

## **ABSTRACT**

*The implementation of internal control is an important thing in organization to help them in achieving its objectives. Organization needs internal control to achieve these following objectives : realibility of financial reporting, compliance to law and other regulations, and effectivity and efficiency operation. Internal control can be implemented in various business activities. Personnel and payroll cycles are business activites that have high fraud risk, so they need effective internal control to avoid it.*

*The purpose of this research is to assess the effectivity of internal control in personnel and payroll cycles that applied in Wisma MM UGM. The author used 17 principles of COSO Internal Control Framework to assess the internal control effectivity. The principles are catogorized into five components: control environment, risk assessment, control activities, information and communication, and monitoring.*

*Based on internal control assessment conducted, the author found that association coefficient is equal to 80%. It can be concluded that internal control in personnel and payroll cycle are functioning effectively to minimize fraud risk.*

*Keyword: internal control, COSO, fraud, personnel and payroll cycle*

## ABSTRAK

Pelaksanaan pengendalian internal di berbagai jenis organisasi merupakan hal penting dalam perusahaan dalam membantu perusahaan mencapai tujuannya. Perusahaan membutuhkan pengendalian internal untuk mencapai tiga kategori tujuan yaitu keandalan laporan keuangan, kepatuhan terhadap aturan dan hukum, dan kegiatan operasi yang efektif dan efisien. Penerapan pengendalian internal dapat dilakukan dalam berbagai aktivitas bisnis. Siklus kepegawaian dan penggajian merupakan salah satu aktivitas perusahaan yang memiliki risiko *fraud* yang tinggi, sehingga memerlukan pengendalian internal yang efektif untuk menghindari terjadinya *fraud* pada siklus tersebut.

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menilai efektivitas pengendalian internal pada siklus kepegawaian dan penggajian di Wisma MM UGM. Indikator yang digunakan untuk menilai efektivitas pengendalian internal adalah dengan menggunakan 17 prinsip *COSO Internal Control Framework* pengendalian internal yang dikategorikan dalam lima komponen pengendalian internal, yaitu lingkungan pengendalian, penilaian risiko, aktivitas pengendalian, informasi dan komunikasi, dan pengawasan.

Dari hasil penilaian pengendalian internal yang telah dilakukan, penulis menemukan koefisien asosiasi sebesar 80%. Dapat disimpulkan bahwa pengendalian internal pada siklus kepegawaian dan penggajian telah memadai dan berfungsi sangat efektif untuk mengurangi risiko *fraud*.

Kata kunci: pengendalian internal, COSO, *fraud*, siklus kepegawaian dan penggajian