

# **IDENTIFIKASI POTENSI FRAUD LAPORAN KEUANGAN MELALUI BENEISH M-SCORE: STUDI PADA PT. INDOFARMA, TBK.**

## **SKRIPSI**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI (S1)  
JURUSAN EKONOMI DAN AKUTANSI  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA**



- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSrE - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSrE
- Cetakan dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.



- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSR - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSR
- Cetakan dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.

# SKRIPSI

## DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI TUGAS DAN MEMENUHI SYARAT-SYARAT UNTUK MENCAPAI GELAR SARJANA AKUNTANSI



Pembimbing I	Made Arie Wahyuni, S.E., M.Si. NIP.198301052008122002
Pembimbing II	Diota Prameswari Vijaya, S.E., M.SA.Ak. NIP.198705292023212044



- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSrE - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSrE
- Cetakan dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.

Skripsi oleh Kadek Yuntini ini  
telah dipertahankan di depan dewan penguji  
Pada tanggal 29 April 2026

### Dewan Penguji

Ketua	Dr. Putu Sukma Kurniawan, S.T., M.A. NIP.198911202015041001
Anggota	Made Arie Wahyuni, S.E., M.Si. NIP.198301052008122002
Anggota	Diota Prameswari Vijaya, S.E., M.SA.Ak. NIP.198705292023212044



- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSR - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSR
- Cetakan dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.

Diterima oleh Panitia Ujian Fakultas Ekonomi  
Universitas Pendidikan Ganesha  
guna memenuhi syarat-syarat untuk mencapai gelar Sarjana Akuntansi

### Menyetujui

Ketua Ujian	Dr. Dra. Ni Made Suci, M.Si. NIP.196810291993032001
Sekretaris Ujian	Dr. Sunitha Devi, S.E., M.Si., Ak. NIP.198902272018032001



- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSrE - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSrE
- Cetakan dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.

## PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa karya tulis yang berjudul “Identifikasi Potensi *Fraud* Laporan Keuangan Melalui *Beneish M-Score*: Studi Pada PT. *Indofarma, Tbk.*” beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya sendiri dan saya tidak melakukan penjiplakan dan pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila kemudian ditemukan adanya pelanggaran atas etika keilmuan dalam karya saya ini atau ada klaim terhadap keaslian karya saya ini.



Singaraja, 24 Mei 2026



Kadek Yuntini

NIM. 2217051042

## PRAKATA

Puji syukur penulis panjatkan ke hadapan Tuhan Yang Maha Esa, karena berkat Rahmat-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul <Identifikasi Potensi *Fraud* Laporan Keuangan Melalui *Beneish M-Score*: Studi Pada PT. **Indofarma, Tbk.**=. Skripsi ini disusun guna memenuhi persyaratan memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Universitas Pendidikan Ganesha.

Dalam menyelesaikan skripsi ini, penulis banyak mendapat bantuan baik berupa moral maupun material dari berbagai pihak. Untuk itu dalam kesempatan ini, penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. I Wayan Lasmawan, M.Pd., selaku Rektor Universitas Pendidikan Ganesha yang telah memberikan kesempatan pada penulis untuk menyelesaikan studi pada Universitas Pendidikan Ganesha.
2. Bapak Prof. Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E.Ak, M.Si., selaku dekan Fakultas Ekonomi Universitas Pendidikan Ganesha yang telah membantu dalam proses penyelesaian administrasi untuk bisa menyelesaikan penelitian ini.
3. Bapak Dr. Kadek Rai Suwena, S.Pd., M.Pd., selaku Ketua Jurusan Ekonomi dan Akuntansi Universitas Pendidikan Ganesha yang telah membantu proses penyelesaian administrasi pada jurusan serta telah memberikan kesempatan untuk menyelesaikan studi pada jurusan Ekonomi dan Akuntansi.
4. Bapak Dr. M. Rudi Irwansyah, S.Pd., M.Pd., selaku Sekretaris Jurusan Ekonomi dan Akuntansi yang telah memberikan arahan yang bermanfaat bagi penulis dalam penyusunan skripsi.

