

Penilaian Kinerja Perusahaan Melalui Analisis Common Size Dalam Laporan Keuangan

Nadia Nurita Ainun Ningsih⁽¹⁾, Abu Darim⁽²⁾
^{(1) (2)} Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Pemuda, Surabaya

Correspondence		
Email: nadianurita37@gmail.com abudarim@ikhac.ac.id		No. Telp:
Submitted: 8 September 2023	Accepted: 17 September 2023	Published: 18 September 2023

ABSTRAK

Penelitian mempunyai tujuan untuk menganalisis kinerja keuangan PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk tahun 2019-2021 dengan analisis *common size* ditinjau dari laporan neraca dan laba rugi. Sumber data penelitian ini adalah data sekunder berupa laporan keuangan PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk tahun 2019-2021. Teknik pengumpulan data adalah teknik dokumentasi. Teknik analisis data menggunakan teknik analisis *common size*. Hasil penelitian pada laporan neraca tahun 2019-2021 menggunakan analisis *common size* menunjukkan kinerja keuangan mengalami kenaikan dan penurunan. Sedangkan pada laporan laba/rugi kinerja keuangan menunjukkan keadaan kurang baik karena perusahaan mengalami kerugian.

Kata kunci: Laporan Keuangan, *Common Size*, Kinerja Keuangan

ABSTRACT

The research aims to analyze the financial performance of PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk in 2019-2021 with common size analysis in terms of balance and profit or loss reports. The data source for this research is secondary data in the form of PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk's financial reports for 2019-2021. Data collection techniques is documentation techniques. Data analysis techniques using common size analysis techniques. The result of the research on the 2019-2021 balance sheet report using common size analysis show that financial performance has experienced increases and decreases. Meanwhile, the profit or loss report show that the financial performance is not good because the company suffers losses.

Keywords: Financial Report, Common Size, Financial Performances

Pendahuluan

Sebuah perusahaan yang maju dan sukses tidak terlepas dari laporan keuangan yang dibukukan dengan baik. Perusahaan juga harus mempunyai kinerja perusahaan yang mumpuni agar dapat dikatakan sukses. Salah satunya adalah kinerja keuangan. Kinerja keuangan merupakan salah satu cara agar dapat mengetahui bagaimana kondisi perusahaan pada masa lalu, masa kini dan masa yang akan datang. Selain itu, juga dapat digunakan untuk mengetahui keunggulan dan kelemahan perusahaan. Untuk itu, setiap perusahaan harus dapat mengelola keuangannya dengan efektif pada setiap periode. Pada setiap periodenya, laporan keuangan perlu untuk dilakukan analisis. Analisis ini dilakukan agar para pihak yang berkepentingan dapat mengetahui secara detail dan terperinci kondisi keuangan yang berguna untuk perkembangan serta kelangsungan perusahaan.

Analisis laporan keuangan harus dilakukan secara teliti, cermat dan menggunakan metode yang tepat agar mendapatkan kesimpulan yang benar. Salah satunya adalah teknik analisis *common size*. Cara melakukan analisis dengan teknik *common size* adalah dengan menghitung masing-masing akun diperbandingkan dengan total kelompok akun yang terdapat dalam laporan neraca dan laba rugi. Hasil perhitungan tersebut dinyatakan dalam bentuk persentase kemudian diinterpretasikan. Dengan teknik ini, dapat diketahui bagaimana kemampuan atau kelemahan akun tersebut yang menunjukkan kinerja keuangan pada periode itu. Bagi pihak manajemen perusahaan, hasil analisis ini bermanfaat untuk

mengidentifikasi dan menilai efektivitas penerapan kebijakan, pendanaan, maupun investasi perusahaan.

Perusahaan yang dijadikan objek dalam penelitian ini adalah perusahaan yang bergerak di bidang industri pelat baja canai panas yaitu PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk. PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk mengunggah laporan keuangannya di situs resmi secara rutin setiap periode akuntansi, namun perusahaan belum melakukan analisis *common size*. Oleh sebab itu, penulis tertarik melakukan penelitian ini.

