

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

Oleh

Kadek Yuntini, NIM 2217051042

Program Studi S1 Akuntansi

Jurusan Ekonomi dan Akuntansi

Universitas Pendidikan Ganesha

ABSTRAK

PT Indofarma Tbk. dalam 6 tahun terakhir mengalami tekanan kinerja keuangan yang ditandai dengan penurunan laba, meningkatnya piutang usaha, serta temuan audit investigatif Badan Pemeriksa Keuangan (BPK) terkait dugaan penyimpangan pengelolaan keuangan perusahaan. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis indikasi kecurangan laporan keuangan PT Indofarma Tbk. selama periode 2019–2024 serta mengevaluasi efektivitas Model *Beneish M-Score* sebagai alat deteksi awal kecurangan. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan metode deskriptif, dengan memanfaatkan data laporan keuangan tahunan perusahaan. Analisis dilakukan melalui perhitungan delapan rasio penyusun *Beneish M-Score*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa laporan keuangan PT Indofarma Tbk. pada periode 2019–2021 mengindikasikan adanya potensi kecurangan laporan keuangan, sedangkan pada periode 2022–2024 tidak menunjukkan indikasi kecurangan berdasarkan perhitungan *Beneish M-Score*. Pada tahun 2019, indikasi kecurangan terutama dipengaruhi oleh variabel DEPI, LVGI, dan TATA, kemudian pada tahun 2020 meliputi DSRI, AQI dan SGI, dan pada tahun 2021 yaitu GMI dan SGI. Penelitian ini menyimpulkan bahwa Model *Beneish M-Score* efektif digunakan sebagai alat deteksi awal (*early warning system*) dalam mengidentifikasi potensi kecurangan laporan keuangan PT Indofarma Tbk. selama periode 2019–2024.

Kata Kunci: *Fraud* Laporan Keuangan, *Beneish M-Score*, PT Indofarma Tbk

**IDENTIFICATION OF FINANCIAL STATEMENT FRAUD POTENTIAL
USING THE BENEISH M-SCORE: A STUDY ON PT INDOFARMA Tbk.**

By

Kadek Yuntini, Student ID Number 2217051042

Bachelor's Degree Program in Accounting

Department of Economics and Accounting

Universitas Pendidikan Ganesha

ABSTRACT

Over the past six years, PT Indofarma Tbk. has experienced severe financial performance pressure, characterized by declining profits, increasing accounts receivable, and the findings of an investigative audit by the Audit Board of Indonesia (BPK) regarding alleged financial management irregularities. This study aims to analyze indications of financial statement fraud at PT Indofarma Tbk. during the 2019–2024 period and to evaluate the effectiveness of the Beneish M-Score model as an early fraud detection tool. This study employs a quantitative approach with a descriptive method, utilizing the company's annual financial statements. The analysis was conducted by calculating the eight ratios that constitute the Beneish M-Score. The results indicate that the financial statements of PT Indofarma Tbk. for the 2019–2021 period showed potential financial statement fraud, whereas the 2022–2024 period showed no indications of fraud based on the Beneish M-Score calculation. In 2019, the indication of fraud was primarily driven by the DEPI, LVGI, and TATA variables; in 2020, it involved DSRI, AQI, and SGI; and in 2021, it was driven by GMI and SGI. This study concludes that the Beneish M-Score model is effective for use as an early warning system to identify potential financial statement fraud at PT Indofarma Tbk. during the 2019–2024 period.

Keywords: Financial Statement Fraud, Beneish M-Score Model, PT Indofarma Tbk.