namun pembayarannya setiap akhir bulan, selain mendapat gaji pokok mereka juga mendapatkan komisi. Besar komisi yang diperoleh sebesar 3% dari harga layanan yang dikerjakan tiap karyawan.

Jumlah hari kerja aktif tiap karyawan salon dalam satu bulan selama 26 hari belum termasuk hari libur selama 4 hari. Pembagian hari libur tersebut diatur secara bergantian (khusus Karyawan Salon). Tiap tahun ada peningkatan gaji pokok sebesar 10% dari tahun sebelumnya.

B. Biaya THR dan Reward

Biaya THR dibayarkan akhir tahun (bulan Desember) sebesar satu kali gaji pokok. Untuk *reward* yang diberikan pada karyawan terbaik setiap tahun, akan diberikan pada bulan Desember sebesar Rp. 300.000 (tiap tahun meningkat sebesar 10%)

C. Biaya Air, listrik, telepon dan Internet

Tabel 9.2 Daftar biaya air, listrik, telepon dan internet

KETERANGAN	TINGKAT PEMAKAIAN	TARIP (Rp)	KEBUTUHAN
Biaya Air	0-10 m ³	1850	200m ³
	11-20m ³	3200	
	>20m ³	4500	
Biaya Listrik	0-100 Kwh	535	2258 Kwh
	>100 Kwh	550	
Biaya Telepon	Menit	195	3600 Menit
Biaya Internet	Menit	165	1800 Menit

Total biaya air dan listrik berdasarkan data diatas sebesar Rp.2.100.625 dikeluarkan sebulan, dengan jumlah pelanggan rata-

rata per hari 20 orang. Untuk biaya telepon dan internet ditetapkan sama tiap bulan sebesar Rp. 999.000. Fasilitas internet yang digunakan adalah TelkomNet Instan, karena aksesnya mudah dan tidak ada tambahan biaya untuk instalasi.

D. Biaya Member Card

Biaya *member card* adalah biaya per *member card* dikalikan dengan jumlah pelanggan yang menjadi *member*. Biaya per *member card* dapat dirinci sebagai berikut :

Tabel 9.3 Biaya Member Card

KETERANGAN	BIAYA / UNIT (Rp)
Member Card	3700
Embrossing Thermal	1500
Photo Thermal	17000
Biaya separasi sablon	1000
Magnetic Card	1000
Total biaya /unit	24200

Sumber : <http://www.goechi.com/card.html/>

E. Biaya Perlengkapan

Biaya pembelian perlengkapan (tabel 9.8) dikeluarkan setiap tiga bulan sekali, dikarenakan adanya faktor penurunan manfaat yaitu ketidaklayakan dan habis pakai. Selain itu, khusus untuk perlengkapan salon ada yang habis pakai dalam kurun satu tahun dan pembeliannya hanya pada tahun pertama saja (tabel 9.9).

F. Pembelian Produk

Pembelian produk mencakup 95% untuk jasa salon, 5% untuk penjualan produk dan kebijakan untuk *safety stock* sebesar 10%.

G. Biaya Pelatihan

Biaya pelatihan yang dikeluarkan untuk memanggil seorang *trainer* untuk datang ke TOP 2 TOE sebesar Rp. 10.000.000.

Pelatihan tiap tahun akan diadakan dua kali pada bulan Juni dan bulan Desember. Biaya tersebut tiap tahun meningkat sebesar 10%.

H. Biaya Transport

Biaya transport dan bahan bakar ditetapkan sebesar Rp. 200.000 tiap bulan, dimana tiap tahunnya meningkat sebesar 10%.

I. Biaya Sewa Ruko

Biaya sewa ruko sebesar Rp. 120.000.000 dibayar ditahun pertama untuk masa sewa selama 3 tahun

J. Pajak Penghasilan

Tarif pajak yang digunakan TOP 2 TOE adalah tarif pajak Badan dengan perincian sebagai berikut :

- sampai dengan Rp. 50.000.000 dikenakan pajak 10%
- >Rp. 50.000.000 sampai dengan Rp. 100.000.000 dikenakan pajak 15%
- >Rp. 100.000.000 dikenakan pajak 30%

9.1.2.3 Biaya Amortisasi

Biaya amortisasi berasal dari amortisasi dari biaya pra operasional (tabel 9.4).

9.1.2.4 Biaya Depresiasi

Biaya penyusutan terdiri dari :

- Biaya penyusutan peralatan salon
- Biaya penyusutan peralatan kantor
- Biaya penyusutan peralatan mini cafe + mini library

Menggunakan metode garis lurus (*straight line method*) tanpa nilai sisa

9.1.3 SUKU BUNGA SBI

Suku bunga SBI tahun 2004 diprediksikan sebesar 10%

Sumber : <http://mail2.factsoft.de/pipemail/nasional/2003-august/019710.html/>

9.1.4 UMR

UMR Kota Surabaya tahun 2004 sebesar Rp. 550.700

Sumber : <http://www.surya.co.id/19112003/03e.phtml/>

9.1.5 INFLASI

Tingkat inflasi tahun 2004 sebesar 10%

Sumber : Badan Pusat Statistik (BPS) Surabaya.

Tabel 9.17 Proyeksi Rugi Laba Tahunan (dalam rupiah)