Landasan Teori

Laporan Keuangan

Laporan keuangan yang disusun oleh perusahaan dapat menjadi informasi keuangan atas aktivitas-aktivitas yang dilakukan dalam suatu periode. Laporan keuangan menjadi bentuk pertanggungjawaban perusahaan kepada para pihak yang berkepentingan digunakan sebagai bahan pertimbangan untuk pengambilan keputusan demi perkembangan perusahaan. Laporan keuangan adalah salah satu cara agar dapat mengetahui kinerja perusahaan lewat informasi keuangan pada suatu periode (Hutabarat, 2020:9). Laporan keuangan ada 5 jenis, yaitu laporan neraca, laba rugi, perubahan modal, arus kas dan catatan atas laporan keuangan.

Analisis Laporan Keuangan

Analisis laporan keuangan adalah kegiatan menganalisis laporan keuangan perusahaan menggunakan konsep akuntansi untuk mengetahui kondisi keuangan dalam suatu periode tertentu. Menganalisis laporan keuangan pada suatu perusahaan adalah untuk mengetahui kekuatan atau kelemahan kinerja keuangan pada perusahaan tersebut dengan cara memproses laporan keuangannya (Hutabarat, 2020:15).

Teknik analisis laporan keuangan yang dapat digunakan menurut Novitasari dkk (2022:53) adalah analisis perbandingan laporan keuangan, analisis rasio keuangan, analisis trend, analisis titik impas, analisis persentase perkomponen, analisis sumber dan penggunaan modal kerja, analisis kredit, serta analisis perubahan laba kotor. Tujuan analisis laporan keuangan adalah untuk mengetahui posisi keuangan, kekuatan dan kelemahan yang dimiliki perusahaan, memberikan informasi bagi pihak yang berkepentingan, untuk memprediksi potensi perusahaan di masa mendatang, dan untuk evaluasi bagi pihak manajemen perusahaan.

Analisis Common Size

Toniga dkk (2021:471) mengatakan analisis *common size* yaitu analisis yang membandingkan semua nilai dari akun-akun yang terdapat dalam suatu laporan keuangan perusahaan. Analisis *common size* disebut sebagai analisis vertikal yaitu dengan membandingkan antara akun yang satu dengan yang lainnya pada laporan neraca dan laba rugi. Analisis *common size* digunakan dengan tujuan untuk memudahkan dalam menginterpretasikan kontribusi masing-masing akun terhadap *common base* atau dasar perbandingannya.

Analisis *common size* digunakan untuk mendapatkan informasi masing-masing akun dalam laporan keuangan bentuk persentase dengan melihat perubahan pada nilainya, bermanfaat untuk memudahkan dalam membaca laporan keuangan. Dalam analisis *common size*, akun-akun yang dihitung adalah akun yang terdapat dalam 1 periode saja. Namun, dari hasil perhitungan *common size* pada periode tersebut dapat dibandingkan dengan periode yang lain.

Kinerja Keuangan

Penilaian terhadap kinerja keuangan sangat penting karena kinerja keuangan adalah ukuran prestasi yang dapat dicapai suatu perusahaan dalam bidang keuangan selama satu periode yang menunjukkan tingkat kesehatan perusahaan (Sitompul dkk, 2022:79). Selain itu, Anastasya & Hidayati (2019:57) menyatakan bahwa kinerja keuangan adalah pencapaian perusahaan yang berasal dari pencatatan keuangan untuk mengetahui sejauh mana perusahaan sudah melaksanakan kinerja sesuai standar yang telah ditentukan. Hasil kinerja keuangan yang baik akan dapat memakmurkan pemegang saham dan para karyawan perusahaan.

Dapat disimpulkan bahwa kinerja keuangan yaitu suatu analisis untuk memahami aktivitas keuangan dan prestasi perusahaan mengenai keuangan. Hasil analisis tersebut berguna untuk memperbaiki kinerja keuangan periode selanjutnya agar keberhasilan perusahaan meningkat.

