

**ANALISIS PENDETEKSIAN KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN
DENGAN BENEISH M-SCORE PADA PT KIMIA FARMA TBK PERIODE
2019-2023**



DIAJUKAN OLEH:

NAMA: AGUSMANSYAH

NIM: 126232002

**PROGRAM PENDIDIKAN PROFESI AKUNTAN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
JAKARTA
2024**

LAPORAN TUGAS AKHIR

**ANALISIS PENDETEKSIAN KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN
DENGAN BENEISH M-SCORE PADA PT KIMIA FARMA TBK PERIODE**

2019-2023



DIAJUKAN OLEH:

NAMA: AGUSMANSYAH

NIM: 126232002

**UNTUK MEMENUHI SALAH SATU SYARAT UNTUK KELULUSAN PADA
PROGRAM STUDI PENDIDIKAN PROFESI AKUNTAN**

PROGRAM PENDIDIKAN PROFESI AKUNTAN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

JAKARTA

2024

**ANALISIS PENDETEKSIAN KECURANGAN LAPORAN KEUANGAN
DENGAN BENEISH M-SCORE PADA PT KIMIA FARMA TBK PERIODE
2019-2023**

Laporan Tugas Akhir

Disusun Oleh:



Agusmansyah

126232002

Disetujui Oleh:

Pembimbing



Dr. Jonnardi, Drs., Ak., M.M., BAP.

ABSTRAK

Laporan keuangan dapat memberikan informasi tentang posisi keuangan, kinerja, dan perubahan posisi keuangan suatu perusahaan yang berguna bagi berbagai pengguna dalam membuat keputusan ekonomi. Tingginya intensitas persaingan dalam bisnis mendorong banyak pihak untuk melakukan manipulasi laporan keuangan untuk berbagai tujuan yang salah satunya untuk memperlihatkan kinerja manajemen. Pada tahun 2024, terdapat dugaan manipulasi laporan keuangan yang dilakukan oleh PT Kimia Farma Tbk dengan menggelembungkan laporan keuangan yang seharusnya merugi menjadi keuntungan atau mark up, misalnya dengan distribusi-distribusi penjualan yang seolah-olah bagus. Penelitian ini menguji apakah model *Beneish M-Score* dapat digunakan untuk mendeteksi manipulasi laporan keuangan. Hasil penelitian menunjukkan model *Beneish M-Score* belum secara akurat dapat mengidentifikasi adanya manipulasi laporan keuangan PT Kimia Farma Tbk pada tahun 2021, karena pada tahun tersebut PT Kimia Farma Tbk hanya masuk ke dalam kriteria grey sedangkan jika dilihat pada rasio *Total Accruals to Total Assets* (TATA) teridentifikasi manipulasi keuangan pada PT Kimia Farma Tbk karena memiliki parameter manipulator. Penelitian ini menggunakan metode deskriptif yang bertujuan menjelaskan karakteristik suatu fenomena yang dapat digunakan sebagai dasar pembuatan keputusan untuk memecahkan masalah-masalah bisnis.

Kata Kunci: Pendektsian Kecurangan; PT Kimia Farma Tbk; *Beneish M-Score*

ABSTRACT

Financial statements can provide information about the financial position, performance, and changes in the financial position of a company that are useful for various users in making economic decisions. The high intensity of competition in business encourages many parties to manipulate financial statements for various purposes, one of which is to show management performance. In 2024, there were allegations of financial statements manipulation carried out by PT Kimia Farma Tbk by inflating financial reports that should have been losses into profits or mark ups, for example with sales distributions that seemed good. This study tests whether the Beneish M-Score model can be used to detect financial statements manipulation. The results of the study indicate that the Beneish M-Score model has not been able to accurately identify the manipulation of PT Kimia Farma Tbk's financial statements in 2021, because in that year PT Kimia Farma Tbk only fell into the gray criteria, while when viewed from the Total Accruals to Total Assets (TATA) ratio, financial manipulation was identified at PT Kimia Farma Tbk because it has a manipulator parameter. This study uses a descriptive method that aims to explain the characteristics of a phenomenon that can be used as a basis for decision making to solve business problems.

Keywords: Fraud Detection; PT Kimia Farma Tbk; KPK; Beneish M-Score

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Allah SWT karena atas nikmat dan karunia-Nya yang senantiasa dilimpahkan kepada kita semua, terkhusus kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini dengan baik dan tepat waktu. Tugas akhir ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Akuntan pada Program Profesi Akuntan (PPA) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.