PENDAPATAN OPERASIONAL	2004	2005	2006
Penjualan reguler	2175174000	2908618200	3837454140
Penjualan produk	108758700	145430910	191872707
Penjualan event	100008000	132576300	174143142
Pendapatan <i>membercard</i>	23400000	44401500	58806000
Total Penjualan Kotor	2407340700	3231026910	4262275989
Minus :			
HPP	1750140000	2358191892	3110631689
Lab Kotor	657200700	872835018	1151644300
BIAYA OPERASIONAL			
Biaya Penjualan			
Biaya promosi	39875000	43862500	48248750
Biaya pameran	20000000	22000000	24200000
Biaya diskon <i>soft opening</i>	21668400	0	0
Biaya diskon event (paket produk)	10000800	13257630	17414314
Biaya diskon <i>member</i>	36879300	69710355	92325420
Total Biaya Penjualan	128423500	148830485	182188484
Biaya Administrasi dan Umum			
Biaya gaji	171420000	188562000	207418200
Biaya komisi	63498789	85167235	112353862
Biaya THR + <i>Reward</i>	14585000	16043500	17647850
Biaya air & listrik	27917306	30709037	33779941
Biaya telepon & internet	11988000	13186800	14505480
Biaya perlengkapan rutin	11988000	12887100	14175810
Biaya perlengkapan salon awal	8684000	0	0
Biaya pelatihan	20000000	11000000	12100000
Biaya transport	2400000	2640000	2904000
Biaya sewa	40000000	40000000	40000000
Biaya pembuatan <i>membercard</i>		10745163	14231052
Total Biaya Administrasi dan Umum	372481095	410940835	469116194
Amortisasi Biaya Praoperasional			
Pemakaian <i>membercard</i> awal	5662800	0	0
Biaya riset produk & training	25000000	0	0
Biaya promosi awal	9470000	0	0
Papan nama	1250000	0	0
Ijin usaha	1200000	1200000	1200000
Biaya dekorasi interior	5000000	5000000	5000000
Biaya renovasi bangunan	16666667	16666667	16666667
Total Amortisasi Biaya Praoperasional	64249467	22866667	22866667
Biaya Depresiasi			
Peralatan	42236133	42236133	42236133
Kendaraan	2070000	2070000	2070000
Total Biaya Depresiasi	44306133	44306133	44306133
Total Biaya Operasional	609460195	626944120	718477478
Lab Bersih Operasional	47740505	245890898	433166822
PENDAPATAN LAIN-LAIN			
Pendapatan sewa mini café	6480000	7128000	7840800
Pendapatan bersih bunga	14853344	27772233	45107385
Total Pendapatan Lain-Lain	21333344	34900233	52948185
Lab Bersih sebelum Pajak	69073849	280791131	486115006
PPh. Badan Usaha	0	7861077	66737339
Lab Bersih setelah Pajak	69073849	272930054	419377667

PERHITUNGAN PPH	RATE	TAXABLE INC.
TOTAL PENGHASILAN KENA PAJAK TAHUN I		69073849
PAJAK	0.10	5000000
	0.15	2861077
	0.30	
TOTAL PAJAK YANG HARUS DIBAYARKAN		7861077

PERHITUNGAN PPH	RATE	TAXABLE INC.
TOTAL PENGHASILAN KENA PAJAK TAHUN II		280791131
PAJAK	0.10	5000000
	0.15	7500000
	0.30	54237339
TOTAL PAJAK YANG HARUS DIBAYARKAN		66737339

Tabel 9.4 Amortisasi (dalam rupiah)

NO	KETERANGAN	UNIT	SAT	HARGA / UNIT	HARGA TOTAL	DEPRESIASI		
						UMUR EK.	DEP/BULAN	DEP/TH
1	Biaya membercard awal	1	pcs	-	5662800	1	471900	5662800
2	Biaya riset produk & training	1	pcs	-	25000000	1	2083333	25000000
3	Biaya promosi awal	1	pcs	-	9470000	1	789167	9470000
4	Papan Nama	1	pcs	-	1250000	1	104167	1250000
5	Ijin Usaha	1	pcs	-	6000000	5	100000	1200000
6	Biaya dekorasi interior	1	pcs	-	15000000	3	416667	5000000
7	Biaya renovasi bangunan	1	pcs	-	50000000	3	1388889	16666666.67
TOTAL					112382800		5354122	64249466.67

Tabel 9.5 Depresiasi Peralatan Kantor (dalam rupiah)

NO	KETERANGAN	UNIT	SAT	HARGA/UNIT	HARGA TOTAL	DEPRESIASI		
						UMUR EK.	DEP/BULAN	DEP/TH
1	Komputer + printer	3	pcs	500000	1500000	5	25000	300000
2	Meja kantor	5	pcs	25000	125000	3	34722	416667
3	Kursi	6	pcs	106900	641400	3	17817	213800
4	AC	1	pcs	150000	150000	5	25000	300000
5	Telepon	3	pcs	85000	255000	3	7083	85000
6	Meja kasir + kursi	1	set	200000	200000	3	55556	666667
7	Kalkulator	3	pcs	48000	144000	3	4000	48000
8	Lemari arsip	4	pcs	72000	288000	3	80000	960000
9	TV	1	pcs	180000	180000	5	30000	360000
10	Dispenser	1	pcs	82500	82500	5	13750	165000
TOTAL					26295400		517928	6215133

Tabel 9.6 Depresiasi Peralatan Mini Café + Perpustakaan Mini (dalam rupiah)

NO	KETERANGAN	UNIT	SAT	HARGA/UNIT	HARGA TOTAL	DEPRESIASI		
						UMUR EK.	DEP/BULAN	DEP/TH
1	Mini bar	1	pcs	350000	350000	5	58333	700000
2	Meja kecil+4kursi	3	pcs	150000	450000	3	125000	1500000
3	TV	1	pcs	180000	180000	3	50000	600000
4	Rak buku+majalah	1	pcs	68000	68000	5	11333	136000
5	Sofa	1	pcs	150000	150000	5	25000	300000
TOTAL					11980000		269667	3236000

Tabel 9.7 Depresiasi Peralatan Salon (dalam rupiah)