5. Ibu Dr. Sunitha Devi, S.E., M.Si., Ak., selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi yang telah membimbing penulis selama mengikuti perkuliahan di Program Studi S1 Akuntansi
6. Ibu Made Arie Wahyuni, S.E., M.Si. selaku Dosen Pembimbing Utama yang telah membimbing penulis dan memberikan masukan pada masa penyusunan skripsi.
7. Ibu Diota Prameswari Vijaya, S.E., M.SA.Ak. selaku Dosen Pembimbing Pendamping yang telah membimbing penulis dan memberikan masukan pada masa penyusunan skripsi.
8. Bapak Dr. Putu Sukma Kurniawan, S.T., M.A. selaku Dosen penelaah yang memberikan kritik serta saran yang membangun untuk dapat menyempurnakan skripsi ini.
9. Bapak dan Ibu dosen di lingkungan Jurusan Ekonomi dan Akuntansi yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu, yang telah memberikan ilmu pengetahuan serta bimbingan yang sangat berharga selama mengikuti perkuliahan di Program Studi S1 Akuntansi.
10. Seluruh staf Fakultas Ekonomi, yang telah membantu dalam memberikan informasi, pelayanan, dan petunjuk selama proses perkuliahan
11. Pihak Bursa Efek Indonesia yang telah mempublikasikan data mengenai laporan keuangan perusahaan, sehingga dapat memperlancar penyelesaian skripsi ini.
12. Kepada kedua orang tua tercinta Guru Gede dan Memek Kadek, kakak kebanggaan Ari Suardana, dan adik tersayang Komang Angga yang senantiasa hadir dalam setiap perjalanan hidup penulis, yang selalu x menemani dalam

suka maupun duka, serta menjadi rumah yang hangat dan penuh cinta. Terima kasih atas doa, dukungan, dan kasih sayang yang tidak pernah berhenti diberikan kepada penulis. Penulis sangat bersyukur dapat tumbuh, belajar, dan berkembang di tengah keluarga yang penuh cinta dan kebersamaan ini.

13. Secara personal, penulis menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Ibu Made Arie Wahyuni yang selama masa perkuliahan telah banyak memberikan bimbingan, arahan, serta motivasi kepada penulis, sehingga penulis mampu menjalani proses akademik dan menyelesaikan studi dengan baik. Bagi penulis, beliau bukan hanya seorang dosen, tetapi telah menjadi sosok yang terasa seperti kakak sekaligus keluarga sendiri. Banyak fase pembelajaran yang telah dilalui bersama, tidak hanya dalam proses akademik, tetapi juga melalui berbagai pengalaman hidup, cerita suka dan duka, serta perjalanan yang penuh makna. Meskipun tidak memiliki ikatan darah, kedekatan yang terjalin membuat penulis merasa seolah memiliki hubungan yang sangat erat. Setiap berada di dekat beliau, penulis selalu merasakan ketenangan, serta motivasi yang besar dari keteladanan, kecerdasan, dan kerja keras yang beliau tunjukkan. Terima kasih atas segala kebaikan, dukungan, dan perjalanan berharga yang telah dilalui bersama.

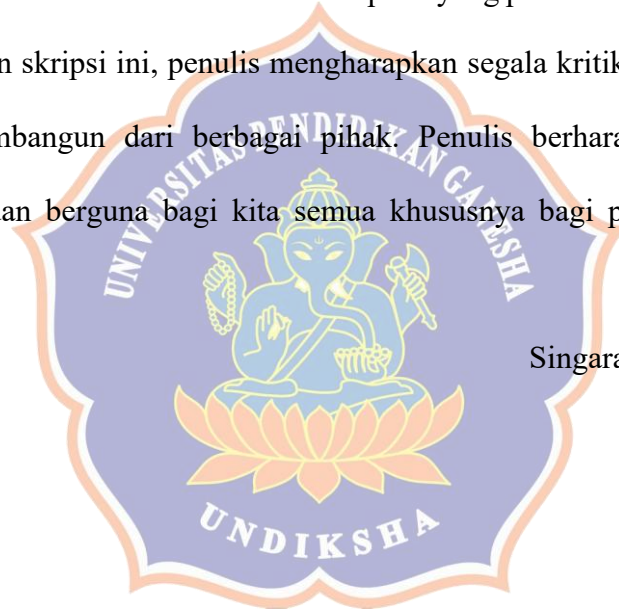
14. Sahabat masa kecil tercinta, Suniasih, Rediartini, Regita, Oming Puspita dan Desak Wijayanti, yang senantiasa memberikan dukungan, semangat, serta motivasi selama proses akademik. Kebersamaan, doa, dan perhatian yang kalian berikan menjadi sumber kekuatan bagi penulis dalam menghadapi berbagai tantangan hingga karya ini dapat diselesaikan dengan baik. Terima kasih atas persahabatan yang selalu hadir dalam setiap perjalanan penulis