Metode Penelitian

Jenis Data

Pada penelitian ini, penulis menggunakan jenis penelitian studi kasus. Jenis penelitian studi kasus digunakan karena penelitian ini dilakukan di suatu perusahaan yang mempunyai data atau permasalahan yang berbeda dengan perusahaan lainnya. Pada penelitian ini, peneliti menggunakan data kinerja keuangan pada PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk periode 2019-2021 yang berupa laporan neraca dan laba rugi. Peneliti menggunakan data ini karena dalam penelitian laporan keuangan tersebut akan dihitung dan dilakukan analisis sehingga mendapatkan kesimpulan yang tepat.

Sumber Data

Sumber data dalam penelitian ini adalah data sekunder. Penelitian ini menggunakan sumber data berupa dokumen perusahaan yang sudah dipublikasikan yaitu laporan keuangan neraca dan laba rugi yang diperoleh dari situs resmi Bursa Efek Indonesia.

Tempat Penelitian dan Waktu Penelitian

Penelitian dilakukan di PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk yang beralamat di Jalan Margomulyo 29 A, RT.001/RW.01, GreGES, Kec. Asem Rowo, Kota Surabaya, Jawa Timur. Penelitian dilakukan mulai bulan Januari 2023 sampai dengan bulan Juni 2023. Peneliti memilih perusahaan ini sebagai tempat penelitian karena dalam laporan keuangannya, jumlah aset dan ekuitas tahun 2019-2021 terus mengalami penurunan. Jumlah liabilitas dan penjualan mengalami kenaikan dan penurunan. Lalu pada tahun 2020 perusahaan mengalami kerugian yang tinggi dibandingkan dengan tahun 2019. Peneliti ingin menganalisis kinerja keuangan perusahaan tahun 2019-2021 berdasarkan fenomena ketidakstabilan laporan keuangan tersebut.

Teknik Pengumpulan Data

Untuk memperoleh data informasi yang diperlukan, dalam penelitian ini dikumpulkan dengan teknik dokumentasi. Teknik dokumentasi adalah salah satu cara yang dilakukan untuk mendapatkan data atau informasi berbentuk tulisan, angka, buku, arsip, dan keterangan yang berguna untuk mendukung penelitian. Peneliti melakukan pencarian data lalu mengumpulkannya dari situs resmi Bursa Efek Indonesia dan situs resmi perusahaan. Kemudian, peneliti mencatat data tersebut. Data yang diperoleh dalam penelitian ini berupa struktur organisasi PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk, laporan keuangan neraca dan laba rugi tahun 2019-2021.

Teknik Analisis Data

Dalam penelitian ini, peneliti menggunakan teknik analisis *common size*. Berikut ini cara perhitungan laporan keuangan dengan analisis *common size*:

1. *Common size* pada aktiva

2.	$(\%) = \frac{(Rp) \text{ Pos-pos dalam aktiva}}{(Rp) \text{ Total aktiva}} \times 100\%$
3.	$(\%) = \frac{(Rp) \text{ Pos-pos dalam pasiva}}{(Rp) \text{ Total pasiva}} \times 100\%$
	$(\%) = \frac{(Rp) \text{ Pos-pos dalam laba/rugi}}{(Rp) \text{ Total pendapatan}} \times 100\%$

Hasil Penelitian dan Pembahasan

Profil Singkat Perusahaan

PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk merupakan perusahaan bidang industri penggilingan plat baja yang memulai kegiatan produksi komersial sejak akhir tahun 1993 untuk melayani kebutuhan pasar domestik dan ekspor. Perusahaan ini beralamat di Jalan Margomulyo 29 A, RT.001/RW.01, Greges, Kec. Asem Rowo, Kota Surabaya, Jawa Timur. Industri penggilingan plat baja canai panas ini diproses dari pembentukan bongkahan baja menjadi berbagai bentuk dan ukuran. Kegunaan dari produk baja canai panas adalah untuk arsitektur, peralatan pertanian, peralatan pertambangan, dan lainnya. Visi perusahaan ini adalah menjadi industri penggilingan plat baja terkemuka di wilayah ASEAN yang senantiasa memegang komitmen dan etika bisnis atas mutu produk dengan fleksibilitas dalam pelayanan dan ketepatan waktu serah.