NO	KETERANGAN	UNIT	SAT	HARGA/UNIT	HARGA TOTAL	DEPRESIASI		
						UMUR EK.	DEP/BULAN	DEP/TH
1	Hairdryer	6	pcs	350000	2100000	5	35000	420000
2	Catok	6	pcs	750000	4500000	5	75000	900000
3	Clipper	6	pcs	300000	1800000	5	30000	360000
4	Drokap	2	pcs	3500000	7000000	5	116667	1400000
5	Steamer	3	pcs	5250000	15750000	5	262500	3150000
6	Meja kaca + kursi	5	set	1700000	8500000	3	236111	2833333
7	Etalase produk	2	pcs	5000000	10000000	3	277778	3333333
8	Bak cuci rambut	4	pcs	1500000	6000000	5	100000	1200000
9	Lemari handuk	1	pcs	5000000	5000000	3	138889	1666667
10	Rak Peralatan	2	pcs	375000	750000	3	20833	250000
11	Sound system	1	pcs	3250000	3250000	5	54167	650000
12	Climazon	1	pcs	15000000	15000000	5	250000	3000000
13	Tempat tidur facial	2	pcs	1500000	3000000	5	50000	600000
14	Pafazone	1	pcs	850000	850000	5	14167	170000
15	Kaca pembesar	2	pcs	650000	1300000	3	36111	433333
16	Kussi manicure/pedicure	1	pcs	3000000	3000000	3	83333	1000000
17	Alat Manicure /pedicure	1	pcs	1250000	1250000	3	34722	416667
18	Kursi ring	9	pcs	750000	6750000	3	187500	2250000
19	Meja berlaci	6	pcs	450000	2700000	5	45000	540000
20	Loker	15	pcs	150000	2250000	5	37500	450000
21	AC	2	set	1500000	3000000	5	50000	600000
22	Sofa	2	pcs	5000000	10000000	5	166667	2000000
23	Telepon	1	pcs	85000	85000	3	2361	28333
24	Seragam	24	pcs	225000	5400000	3	150000	1800000
25	Hair Extension Equipment	2	pcs	5000000	10000000	3	277778	3333333
TOTAL					129235000		2732083	32785000

Tabel 9.8 Pembelian Perlengkapan Triwulanan (dalam rupiah)

NO	KETERANGAN	UNIT	SAT	HARGA PER UNIT	HARGA TOTAL	PEMAKAIAN PER BULAN
KANTOR						
1	Kertas	3	rim	35,000	105,000	
2	tinta Printer	3	pcs	25,000	75,000	
SALON						
1	Handuk	36	pcs	2,500	90,000	
2	Mangkok cat	36	pcs	10,000	360,000	
3	Kuas semir	36	pcs	3,000	108,000	
4	Aneka kuas	36	pcs	25,000	900,000	
5	Kapas	15	pck	12,500	187,500	
MINI CAFE + MINI LIBRARY						
1	Majalah	9	pcs	20,000	180,000	
2	Buku	15	pcs	45,000	675,000	
LAIN-LAIN						
1	Perl. Pembersih Ruangan	1	pck		270,000	
2	Air mineral/Aqua	6	gln	7,750	46,500	
TOTAL TAHUN I					2,997,000	999,000
TOTAL TAHUN II					3,296,700	1,098,900
TOTAL TAHUN III					3,626,370	1,208,790

Tabel 9.9 Pembelian Perlengkapan Salon Awal

No	KETERANGAN	UNIT	SAT	HARGA PER UNIT	HARGA TOTAL
SALON					
1	Gunting	50	pcs	100,000	5,000,000
2	Sasak	10	pcs	21,000	210,000
3	Sisir blower besar	10	pcs	21,000	210,000
4	Sisir blower sedang	10	pcs	21,000	210,000
5	Sisir blower kecil	10	pcs	21,000	210,000
6	Sisir gunting	10	pcs	21,000	210,000
7	Jepit rambut	400	pcs	2,500	1,000,000
8	Cape	20	pcs	30,000	600,000
9	Roll keriting	100	pcs	2,300	230,000
10	Roll set	120	pcs	6,700	804,000
TOTAL					8,684,000

Tabel 9.10 Investasi Awal

Biaya-Biaya Awal	Nilai
Riset produk & training karyawan operasional	25,000,000
Sewa Bangunan dibayar dimuka	120,000,000
Perijinan Usaha	6,000,000
Renovasi Bangunan	50,000,000
Papan Nama	1,250,000
Dekorasi Interior Minimalis Eksotik	15,000,000
Kendaraan	10,350,000
Peralatan Salon	129,235,000
Perlengkapan Total Awal	2,997,000
Perlengkapan Salon Awal	8,684,000
Perlengkapan Membercard Awal	5,684,580
Peralatan Kantor	26,295,400
Peralatan Mini Café+Mini Library	11,980,000
Pembelian Persediaan Barang dagangan	201,682,800
Biaya Promosi awal	9,470,000
Total Biaya Awal	623,628,780
Kebutuhan Modal Kerja	
Cadangan Kas	101,371,220
Total Kebutuhan Modal Awal	725,000,000
Rencana Pembiayaan	
Investor 1	250,000,000
Investor 2	250,000,000
Investor 3	75,000,000
Investor 4	75,000,000
Investor 5	75,000,000
Total Pembiayaan	725,000,000

Tabel 9.11 Perhitungan Gaji Manajer dan Staf TOP 2 TOE (dalam rupiah)

NO	KETERANGAN	JMLH	GAJI POKOK	TOTAL GAJI
1	General Manajer	1	2,500,000	2,500,000
2	Manajer Keuangan	1	2,000,000	2,000,000
3	Administrasi	1	750,000	750,000
4	Supervisor	1	1,000,000	1,000,000
5	Kasir	2	551,000	1,102,000
6	Satpam	2	600,000	1,200,000
7	CS	2	551,000	1,102,000
TOTAL		10	per bulan	9,654,000

Tabel 9.12 Perhitungan Standart Gaji Karyawan Salon (dalam rupiah)

NO	KETERANGAN	JMLH	PER HARI	PER BULAN	TOTAL
1	Hair stylish	5	15,000	390,000	1,950,000
2	Petugas perawatan rambut & tubuh	3	18,500	481,000	1,443,000
3	Petugas body painting & tattoo	2	20,000	520,000	1,040,000
TOTAL		10	per bulan		4,433,000