15. Sahabat seperjuangan Lia Agustini, Dayu Rat, dan Dian Mayang, penulis mengucapkan terima kasih atas kebersamaan, dukungan, serta semangat yang selalu diberikan selama menjalani proses perkuliahan hingga penyusunan karya ini. Setiap perjuangan, cerita, dan pengalaman yang dilalui bersama menjadi bagian berharga dalam perjalanan penulis. Terima kasih telah saling menguatkan dalam setiap tantangan serta menjadi teman bertumbuh yang penuh makna.
16. BESTIE rantauan tercinta “Diva Mahayanti Giri Hartana”, Thanks a lot untuk semua kebaikan yang penulis terima dari awal memutuskan untuk merantau hingga saat ini. Terima kasih atas kehangatan rumah diva, terima kasih om dan tante telah menjadi orang tua penulis di rantauan saat ini. Kehadiran kalianlah yang membuat proses di rantauan menjadi lebih mudah.
17. Adik-adik tingkat tersayang, Oktaviani, Ayu Restiani, dan Hany Agustari, penulis mengucapkan terima kasih atas dukungan, doa, serta semangat yang selalu diberikan. Kehadiran kalian menjadi penyemangat bagi penulis dalam setiap proses yang dijalani.
18. Geng SiAlan (Regita, Tari, dan Lia Melianti), penulis mengucapkan terima kasih atas kebersamaan, tawa, dukungan, serta semangat yang hadir selama perjalanan ini. Kehadiran kalian menjadi warna tersendiri yang membuat setiap proses terasa lebih ringan dan penuh cerita.
19. Teman-teman di Himpunan Mahasiswa Jurusan (HMJ) dan IAI Muda Wilayah Bali, penulis mengucapkan terima kasih atas pengalaman, kebersamaan, serta pembelajaran berharga yang telah diberikan selama proses berorganisasi. Dukungan, kerja sama, dan berbagai pengalaman yang dilalui bersama menjadi bagian penting dalam membentuk kemampuan, relasi, serta perkembangan diri

penulis hingga saat ini.

20. Diri Sendiri, penulis mengucapkan terima kasih karena telah mampu bertahan, berjuang, dan tidak menyerah dalam melewati setiap proses, tantangan, serta perjalanan panjang hingga titik ini. Terima kasih telah tetap kuat di tengah lelah, tetap percaya di tengah ragu, dan terus melangkah meskipun tidak selalu mudah. Semua usaha, air mata, dan kerja keras yang telah dilalui menjadi bukti bahwa penulis mampu berkembang dan bertumbuh menjadi pribadi yang lebih baik.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa apa yang tersaji dalam skripsi ini masih jauh dari sempurna karena keterbatasan kemampuan yang penulis miliki. Untuk itu demi kesempurnaan skripsi ini, penulis mengharapkan segala kritik maupun saran yang sifatnya membangun dari berbagai pihak. Penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat dan berguna bagi kita semua khususnya bagi pengembangan dunia pendidikan.



Singaraja, 24 Februari 2026

Penulis

## DAFTAR ISI

PRAKATA.....	ii
ABSTRAK.....	vii
ABSTRACT.....	vi
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah Penelitian.....	1
1.2 Identifikasi Masalah Penelitian.....	13
1.3 Pembatasan Masalah.....	14
1.4 Rumusan Masalah Penelitian.....	14
1.5 Tujuan Penelitian.....	15
1.6 Manfaat Hasil Penelitian.....	15
BAB II KAJIAN TEORI.....	19
2.1 Deskripsi Teoritis.....	19
2.1.1 Grand Theory.....	19
2.1.2Teori Pendukung.....	21
2.2 Kajian Hasil Penelitian Yang Relevan.....	29
2.3 Kerangka Berpikir.....	31
BAB III METODE PENELITIAN.....	34
3.1 Tempat dan Waktu Penelitian.....	34
3.2 Rancangan Penelitian.....	34
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian.....	36
3.4 Jenis dan Sumber Data.....	37
3.5 Metode Pengumpulan Data.....	37
3.6 Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	38
3.7 Metode dan Teknik Analisis Data.....	41
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	45
4.1 Gambaran Umum PT Indofarma Tbk. (INAF).....	45