Hasil Penelitian

1. Kinerja keuangan PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk tahun 2019-2021 yang diukur dengan menggunakan analisis *common size* dari laporan neraca.

Tabel 1. 1
Perhitungan Neraca *Common Size*
PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk
Per 31 Desember 2019 – 31 Desember 2021

Neraca	Common Size (%)		
	2019	2020	2021
Aktiva			
Aktiva Lancar			
Kas dan Setara Kas	0,7	0,06	0,26
Investasi Jangka Pendek	0,51	0,51	0,52
Piutang Usaha Pihak Ketiga	6,57	2,27	2,88
Piutang Usaha Pihak Berelasi	2,16	2,51	2,33
Piutang Lainnya Pihak Ketiga	0,01	0,001	0,0003
Piutang Lainnya Pihak Berelasi	-	0,25	-
Persediaan Lancar Lainnya	21,07	17,25	10,57
Pajak Dibayar Dimuka	0,02	0,03	0,75
Biaya Dibayar Dimuka Lancar	0,16	0,07	0,24
Uang Muka Lancar Lainnya	2,64	2,81	4,76
Aktiva Lancar Lainnya	0,16	0,21	-
Jumlah Aktiva Lancar	34	25,97	22,31
Aktiva Tidak Lancar			
Taksiran Tagihan Pajak	2,52	1,13	0,69
Aktiva Pajak Tangguhan	2,93	2,53	3,30
Properti Investasi	0,10	0,11	0,11
Aktiva Tetap	60,45	70,26	73,59
Aktiva Tidak Lancar Lainnya	0,001	0,001	0,001
Jumlah Aktiva Tidak Lancar	66	74,03	77,69
Jumlah Aktiva	100	100	100
PASIVA			
Jumlah Hutang Lancar	43,17	42,61	45,94
Jumlah Hutang Jangka Panjang	4,66	4,07	4,30
Jumlah Ekuitas	52,17	53,33	49,79
Total Pasiva	100	100	100

Sumber : data diolah oleh penulis

2. Kinerja keuangan PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk tahun 2019-2021 diukur menggunakan analisis *common size* dari laporan laba/rugi.

Tabel 1. 2
Perhitungan Laba/Rugi *Common Size*
PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk
Per 31 Desember 2019 – 31 Desember 2021

Laba/Rugi	Common Size (%)		
	2019	2020	2021
Penjualan	100	100	100
HPP	92,06	93,8	95,5
Laba/Rugi Kotor	7,94	6,2	4,5
Jumlah Biaya Adm & Umum	6,25	11,29	9,1
Laba/Rugi Sebelum Pajak	1,69	(5,08)	(4,6)
Pajak Penghasilan	0,24	0,76	0,79
Laba/Rugi Sesudah Pajak	1,45	(5,85)	(3,81)

Sumber : data diolah oleh penulis

Pembahasan

Pembahasan mengenai hasil penelitian yang dilakukan pada PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk tahun 2019-2021 sebagai berikut.

1. Kinerja keuangan PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk tahun 2019-2021 yang diukur dengan menggunakan analisis *common size* dari laporan neraca.

Laporan keuangan neraca PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk yang sudah dianalisis menggunakan teknik *common size* untuk tahun 2019-2021 menunjukkan kinerja keuangan yang mengalami kenaikan dan penurunan. Pada jumlah aktiva lancar mengalami penurunan untuk tahun 2019-2021 yaitu dari 34% menjadi 25,97% dan menurun kembali menjadi 22,31%. Sedangkan jumlah aktiva tidak lancar mengalami kenaikan yaitu dari 66% naik menjadi 74,03% dan naik kembali menjadi 77,69%. Pada tahun 2019-2021 neraca pasiva juga mengalami kenaikan dan penurunan.