Tabel 9.13 Perhitungan Komisi Karyawan Salon

PERHITUNGAN KOMISI		2004	2005	2006
Besar komisi tahunan		63,498,789	85,167,235	112,353,862
Distribusi komisi				
HAIR STYLIST	5			
Gunting rambut	20%	12,699,758	17,033,447	22,470,772
Hair extension	2%	1,269,976	1,703,345	2,247,077
Keriting standar	3%	1,904,964	2,555,017	3,370,616
Keriting variasi	8%	5,079,903	6,813,379	8,988,309
Cat hitam/toning	5%	3,174,939	4,258,362	5,617,693
Cat warna/hena	5%	3,174,939	4,258,362	5,617,693
Cat warna-warni	2%	1,269,976	1,703,345	2,247,077
Rebonding/ion	12%	7,619,855	10,220,068	13,482,463
Make-up pesta	2%	1,269,976	1,703,345	2,247,077
Total Komisi HAIR STYLIST		37,464,286	50,248,669	66,288,778
Total Komisi per orang/bulan		624,405	837,478	1,104,813
PETUGAS PERAWATAN RAMBUT & TUBUH	3			
Creambath	8%	5,079,903	6,813,379	8,988,309
Cuci + blow variasi catok/set	5%	3,174,939	4,258,362	5,617,693
Hair spa	3%	1,904,964	2,555,017	3,370,616
Facial	3%	1,904,964	2,555,017	3,370,616
Manicure/pedicure	2%	1,269,976	1,703,345	2,247,077
Nail art	7%	4,444,915	5,961,706	7,864,770
Total Komisi PETUGAS PERAWATAN		17,779,661	23,846,826	31,459,081
Total Komisi per orang/bulan		493,879	662,412	873,863
PETUGAS BODY PAINTING/TATTO	2			
Body painting/tattoo	8%	5,079,903	6,813,379	8,988,309
Total Komisi PETUGAS B.P/TATTOO		5,079,903	6,813,379	8,988,309
Total Komisi per orang/bulan		211,663	283,891	374,513

Tabel 9.14 Proyeksi Arus Kas Tahun 2004 (dalam rupiah)

ARUS KAS MASUK	AWAL	1	2	3	4	5	6
Pendapatan Usaha		216,684,000	216,684,000	175,014,000	175,014,000	175,014,000	158,346,000
Pendapatan Regular		10,834,200	10,834,200	8,750,700	8,750,700	8,750,700	7,917,300
Pendapatan penjualan produk		21,668,400	21,668,400	-	-	-	-
Pendapatan Even		2,340,000	2,340,000	1,890,000	1,890,000	1,890,000	1,710,000
Pendapatan Membercard		251,526,600	251,526,600	185,654,700	185,654,700	185,654,700	167,973,300
Total Pendapatan Usaha							
Pendapatan Lain-Lain		540,000	540,000	540,000	540,000	540,000	540,000
Pendapatan Sewa Mini Café		380,713	1,188,860	1,323,326	1,416,229	1,502,451	1,611,876
Pendapatan Bunga Bank		(76,143)	(237,772)	(264,665)	(283,246)	(300,490)	(322,375)
Minus:pajak atas bunga bank		304,571	951,088	1,058,661	1,132,983	1,201,961	1,289,501
Pendapatan Bersih Bunga Bank		844,571	1,491,088	1,598,661	1,672,983	1,741,961	1,829,501
Total Pendapatan Lain-lain							
Penyetoran Modal Awal	725,000,000						
TOTAL ARUS KAS MASUK	725,000,000	252,371,171	253,017,688	187,253,361	187,327,683	187,396,661	169,802,801
ARUS KAS KELUAR							
Investasi Awal	623,628,780						
Biaya administrasi dan umum							
Biaya gaji total		14,087,000	14,087,000	14,087,000	14,087,000	14,087,000	14,087,000
Biaya komisi		5,740,254	6,390,306	5,161,401	5,161,401	5,161,401	4,669,839
Biaya THR + reward							
Air & listrik		2,730,813	2,730,813	2,268,675	2,268,675	2,268,675	2,037,606
Biaya telpon & internet		999,000	999,000	999,000	999,000	999,000	999,000
Pembelian perlengkapan				2,997,000			2,997,000
pembelian produk			183,348,000	134,626,154	134,626,154	134,626,154	121,804,615
Biaya pelatihan							10,000,000
Biaya transport dan bahan bakar		200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
Pembayaran PPh.							
Total Biaya Administrasi & Umum		23,757,067	207,755,119	160,339,230	157,342,230	157,342,230	156,795,061
Biaya Penjualan							
Biaya diskon soft opening		21,668,400					
Biaya diskon even (paket produk)		2,166,840	2,166,840	-	-	-	-
Biaya diskon member		3,673,800	3,673,800	2,967,300	2,967,300	2,967,300	2,684,700
Biaya Promosi		7,150,000	7,150,000	1,650,000	6,325,000	825,000	825,000
Biaya Pameran							
Total Biaya Penjualan		34,659,040	12,990,640	4,617,300	9,292,300	3,792,300	3,509,700
TOTAL ARUS KAS KELUAR	623,628,780	58,416,107	220,745,759	164,956,530	166,634,530	161,134,530	160,304,761
ARUS KAS	101,371,220	193,955,064	32,271,929	22,296,831	20,693,154	26,262,131	9,498,040
Saldo Awal Kas	-	101,371,220	295,326,284	327,598,213	349,895,044	370,588,198	396,850,329
Saldo Akhir Kas	101,371,220	295,326,284	327,598,213	349,895,044	370,588,198	396,850,329	406,348,369
Saldo Petty Cash	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
Saldo di Bank	91,371,220	285,326,284	317,598,213	339,895,044	360,588,198	386,850,329	396,348,369

Tabel 9.14 Proyeksi Arus Kas Tahun 2004 (Lanjutan)