Selama proses penulisan tugas akhir ini, penulis tentunya mendapatkan banyak dukungan dan doa dari keluarga, kerabat, teman, serta para dosen dan civitas akademika di lingkungan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanegara. Oleh karena itu, penulis hendak mengucapkan banyak terima kasih, khususnya kepada:

1. Dr. Jamaludin Iskak, SE., M.Si., Ak., CA., CPA., ASEAN CPA selaku selaku Kepala Program Studi PPA Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk mengikuti perkuliahan hingga menyusun tugas akhir ini.
2. Dr. Jonnardi, Ak., M.M., BAP. selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu untuk membantu penulis dalam menyelesaikan tugas akhir ini.
3. Keluarga penulis yang selalu memberikan doa, motivasi, semangat, serta dukungan kepada penulis selama proses perkuliahan hingga penyusunan tugas akhir ini.
4. Seluruh dosen, staf dan karyawan di PPA Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan ilmu, wawasan, serta pengetahuan bagi penulis dalam menyelesaikan tugas akhir ini.
5. Teman-teman dan sahabat yang telah memberikan semangat dan dukungan dalam menyelesaikan penulisan tugas akhir ini.

Seperti kata pepatah, *Tak Ada Gading yang Tak Retak*, demikian juga dengan tugas akhir ini yang tidak terlepas dari kekurangan. Akhir kata penulis memohon maaf apabila masih banyak terdapat kesalahan maupun kekurangan dalam penulisan karya tulis tugas akhir ini.

Mamuju, 22 November 2024



Agusmansyah

DAFTAR ISI

ABSTRAK	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR.....	viii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	3
2.1 <i>Fraud</i> (Kecurangan)	3
2.2 Penyebab Terjadinya <i>Fraud</i>	3
2.3 Bentuk-Bentuk <i>Fraud</i>	6
2.4 Cara Mendeteksi <i>Fraud</i>	7
2.5 <i>Beneish M-Score</i>	7
2.6 Studi Terdahulu	11
BAB III METODE PENELITIAN	12
3.1 Jenis Penelitian	12
3.2 Variabel dan Definisi Operasional	12
3.3 Teknik Pengumpulan Data	13
3.4 Teknik Analisis Data	13
BAB IV HASIL DAN BAHASAN	14
4.1 Perhitungan Indeks <i>Beneish M-Score</i>	14
4.2 Penilaian Laporan Keuangan Tahun 2019.....	15
4.3 Penilaian Laporan Keuangan Tahun 2020.....	15
4.4 Penilaian Laporan Keuangan Tahun 2021.....	16
4.5 Penilaian Laporan Keuangan Tahun 2022.....	17
4.6 Penilaian Laporan Keuangan Tahun 2023.....	17
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	19
DAFTAR PUSTAKA	20

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Indeks Parameter.....	10
Tabel 2.2. Hasil Penelitian Terdahulu.....	11
Tabel 4.1. Skor <i>Beneish M-Score</i> Tahun 2019 ..	15
Tabel 4.2. Skor <i>Beneish M-Score</i> Tahun 2020 ..	16
Tabel 4.3. Skor <i>Beneish M-Score</i> Tahun 2021 ..	16
Tabel 4.4. Skor <i>Beneish M-Score</i> Tahun 2022 ..	17
Tabel 4.5. Skor <i>Beneish M-Score</i> Tahun 2023 ..	18

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Segitiga <i>Fraud</i> (<i>Fraud Triangle</i>).	4
---	---

BAB I

PENDAHULUAN

Tujuan pelaporan keuangan adalah untuk memberikan informasi tentang posisi keuangan, kinerja, dan perubahan posisi keuangan suatu perusahaan yang berguna bagi berbagai pengguna dalam membuat keputusan ekonomi (IASB). Manfaat utama laporan keuangan bagi para pemangku kepentingan (stakeholders) adalah untuk mengambil keputusan ekonomi selain itu sebagai bentuk pertanggungjawaban manajemen atas penggunaan sumber daya yang dikelolanya. Dengan demikian, dibutuhkan laporan keuangan yang relevan dan andal.

Persaingan bisnis yang sangat ketat mendorong banyak pihak untuk melakukan manipulasi laporan keuangan untuk berbagai tujuan, salah satunya adalah untuk memperlihatkan kinerja manajemen atau perusahaan. Kecurangan (fraud) yang dilakukan dalam pelaporan keuangan dapat menyesatkan para pengguna laporan keuangan dalam pengambilan keputusan. Kecurangan merupakan perbuatan yang dilakukan dengan sengaja untuk tujuan keuntungan pribadi atau orang lain yang disisi lain merugikan pihak lain. Kecurangan dalam laporan keuangan adalah perbuatan yang sudah berada diluar lingkup prinsip akuntansi. Untuk mendeteksi adanya praktik manipulasi dalam laporan keuangan, para pemangku kepentingan membutuhkan alat untuk mendeteksi adanya kecurangan salah satunya adalah Rasio Indeks Model Beneish (*Beneish M-Score Model*).

Model Beneish di kemukakan oleh Messod D Beneish dalam jurnal artikel *“The Detection of Earnings Manipulation”* (1999), di mana dijelaskan bahwa terdapat perbedaan kuantitatif antara perusahaan publik yang melakukan manipulasi laporan keuangan dan perusahaan yang tidak melakukan manipulasi dengan sebuah model yang dikenal dengan *Beneish M-Score Model*. Beneish menyatakan bahwa variabel *Day's Sales In Receivables Index* (DSRI), *Gross Margin Index* (GMI), *Asset Quality Index* (AQI), *Sales Growth Index* (SGI), dan *Total Accruals To Total Assets Index* (TATA) sehingga kelima variabel tersebut merupakan variabel-variabel dapat digunakan dalam mendeteksi kemungkinan adanya manipulasi laporan keuangan.