Penelitian yang dilakukan oleh Susanti (2019) pada PT Perkebunan Nusantara III (Persero) Medan menggunakan metode *common size* untuk tahun 2013-2017 mendapatkan hasil bahwa keadaan keuangan perusahaan baik. Hal ini terlihat dari persentase pengelolaan aktiva, hutang dan ekuitas, serta terjadi peningkatan atas persentase laba perusahaan. Sedangkan dalam penelitian ini, kinerja keuangan pada laporan keuangan neraca belum begitu baik karena mengalami kenaikan dan penurunan yang tidak stabil. Hal ini diketahui dari persentase jumlah aktiva lancar perusahaan naik, persentase jumlah aktiva tidak lancar perusahaan menurun, dan persentase akun pasiva perusahaan yang berfluktuasi.

Rininda dkk (2021:255) menyatakan analisis *common size* dilakukan untuk menghitung setiap akun dalam laporan keuangan agar menunjukkan perubahan kinerja perusahaan. Dalam penelitian ini, pada laporan neraca persentase aktiva tetap perusahaan terus meningkat setiap tahunnya. Peningkatan ini bermanfaat bagi perusahaan karena dari aktiva tetap inilah kegiatan operasional perusahaan dijalankan dengan baik.

Dari uraian di atas dapat disimpulkan pada laporan neraca PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk untuk tahun 2019-2021 kinerja keuangan yang dianalisis menggunakan *common size* mengalami kenaikan dan penurunan yang tidak stabil. Akun-akun yang terdapat dalam aktiva dan pasiva berfluktuasi dapat menunjukkan keadaan neraca perusahaan yang mengalami ketidakstabilan.

2. Kinerja keuangan PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk tahun 2019-2021 diukur menggunakan analisis *common size* dari laporan laba/rugi.

Laporan keuangan laba/rugi PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk yang sudah dianalisis menggunakan teknik *common size* untuk tahun 2019-2021 menunjukkan kinerja keuangan yang mengalami penurunan karena tahun 2020 dan 2021 mengalami kerugian. Jumlah biaya administrasi dan umum serta pajak penghasilan dari tahun 2019-2021 terus meningkat. Tahun 2019 laba/rugi sesudah pajak menunjukkan laba 1,45%, tahun 2020 mengalami kerugian sebesar 5,85% dan tahun 2021 juga mengalami kerugian sebesar 3,81%. Kerugian tersebut disebabkan jumlah biaya administrasi dan umum serta pajak penghasilan yang lebih tinggi daripada laba kotor sehingga perusahaan mendapatkan kerugian.

Penelitian yang dilakukan oleh Febrianti (2019) pada PT Bank BRI Syariah Tbk periode tahun 2015-2017 mendapatkan hasil bahwa pada laporan laba rugi, kinerja keuangan pendapatan operasional kurang baik disebabkan perusahaan tidak dapat meningkatkan laba bersihnya. Dalam penelitian ini, kinerja keuangan pada laporan laba/rugi perusahaan kurang baik. Hal ini diketahui dari laba/rugi sesudah pajak tahun 2019 perusahaan mendapatkan laba, namun di tahun 2020 dan tahun 2021 mengalami kerugian. Kerugian ini disebabkan oleh jumlah biaya administrasi dan umum yang lebih besar dari laba kotor.

Menurut Kasmir (2018:28) laporan laba rugi sebuah perusahaan menggambarkan hasil operasional dalam suatu periode. Dalam penelitian ini, hasil operasional perusahaan untuk tahun 2019-2021 kurang baik karena perusahaan menderita kerugian. Meningkatnya biaya administrasi dan umum serta pajak penghasilan yang lebih besar daripada laba kotor menyebabkan perusahaan mengalami kerugian tahun 2020 dan 2021.

Dari uraian di atas dapat disimpulkan pada laporan laba/rugi PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk untuk tahun 2019-2021 kinerja keuangan yang dianalisis menggunakan *common size* kurang baik karena perusahaan mengalami kerugian disebabkan oleh biaya administrasi dan umum serta pajak penghasilan yang meningkat.

Penutup Simpulan

Berdasarkan hasil perhitungan dan analisis menggunakan *common size* laporan keuangan PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk pada tahun 2019-2021, kinerja keuangan perusahaan mendapatkan simpulan sebagai berikut.