ARUS KAS MASUK	7	8	9	10	11	12	TOTAL
Pendapatan Usaha							
Pendapatan Reguler	216,684,000	175,014,000	175,014,000	158,346,000	158,346,000	175,014,000	2,175,174,000
Pendapatan produk	10,834,200	8,750,700	8,750,700	7,917,300	7,917,300	8,750,700	108,758,700
Pendapatan Even	21,668,400	17,501,400	-	-	-	17,501,400	100,008,000
Pendapatan Membercard	2,340,000	1,890,000	1,890,000	1,710,000	1,710,000	1,890,000	23,490,000
Total Pendapatan Usaha	251,526,600	203,156,100	185,654,700	167,973,300	167,973,300	203,156,100	2,407,430,700
Pendapatan Lain-Lain							-
Pendapatan Sewa Mini Café	540,000	540,000	540,000	540,000	540,000	540,000	6,480,000
Pendapatan Bunga Bank	1,685,295	1,741,520	1,861,279	1,970,582	2,042,590	2,137,755	18,963,668
Minus:pajak atas bunga bank	(337,059)	(348,304)	(372,256)	(394,116)	(408,518)	(427,551)	(3,792,734)
Pendapatan Bersih Bunga Bank	1,348,236	1,393,216	1,489,023	1,576,465	1,634,072	1,710,204	15,170,935
Total Pendapatan Lain-lain	1,888,236	1,933,216	2,029,023	2,116,465	2,174,072	2,250,204	21,650,935
Penyetoran Modal Awal							-
TOTAL ARUS KAS MASUK	253,414,836	205,089,316	187,683,723	170,089,765	170,147,372	205,406,304	2,429,081,635
ARUS KAS KELUAR							-
Investasi Awal							-
Biaya administrasi dan umum							-
Biaya gaji total	14,087,000	14,087,000	14,087,000	14,087,000	14,087,000	14,087,000	169,044,000
Biaya komisi	6,390,306	5,161,401	5,161,401	4,669,839	4,669,839	5,161,401	63,498,789
Biaya THR + reward						14,387,000	14,387,000
Air & listrik	2,730,813	2,268,675	2,268,675	2,037,606	2,037,606	2,268,675	27,917,306
Biaya telpon & internet	999,000	999,000	999,000	999,000	999,000	999,000	11,988,000
Pembelian perlengkapan			316,500			316,500	1,266,000
pembelian produk	183,348,000	148,088,769	134,626,154	121,804,615	121,804,615	148,088,769	1,566,792,000
Biaya pelatihan						10,000,000	20,000,000
Biaya transport dan bahan bakar	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	2,400,000
Pembayaran PPh.							-
Total Biaya Administrasi & Umum	207,755,119	170,804,845	157,658,730	143,798,061	143,798,061	195,508,345	1,877,293,095
Biaya Penjualan							-
Biaya diskon soft opening							21,668,400
Biaya diskon even (paket produk)	2,166,840	1,750,140	-	-	-	1,750,140	10,000,800
Biaya diskon member	3,673,800	2,967,300	2,967,300	2,684,700	2,684,700	2,967,300	36,879,300
Biaya Promosi	6,325,000	825,000	825,000	6,325,000	825,000	825,000	39,875,000
Biaya Pameran	20,000,000						20,000,000
Total Biaya Penjualan	32,165,640	5,542,440	3,792,300	9,009,700	3,509,700	5,542,440	128,423,500
TOTAL ARUS KAS KELUAR	239,920,759	176,347,285	161,451,030	152,807,761	147,307,761	201,050,785	2,005,716,595
ARUS KAS	13,494,078	28,742,031	26,232,693	17,282,005	22,839,611	4,355,519	423,365,039
Saldo Awal Kas	414,470,822	427,964,900	456,706,931	482,939,624	500,221,629	523,061,240	104,051,720
Saldo Akhir Kas	427,964,900	456,706,931	482,939,624	500,221,629	523,061,240	527,416,759	527,416,759
Saldo Petty Cash	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
Saldo di Bank	417,964,900	446,706,931	472,939,624	490,221,629	513,061,240	517,416,759	

Tabel 9.15 Proyeksi Arus Kas Tahun 2005 (dalam rupiah)

ARUS KAS MASUK	1	2	3	4	5	6	7
Pendapatan Usaha							
Pendapatan Reguler	284,189,400	284,189,400	238,352,400	238,352,400	238,352,400	210,850,200	284,189,400
Penjualan produk	14,209,470	14,209,470	11,917,620	11,917,620	11,917,620	10,542,510	14,209,470
Pendapatan Even	28,418,940	28,418,940	-	-	-	-	28,418,940
Pendapatan Membercard	4,356,000	4,356,000	3,613,500	3,613,500	3,613,500	3,217,500	4,356,000
Total Pendapatan Usaha	331,173,810	331,173,810	253,883,520	253,883,520	253,883,520	224,610,210	331,173,810
Pendapatan Lain-Lain							
Pendapatan Sewa Mini Café	594,000	594,000	594,000	594,000	594,000	594,000	594,000
Pendapatan Bunga Bank	2,098,928	2,283,556	2,468,799	2,564,885	2,697,863	2,856,493	2,976,207
Minus:pajak atas bunga bank	(419,786)	(456,711)	(493,760)	(512,977)	(539,573)	(571,299)	(595,241)
Pendapatan Bersih Bunga Bank	1,679,142	1,826,845	1,975,040	2,051,908	2,158,290	2,285,194	2,380,966
Total Pendapatan Lain-lain	2,273,142	2,420,845	2,569,040	2,645,908	2,752,290	2,879,194	2,974,966
Penyetoran Modal Awal							
TOTAL ARUS KAS MASUK	333,446,952	333,594,655	256,452,560	256,529,428	256,635,810	227,489,404	334,148,776
ARUS KAS KELUAR							
Investasi Awal							
Biaya administrasi dan umum							
Biaya gaji total	15,495,700	15,495,700	15,495,700	15,495,700	15,495,700	15,495,700	15,495,700
Biaya komisi	8,320,514	8,320,514	6,980,376	6,980,376	6,980,376	6,173,962	8,320,514
Biaya THR + reward							
Air & listrik	3,003,894	3,003,894	2,495,543	2,495,543	2,495,543	2,241,367	3,003,894
Biaya telpon & internet	1,098,900	1,098,900	1,098,900	1,098,900	1,098,900	1,098,900	1,098,900
Pembelian perlengkapan			3,296,700			3,296,700	
pembelian produk	242,397,194	242,397,194	184,818,975	184,818,975	184,818,975	163,493,709	242,397,194
Biaya pelatihan					-	-	
Biaya transport dan bahan bakar	220,000	220,000	220,000	220,000	220,000	220,000	220,000
Biaya membercard	1,054,152	1,054,152	874,467	874,467	874,467	778,635	1,054,152
Pembayaran PPh.			10,623,200				
Total Biaya Administrasi & Umum	271,590,354	271,590,354	225,903,861	211,983,961	211,983,961	192,798,972	271,590,354
Biaya Penjualan							
Biaya diskon soft opening	-						
Biaya diskon even (paket produk)	2,841,894	2,841,894	-	-	-	-	2,841,894
Biaya diskon member	6,838,920	6,838,920	5,673,195	5,673,195	5,673,195	5,051,475	6,838,920
Biaya Promosi	7,865,000	7,865,000	1,815,000	6,957,500	907,500	907,500	6,957,500
Biaya Pameran							22,000,000
Total Biaya Penjualan	17,545,814	17,545,814	7,488,195	12,630,695	6,580,695	5,958,975	38,638,314
TOTAL ARUS KAS KELUAR	289,136,168	289,136,168	233,392,056	224,614,656	218,564,656	198,757,947	310,228,668
ARUS KAS	44,310,784	44,458,486	23,060,504	31,914,772	38,071,155	28,731,457	23,920,108
Saldo Awal Kas	513,742,603	558,053,387	602,511,873	625,572,377	657,487,149	695,558,304	724,289,761
Saldo Akhir Kas	558,053,387	602,511,873	625,572,377	657,487,149	695,558,304	724,289,761	748,209,868
Saldo Petty Cash	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
Saldo di Bank	548,053,387	592,511,873	615,572,377	647,487,149	685,558,304	714,289,761	738,209,868

