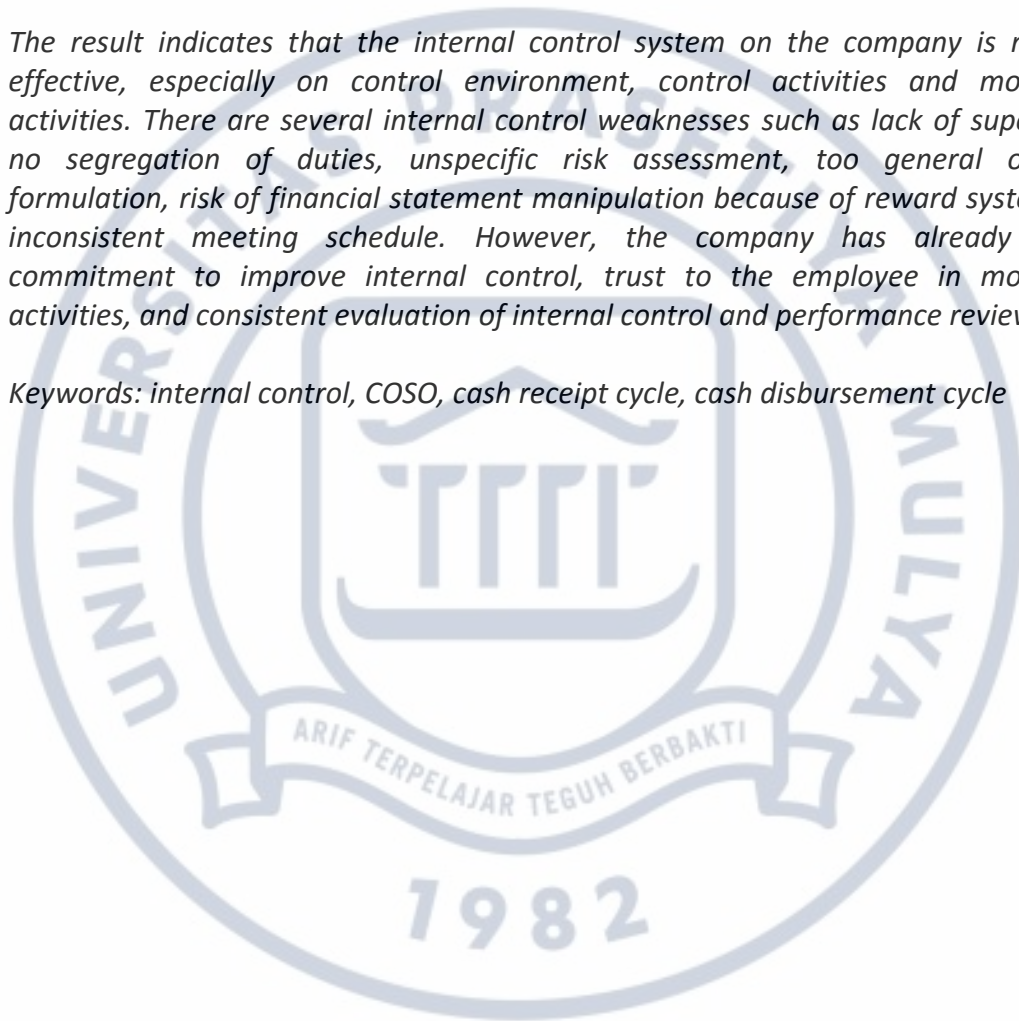


ABSTRACT

The purpose of this study is to investigate the effectiveness of internal control system especially on cash receipt and cash disbursement cycle at research and consulting company using COSO Internal Control – Integrated Framework (2013). By applying case study method, the evaluation was performed on five components of COSO which are control environment, risk assessment, control activities, information and communication, and monitoring activities.

The result indicates that the internal control system on the company is not fully effective, especially on control environment, control activities and monitoring activities. There are several internal control weaknesses such as lack of supervision, no segregation of duties, unspecific risk assessment, too general objective formulation, risk of financial statement manipulation because of reward system, and inconsistent meeting schedule. However, the company has already shown commitment to improve internal control, trust to the employee in monitoring activities, and consistent evaluation of internal control and performance review.

Keywords: internal control, COSO, cash receipt cycle, cash disbursement cycle



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengevaluasi efektivitas sistem pengendalian internal khususnya pada proses penerimaan dan pengeluaran kas pada perusahaan riset dan konsultasi dengan menggunakan metode studi kasus memakai COSO *Internal Control-Integrated Framework* (2013). Evaluasi dilakukan dengan menganalisis lima komponen yang mempengaruhi pengendalian internal yaitu lingkungan pengendalian, penilaian risiko, aktivitas pengendalian, informasi dan komunikasi serta aktivitas pengawasan.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa pengendalian internal di perusahaan belum dapat dikatakan efektif sepenuhnya khususnya pada komponen lingkungan pengendalian, aktivitas pengendalian dan aktivitas pengawasan. Terdapat beberapa kelemahan seperti kurangnya pengawasan, tidak adanya pemisahan tugas, penilaian risiko yang tidak spesifik, perumusan tujuan yang masih umum, risiko manipulasi laporan keuangan karena pemberian penghargaan, serta rapat yang tidak konsisten. Namun perusahaan sudah menunjukkan adanya komitmen untuk memperbaiki pengendalian internal, kepercayaan kepada karyawan untuk membantu pengawasan serta adanya konsistensi atas evaluasi pengendalian internal dan kinerja karyawan.

Kata kunci: pengendalian internal, COSO, proses penerimaan kas, proses pengeluaran kas.