1. Kinerja keuangan pada laporan neraca PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk tahun 2019-2021 baik aktiva maupun pasiva menunjukkan adanya fluktuasi atau kenaikan dan penurunan. Penurunan paling banyak pada aktiva disebabkan oleh menurunnya piutang usaha pihak ketiga, persediaan lancar lainnya, dan taksiran tagihan pajak. Sedangkan penurunan pasiva paling banyak adalah pada ekuitas.
2. Kinerja keuangan pada laporan laba/rugi PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk tahun 2019-2021 menunjukkan keadaan yang kurang baik karena mengalami kerugian. Kerugian ini disebabkan oleh jumlah biaya administrasi dan umum serta pajak penghasilan yang meningkat.

Saran

1. Bagi Perusahaan

PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk sebaiknya pada periode-periode berikutnya dapat mempertahankan bahkan meningkatkan kinerja keuangannya di semua aspek, seperti pada aktiva lancar dan laba bersih perusahaan.

2. Bagi Peneliti

Untuk peneliti disarankan agar penelitian selanjutnya bagi diri peneliti dilaksanakan berpedoman pada kaidah-kaidah keilmuan yang terkait dengan topik penelitian.

3. Bagi Para Ilmuan

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi acuan dan bahan pembandingan dengan penelitian-penelitian lain. Para ilmuwan dapat menambah periode penelitian dan variabel-variabel lain ke dalam penelitian.

4. Bagi Pengguna Hasil Penelitian

Untuk pengguna hasil penelitian misalnya investor, penelitian ini diharapkan dapat menjadi salah satu pertimbangan dalam pengambilan keputusan untuk mengetahui peluang dan risiko kerugian.

5. Bagi Peneliti Selanjutnya

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan referensi serta dikembangkan menjadi lebih baik atau dengan menggunakan teknik dan variabel yang berbeda.

Daftar Pustaka

- Anastasya, S., & Hidayati, C. (2019). Analisis Rasio Keuangan Dan Common Size Untuk Menilai Kinerja Keuangan Perusahaan Kosmetik Dan Peralatan Rumah Tangga Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2015. *JEA17: Jurnal Ekonomi Akuntansi*, 4(02), 51–66. <https://doi.org/10.30996/jea17.v4i02.3304>
- Febrianti, D. P. (2019). *Analisis Common Size Pada Laporan Keuangan PT Bank BRI Syariah Tbk Periode Tahun 2015-2017*.
- Hutabarat, F. (2020). *Analisis Kinerja Keuangan Perusahaan* (G. Puspitasari (ed.)). Desanta Multiavisitama.
- Kasmir. (2018). *Analisis Laporan Keuangan* (Cetakan 11). RajaGrafindo Persada.
- Novitasari, M., Jefri, R., Sari, R. P., Jusmarni, Hayati, N., Hayati, K., Amalo, F., Fathimah, V., Alfiyah, S., Bintari, V. I., Ernawaty, Nuswantara, D. A., Sulistyowati, E., & Desiana. (2022). *Analisis Laporan Keuangan* (S. Bahri (ed.)). Media Sains Indonesia.
- Rininda, B. P., Hayatie, M. N., & Said, M. (2021). Analisis Common Size Laporan Laba Rugi Bank Kalsel Pusat Periode 2016-2019. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Bisnis*, 7(2), 253–262.
- Sitompul, R. S., Karundeng, M. L., Astuti, Qolby, F. H., Candra, V., Faried, A. I., Nas'ah, Khairad, F., Simarmata, H. M. P., Sugiarto, M., SN, A., Suwarni, W. O., Wisnujati, N. S., Rahindra, H. A., & Sahir, S. H. (2022). *UMKM Dan Koperasi* (M. Julyus Fika Sirait (ed.)). Yayasan Kita Menulis.
- Susanti. (2019). *Analisis Laporan Keuangan Dalam Menilai Kinerja Keuangan Menggunakan Metode Common Size Pada PT. Perkebunan Nusantara III (Persero) Medan*.
- Toniga, C. C., Manoppo, W. S., & Rogahang, J. J. (2021). Analisis Common Size pada Perusahaan PT. Federal International Finance (FIF GROUP) Cabang Manado. *Productivity*, 2(6), 471–476.