Tabel 9.15 Proyeksi Arus Kas Tahun 2005 (Lanjutan)

ARUS KAS MASUK	8	9	10	11	12	TOTAL
Pendapatan Usaha						
Pendapatan Reguler	238,352,400	238,352,400	210,850,200	207,745,200	234,842,400	2,908,618,200
Penjualan produk	11,917,620	11,917,620	10,542,510	10,387,260	11,742,120	145,430,910
Pendapatan Even	23,835,240	-	-	-	23,484,240	132,576,300
Pendapatan Membercard	3,613,500	3,613,500	3,217,500	3,217,500	3,613,500	44,401,500
Total Pendapatan Usaha	277,718,760	253,883,520	224,610,210	221,349,960	273,682,260	3,231,026,910
Pendapatan Lain-Lain						-
Pendapatan Sewa Mini Café	594,000	594,000	594,000	594,000	594,000	7,128,000
Pendapatan Bunga Bank	3,154,328	3,326,853	3,486,129	3,596,470	3,729,143	35,685,754
Minus:pajak atas bunga bank	(630,866)	(665,371)	(697,226)	(719,294)	(745,829)	(7,137,151)
Pendapatan Bersih Bunga Bank	2,523,462	2,661,483	2,788,903	2,877,176	2,983,314	28,548,603
Total Pendapatan Lain-lain	3,117,462	3,255,483	3,382,903	3,471,176	3,577,314	35,676,603
Penyetoran Modal Awal						-
TOTAL ARUS KAS MASUK	280,836,222	257,139,003	227,993,113	224,821,136	277,259,574	3,266,703,513
ARUS KAS KELUAR						-
Investasi Awal						-
Biaya administrasi dan umum						-
Biaya gaji total	15,495,700	15,495,700	15,495,700	15,495,700	15,495,700	185,948,400
Biaya komisi	6,980,376	6,980,376	6,173,962	6,080,812	6,875,076	85,167,235
Biaya THR + reward					15,825,700	15,825,700
Air & listrik	2,495,543	2,495,543	2,241,367	2,241,367	2,495,543	30,709,037
Biaya telpon & internet	1,098,900	1,098,900	1,098,900	1,098,900	1,098,900	13,186,800
Pembelian perlengkapan		348,150			348,150	1,392,600
pembelian produk	203,300,873	184,818,975	163,493,709	161,105,247	200,330,873	2,358,191,892
Biaya pelatihan					11,000,000	11,000,000
Biaya transport dan bahan bakar	220,000	220,000	220,000	220,000	220,000	2,640,000
Biaya membercard	874,467	874,467	778,635	778,635	874,467	10,745,163
Pembayaran PPh.						11,722,566
Total Biaya Administrasi & Umum	230,465,858	212,332,111	189,502,272	187,020,661	254,564,408	2,726,529,393
Biaya Penjualan						-
Biaya diskon soft opening						-
Biaya diskon even (paket produk)	2,383,524	-	-	-	2,348,424	13,257,630
Biaya diskon member	5,673,195	5,673,195	5,051,475	5,051,475	5,673,195	69,710,355
Biaya Promosi	907,500	907,500	6,957,500	907,500	907,500	43,862,500
Biaya Pameran						22,000,000
Total Biaya Penjualan	8,964,219	6,580,695	12,008,975	5,958,975	8,929,119	148,830,485
TOTAL ARUS KAS KELUAR	239,430,077	218,912,806	201,511,247	192,979,636	263,493,527	2,875,359,878
ARUS KAS	41,406,145	38,226,197	26,481,866	31,841,500	13,766,047	391,343,635
Saldo Awal Kas	767,038,639	808,444,784	846,670,981	873,152,847	904,994,347	527,416,759
Saldo Akhir Kas	808,444,784	846,670,981	873,152,847	904,994,347	918,760,395	918,760,395
Saldo Petty Cash	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	
Saldo di Bank	798,444,784	836,670,981	863,152,847	894,994,347	908,760,395	

Tabel 9.16 Proyeksi Arus Kas Tahun 2006 (dalam rupiah)