Salah satu perusahaan go publik di Indonesia yang diduga melakukan tindakan manipulasi dalam penyusunan laporan keuangan beberapa tahun terakhir adalah PT Kimia Farma Tbk. PT Kimia Farma Tbk merupakan anak usaha BUMN Bio Farma yang berbisnis di bidang farmasi. Pada tahun 2023 PT Kimia Farma Tbk mencatatkan

pembengkakan jumlah rugi bersih senilai Rp1,48 triliun dibandingkan tahun sebelumnya yang rugi Rp190,4 miliar (CNBC Indonesia, 2024). Selanjutnya Kementerian BUMN memastikan bahwa PT Kimia Farma Tbk melakukan indikasi dugaan penipuan atau manipulasi (*fraud*) laporan keuangan. PT Kimia Farma Tbk melakukan rekayasa keuangan dengan cara menggelembungkan laporan keuangan yang seharusnya merugi menjadi keuntungan atau mark up, misalnya dengan distribusi-distribusi penjualan yang seolah-olah bagus (Bloomberg Technoz, 2024). Mengingat bahwa PT. Kimia Farma Tbk telah dinyatakan melakukan manipulasi laporan keuangan pada Tahun 2023, maka peneliti tertarik melakukan penelitian untuk menguji apakah model Beneish mampu mendeteksi tindakan manipulasi laporan keuangan yang terjadi di PT Kimia Farma Tbk untuk periode tahun 2019 sampai dengan tahun 2023 dengan judul “Analisis Pendekripsi Kecurangan Laporan Keuangan dengan *Beneish M-Score* pada PT Kimia Farma Tbk Periode 2019-2023”

DAFTAR PUSTAKA

- Affan, S. I. (2024). *Stafsus Menteri BUMN Ungkap Modus Manipulasi Kimia Farma (KAEF)*, Juni 2024. Diakses tanggal 18 September 2024 dari <https://www.bloombergtechnoz.com/detail-news/40038/stafsus-menteri-bumn-ungkap-modus-manipulasi-kimia-farma-kaef>
- Beneish, M. D, 1999, “The Detection of Earnings Manipulation”. *Financial Analysts Journal*, 55(5), 24–36. doi:10.2469/faj.v55.n5.2296
- Binekasri, R. (2024). *Kimia Farma (KAEF) Rugi Rp1,48 Triliun di 2023, Ini Dia Penyebabnya*, Juni 2024. Diakses tanggal 18 September 2024 dari <https://www.cnbcindonesia.com/market/20240603100555-17-543262/kimia-farma--kaef--rugi-rp-148-triliun-di-2023-ini-dia-penyebabnya>
- Farma, K. (2024). *Laporan Audited*. Diakses tanggal 9 September 2024 dari <https://www.kimiafarma.co.id/id/laporan-audited>
- Gutari, A, & Wahyuni, E. S. (2024). Implementasi Beneish M-Score Untuk Mendeteksi Kecurangan Laporan Keuangan Pada Perusahaan BUMN, *Neraca Jurnal Ekonomi, Manajemen dan Akuntansi*, 3(1), 384-392
- Johnstone, K. M., Audrey, A. G., Larry, E. R. 2014. Auditing : A Risk-Based Approach to Conducting A Quality Audit. Ninth Edition. USA. South Western Cengage Learning
- Karyono. 2013. *Forensic Fraud*. Yogyakarta. Andi Offset
- Pertiwi, J. C, Oktavia, R, Amelia, Y. (2023). Analisis Perbandingan Metode Pendekripsi Kecurangan Keuangan Menggunakan Altman Z-Score, Beneish M-Score, dan Springate, *Fair Value: Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Keuangan*, 5(6), 2666-2676
- Priantara, D. 2013. *Fraud Auditing & Investigation*. Bogor. Mitra Wacana Media
- Rahman, A. (2024). *Bikin Rugi Rp1,82 Triliun, Audit Investigasi Kimia Farma Apotek Rampung Agustus*, Juni 2024. Diakses tanggal 16 November 2024 dari <https://www.liputan6.com/bisnis/read/5628341/bikin-rugi-rp-182-triliun-audit-investigasi-kimia-farma-apotek-rampung-agustus?page=3>
- Riawati, G, Hermawan, A. A. (2024). Evaluasi M-Score dan ICOFR PT X, *E-Jurnal Akuntansi*, 34(6), 1370-1384

Tuanakotta, T. M. 2013. Audit Berbasis ISA (International Standard on Auditing).
Jakarta, Salemba Empat

Warseno, Sulistyaningsih, S, Rafika, A. S. (2023). Pendektsian Kecurangan Laporan Keuangan Menggunakan Beneish M-Score Model Pada Perusahaan Perbankan Periode 2014-2018, *Indonesian Journal Accounting (IJAcc)*, 4(1), 29-40