4.2 Deskripsi Data.....	47
4.3 Analisis Data .....	51
4.3.1 Langkah 1: Menghitung Nilai Beneish M-Score .....	52
4.3.2 Langkah 2: Mengidentifikasi Indikator Beneish yang paling berkontribusi terhadap hasil M-Score Manipulatif .....	67
4.3.3 Langkah 3: Mengevaluasi Efektivitas Model Beneish M-Score....	72
4.4 Pembahasan Hasil Penelitian .....	73
4.4.1 Indikasi Kecurangan Laporan Keuangan Periode 2019-2024 berdasarkan Beneish M-Score .....	73
4.4.2 Analisis Variabel Beneish yang Berkontribusi terhadap Fraud .....	79
4.4.3 Efektivitas Beneish M-Score dalam Kasus PT Indofarma Tbk. ....	81
4.5 Temuan Penelitian.....	84
4.6 Implikasi.....	85
BAB V PENUTUP.....	88
5.1 Rangkuman .....	88
5.2 Simpulan .....	90
5.3 Saran.....	91
DAFTAR PUSTAKA .....	94
LAMPIRAN.....	100



## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Frekuensi dan Kerugian Median <i>Fraud</i> pada tahun 2024.....	2
Tabel 1.2 Nilai Kerugian Akibat <i>Fraud</i> .....	4
Tabel 2.1 Hasil Penelitian Terdahulu .....	29
Tabel 3.1 Definisi Operasional Variabel .....	39
Tabel 3.2 Indeks Parameter <i>Days Sales in Receivable Index</i> (DSRI).....	41
Tabel 3.3 Indeks Parameter <i>Gross Margin Index</i> (GMI) .....	42
Tabel 3.4 Indeks Parameter <i>Assets Quality Index</i> (AQI) .....	42
Tabel 3.5 Indeks Parameter <i>Sales Growth Index</i> (SGI) .....	42
Tabel 3.6 Indeks Parameter <i>Depreciation Index</i> (DEPI).....	42
Tabel 3.7 Indeks Parameter <i>Sales and General Administrative Expense Index</i> (SGAI) .....	43
Tabel 3.8 Indeks Parameter <i>Leverage Index</i> (LVGI) .....	43
Tabel 3.9 Indeks Parameter <i>Total Accrual to Total Assets</i> (TATA).....	43
Tabel 4.1 Nilai <i>Days Sales in Receivable Index</i> (DSRI) Periode 2019-2024 .....	53
Tabel 4.2 Nilai <i>Gross Margin Index</i> (GMI) Periode 2019-2024.....	55
Tabel 4.3 Nilai <i>Assets Quality Index</i> (AQI) Periode 2019-2024.....	57
Tabel 4.4 Nilai <i>Sales Growth Index</i> (SGI) Periode 2019-2024.....	58
Tabel 4.5 Nilai <i>Depreciation Index</i> (DEPI) Periode 2019-2024.....	60
Tabel 4.6 Nilai <i>Sales and General Administrative Expense Index</i> (SGAI) Periode 2019-2024 .....	62
Tabel 4.7 Nilai <i>Leverage Index</i> (LVGI) Periode 2019-2024.....	64
Tabel 4.8 Nilai <i>Total Accrual to Total Assets</i> (TATA) Periode 2019-2024 .....	65
Tabel 4.10 Hasil Perhitungan Rasio <i>Beneish M-Score</i> Tahun 2019.....	67
Tabel 4.11 Hasil Perhitungan Rasio <i>Beneish M-Score</i> Tahun 2020.....	68
Tabel 4.12 Hasil Perhitungan Rasio <i>Beneish M-Score</i> Tahun 2021.....	69
Tabel 4.13 Hasil Perhitungan Rasio <i>Beneish M-Score</i> Tahun 2022.....	70
Tabel 4.14 Hasil Perhitungan Rasio <i>Beneish M-Score</i> Tahun 2023.....	71
Tabel 4.15 Hasil Perhitungan Rasio <i>Beneish M-Score</i> Tahun 2024.....	71
Tabel 4.16 Perbandingan Hasil Analisis <i>Beneish</i> dengan Kondisi Keuangan Perusahaan .....	72

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Jenis Organisasi yang Paling Dirugikan Akibat <i>Fraud</i> .....	5
Gambar 2.1 Kerangka Berpikir .....	33
Gambar 3.1 Rancangan Penelitian .....	35



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Laba Rugi yang dihasilkan oleh PT. Indofarma, Tbk.....	101
Lampiran 2. Laporan Keuangan PT. Indofarma, Tbk 2019-2024.....	103
Lampiran 3. Proses Perhitungan Analisis <i>Beneish M-Score</i> .....	132
Lampiran 4. Siaran Pers Badan Pemeriksa Keuangan .....	135