ARUS KAS MASUK	1	2	3	4	5	6	7
Pendapatan Usaha							
Pendapatan Reguler	373,113,180	373,113,180	312,608,340	312,608,340	312,608,340	282,355,920	373,113,180
Pendapatan produk	18,655,659	18,655,659	15,630,417	15,630,417	15,630,417	14,117,796	18,655,659
Pendapatan Even	37,311,318	37,311,318	-	-	-	-	37,311,318
Pendapatan Membercard	5,717,250	5,717,250	4,791,600	4,791,600	4,791,600	4,301,550	5,717,250
Total Pendapatan Usaha	434,797,407	434,797,407	333,030,357	333,030,357	333,030,357	300,775,266	434,797,407
Pendapatan Lain-Lain							
Pendapatan Sewa Mini Café	653,400	653,400	653,400	653,400	653,400	653,400	653,400
Pendapatan Bunga Bank	3,682,038	3,951,561	4,221,983	4,179,717	4,379,305	4,607,287	4,792,813
Minus:pajak atas bunga bank	(736,408)	(790,312)	(844,397)	(835,943)	(875,861)	(921,457)	(958,563)
Pendapatan Bersih Bunga Bank	2,945,630	3,161,249	3,377,586	3,343,774	3,503,444	3,685,829	3,834,251
Total Pendapatan Lain-lain	3,599,030	3,814,649	4,030,986	3,997,174	4,156,844	4,339,229	4,487,651
Penyetoran Modal Awal							
TOTAL ARUS KAS MASUK	438,396,437	438,612,056	337,061,343	337,027,531	337,187,201	305,114,495	439,285,058
ARUS KAS KELUAR							
Investasi Awal							
Biaya administrasi dan umum							
Biaya gaji total	17,045,270	17,045,270	17,045,270	17,045,270	17,045,270	17,045,270	17,045,270
Biaya komisi	10,924,113	10,924,113	9,152,566	9,152,566	9,152,566	8,268,075	10,924,113
Biaya THR + reward							
Air & listrik	3,304,283	3,304,283	2,745,097	2,745,097	2,745,097	2,465,504	3,304,283
Biaya telpon & internet	1,208,790	1,208,790	1,208,790	1,208,790	1,208,790	1,208,790	1,208,790
Pembelian perlengkapan			3,626,370			3,626,370	
pembelian produk	318,244,058	318,244,058	242,397,194	242,397,194	242,397,194	218,939,401	318,244,058
Biaya pelatihan					-	-	
Biaya transport dan bahan bakar	242,000	242,000	242,000	242,000	242,000	242,000	242,000
Biaya membercard	1,383,575	1,383,575	1,159,567	1,159,567	1,159,567	1,040,975	1,383,575
Pembayaran PPh.			60,108,958				
Total Biaya Administrasi & Umum	352,352,089	352,352,089	337,685,812	273,950,484	273,950,484	252,836,384	352,352,089
Biaya Penjualan							
Biaya diskon soft opening	-						
Biaya diskon even (paket produk)	3,731,132	3,731,132	-	-	-	-	3,731,132
Biaya diskon member	8,976,083	8,976,083	7,522,812	7,522,812	7,522,812	6,753,434	8,976,083
Biaya Promosi	8,651,500	8,651,500	1,996,500	7,653,250	998,250	998,250	7,653,250
Biaya Pameran							24,200,000
Total Biaya Penjualan	21,358,714	21,358,714	9,519,312	15,176,062	8,521,062	7,751,684	44,560,464
TOTAL ARUS KAS KELUAR	373,710,803	373,710,803	347,205,124	289,126,546	282,471,546	260,588,068	396,912,553
ARUS KAS	64,685,634	64,901,253	(10,143,780)	47,900,985	54,715,655	44,526,427	42,372,505
Saldo Awal Kas	893,689,028	958,374,662	1,023,275,915	1,013,132,135	1,061,033,120	1,115,748,775	1,160,275,202
Saldo Akhir Kas	958,374,662	1,023,275,915	1,013,132,135	1,061,033,120	1,115,748,775	1,160,275,202	1,202,647,707
Saldo Petty Cash	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
Saldo di Bank	948,374,662	1,013,275,915	1,003,132,135	1,051,033,120	1,105,748,775	1,150,275,202	1,192,647,707

Tabel 9.16 Proyeksi Arus Kas Tahun 2006 (Lanjutan)

ARUS KAS MASUK	8	9	10	11	12	TOTAL
Pendapatan Usaha						
Pendapatan Regular	312,608,340	312,608,340	282,355,920	280,877,520	309,483,540	3,837,454,140
Pendapatan produk	15,630,417	15,630,417	14,117,796	14,043,876	15,474,177	191,872,707
Pendapatan Even	31,260,834	-	-	-	30,948,354	174,143,142
Pendapatan Membercard	4,791,600	4,791,600	4,301,550	4,301,550	4,791,600	58,806,000
Total Pendapatan Usaha	364,291,191	333,030,357	300,775,266	299,222,946	360,697,671	4,262,275,989
Pendapatan Lain-Lain						-
Pendapatan Sewa Mini Café	653,400	653,400	653,400	653,400	653,400	7,840,800
Pendapatan Bunga Bank	5,088,056	5,334,629	5,564,200	5,740,297	5,943,166	58,230,045
Minus:pajak atas bunga bank	(1,017,611)	(1,066,926)	(1,112,840)	(1,148,059)	(1,188,633)	(11,646,009)
Pendapatan Bersih Bunga Bank	4,070,444	4,267,703	4,451,360	4,592,238	4,754,533	46,584,036
Total Pendapatan Lain-lain	4,723,844	4,921,103	5,104,760	5,245,638	5,407,933	54,424,836
Penyetoran Modal Awal						-
TOTAL ARUS KAS MASUK	369,015,035	337,951,460	305,880,026	304,468,584	366,105,604	4,316,700,825
ARUS KAS KELUAR						-
Investasi Awal						-
Biaya administrasi dan umum						-
Biaya gaji total	17,045,270	17,045,270	17,045,270	17,045,270	17,045,270	204,543,240
Biaya komisi	9,152,566	9,152,566	8,268,075	8,223,723	9,058,822	112,353,862
Biaya THR + reward					17,408,270	17,408,270
Air & listrik	2,745,097	2,745,097	2,465,504	2,465,504	2,745,097	33,779,941
Biaya telpon & internet	1,208,790	1,208,790	1,208,790	1,208,790	1,208,790	14,505,480
Pembelian perlengkapan		382,965			382,965	1,531,860
pembelian produk	266,636,914	242,397,194	218,939,401	217,802,170	263,992,852	3,110,631,689
Biaya pelatihan					12,100,000	12,100,000
Biaya transport dan bahan bakar	242,000	242,000	242,000	242,000	242,000	2,904,000
Biaya membercard	1,159,567	1,159,567	1,040,975	1,040,975	1,159,567	14,231,052
Pembayaran PPh.						63,777,515
Total Biaya Administrasi & Umum	298,190,203	274,333,449	249,210,014	248,028,432	325,343,633	3,587,766,909
Biaya Penjualan						-
Biaya diskon soft opening						-
Biaya diskon even (paket produk)	3,126,083	-	-	-	3,094,835	17,414,314
Biaya diskon member	7,522,812	7,522,812	6,753,434	6,753,434	7,522,812	92,325,420
Biaya Promosi	998,250	998,250	7,653,250	998,250	998,250	48,248,750
Biaya Pameran						24,200,000
Total Biaya Penjualan	11,647,145	8,521,062	14,406,684	7,751,684	11,615,897	182,188,484
TOTAL ARUS KAS KELUAR	309,837,349	282,854,511	263,616,698	255,780,115	336,959,530	3,769,955,393
ARUS KAS	59,177,687	55,096,949	42,263,328	48,688,468	29,146,073	546,745,432
Saldo Awal Kas	1,231,133,321	1,290,311,008	1,345,407,957	1,387,671,285	1,436,359,754	918,760,395
Saldo Akhir Kas	1,290,311,008	1,345,407,957	1,387,671,285	1,436,359,754	1,465,505,827	1,465,505,827
Saldo Petty Cash	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
Saldo di Bank	1,280,311,008	1,335,407,957	1,377,671,285	1,426,359,754	1,455,505,827	

Tabel 9.18 Proyeksi Neraca Tahunan (dalam rupiah)

HARTA	AWAL	1	2	3
Lancar				
Kas & setara kas	101,371,220	513,742,603	893,689,028	1,430,022,924
Sewa dibayar dimuka	120,000,000	80,000,000	40,000,000	-
Persediaan Barang Dagangan	201,682,800	18,334,800	18,334,800	18,334,800
Perlengkapan - total	2,997,000	2,997,000	3,296,700	3,626,370
Perlengkapan salon awal	8,684,000	-	-	-
Total Harta Lancar	434,735,020	615,074,403	955,320,528	1,451,984,094
Tetap				
Peralatan Salon	129,235,000	129,235,000	129,235,000	129,235,000
Minus:Akumulasi Depresiasi	-	32,785,000	65,570,000	98,355,000
Nilai buku	129,235,000	96,450,000	63,665,000	30,880,000
Peralatan Kantor	26,295,400	26,295,400	26,295,400	26,295,400
Minus:Akumulasi Depresiasi	-	6,215,133	12,430,267	18,645,400
Nilai buku	26,295,400	20,080,267	13,865,133	7,650,000
Peralatan Mini Café+Mini Library	11,980,000	11,980,000	11,980,000	11,980,000
Minus:Akumulasi Depresiasi	-	3,236,000	6,472,000	9,708,000
Nilai buku	11,980,000	8,744,000	5,508,000	2,272,000
Kendaraan	10,350,000	10,350,000	10,350,000	10,350,000
Minus:Akumulasi Depresiasi	-	2,070,000	4,140,000	6,210,000
Nilai buku	10,350,000	8,280,000	6,210,000	4,140,000
Total Harta Tetap	177,860,400	133,554,267	89,248,133	44,942,000
Tak Berwujud				
Biaya Praoperasional sebelum diamortisasi	77,934,580	77,934,580	48,133,333	25,266,667
Minus : Amortisasi	-	29,801,247	22,866,667	22,866,667
Total Aktiva Tak Berwujud	77,934,580	48,133,333	25,266,667	2,400,000
Total Harta	690,530,000	796,762,003	1,069,835,328	1,499,326,094
HUTANG & MODAL PEMILIK				
Modal Pemilik	725,000,000	690,530,000	796,762,003	1,069,835,328
Laba (Rugi)	(34,470,000)	106,232,003	273,073,325	429,490,766
Total Hutang & Modal Pemilik	690,530,000	796,762,003	1,069,835,328	1,499,326,094

Tabel 9.19 Payback Period (dalam rupiah)

	Tahun 0	Tahun 1	Tahun 2	Tahun 3
1. Biaya Investasi	-725000000			
2. Cash Flow sebelum pajak		423365039	391343635	546745432
3. Pajak		0	7861077	66737339
4. Cash Flow setelah pajak		423365039	383482558	480008093
5. Depresiasi & Amortisasi		108555600	67172800	67172800
6. Net Cash Flow	-725000000	531920639	450655358	547180893
7. Payback Period	-725000000	-193079361	257575998	804756890

$$\begin{aligned}
 \text{Payback Period} &= 1 \text{ tahun} + \left[\frac{193079361}{257575998} \right] \times 30 \text{ hari} \\
 &= 1 \text{ tahun } 22 \text{ hari}
 \end{aligned}$$

Karena pengembalian dari investasi adalah kurang dari 3 tahun, maka dapat dikatakan investasi dari salon TOP 2 TOE adalah menguntungkan atau layak

Tabel 9.20 Net Present Value (dalam rupiah)

Tahun	Net Cash Flow	DF (20%)	PV
0	-725000000	1.0000	-725000000
1	531920639	0.8333	443267199
2	450655358	0.6944	312955110
3	547180893	0.5787	316655609
Net Present Value (NPV)			347877919

Karena NPV bernilai positif, maka investasi salon TOP 2 TOE adalah layak

Tabel 9.21 Internal Rate of Return (dalam rupiah)

Tahun	Net Cash Flow	DF (50%)	PV
0	-725000000	1.0000	-725000000
1	531920639	0.6667	354613759.6
2	450655358	0.4444	200291270.4
3	547180893	0.2963	162127672
Net Present Value (NPV)			(7967298)

Tingkat bunga agar NPV = 0, dengan menggunakan interpolasi sebagai berikut :

$$\begin{aligned}
 \text{IRR} &= 20\% + (50\% - 20\%) \left[\frac{\text{NPV positif}}{\text{NPV positif} - \text{NPV negatif}} \right] \\
 &= 20\% + 30\% \left[\frac{347.877.919}{347.877.919 - (-7.967.298)} \right] \\
 &= 20\% + 29,33\% = 49,33\%
 \end{aligned}$$