

提高会计信息质量的重大举措

——感悟《企业会计制度》

黄世忠 刘 维

(厦门大学管理学院会计系 361005)

【摘要】本文在评述《企业会计制度》的性质、出台背景、内容及实施计划的基础上,着重对《企业会计准则》的特点和创新进行分析。本文还就《企业会计制度》与具体会计准则的相互关系、我国会计规范体系的选择等问题进行了探讨。

【关键词】企业会计制度 具体会计准则 会计信息质量

提高会计信息质量是我国当前会计工作的中心任务。继新《会计法》和《企业财务会计报告条例》颁布实施之后,财政部近日发布了《企业会计制度》,这是提高会计信息质量的又一重大举措。《企业会计制度》是以《股份有限公司会计制度》及其补充规定为蓝本,充分吸收具体会计准则的精神实质,按照会计要素的科学定义,借鉴国际会计的最新惯例,在分析总结我国会计核算薄弱环节的基础上加以完善后制定的。它是贯彻实施新《会计法》和《企业财务会计报告条例》的重要步骤,也是完善我国企业会计核算制度,统一会计核算标准,提高会计信息质量的具体措施,标志着我国新一轮会计改革高潮的到来。

一、《企业会计制度》的性质及其与会计准则的关系

从我国现行的会计规范体系看,《会计法》和《企业财务会计报告条例》属于第一层次,《企业会计准则——基本准则》为第二层次,具体会计准则和会计制度是我国会计规范体系的第三个层次。由于具体会计准则主要适用于上市公司,因此,我国会计核算的规范形式仍然以分所有制、分行业的会计制度为主导。随着我国社会主义市场经济的发展,这种根据所有制性质和行业类别制定的会计制度越来越不适应多种经济成份并存、企业多元经营的形势,也滞后于改革开放、参与国际经济一体化的要求。为此,财政部审时度势,按照新《会计法》的要求和赋予的权力,从2000年起就致力于构建一套能够适用于不同所有制、不同行业的统一会计制度。与现行会计制度不同,新出台的《企业会计制度》打破所有制和行业界限,适用于除不对外筹资、经营规模较小的企业以及金融保险企业以外的所有企业。对于小规模企业和金融企业,财政部还将根据它们的特点,分别制定简易会计制度和金融企业会计制度。

从规范体系看,《企业会计制度》的出台并没有改变我国会计规范的整体格局,《企业会计制度》与具体会计准则一样,仍然是我国第三个层次的会计规范。从性质上看,《企业会计制度》属于财政部颁布的规范性文件,与财政部颁布的具体会计准则具有同等法律效力。

那么,《企业会计准则》出台之后,具体会计准则是否将不复存在?答案显然是否定的。事实上,《企业会计准则》与具体会计准则并非相互排斥,相互对立,它们都是用于规范会计行为的,只不过表现形式有所不同。《企业会计制度》侧重于对企业会计核算进行系统、详细规范,具有较高的可操纵性。具体会计准则侧重于针对某类交易或事项的确认、计量和报告进行原则性规范。可见,根据我国的具体国情,《企业会计准则》与具体会计准则是相辅相成的,只要符合真实性、相关性、公正性、透明性、可比性和可操作性这六个质量标准,不论是《企业会计制度》,还是具体会计准则,都可发挥规范会计行为,提高会计信息质量的功效。

从发达国家会计规范的发展历史情况看,会计准则是随着经济的发展逐步制定的,要建立一套相对完善

的会计准则需要几代人的不懈努力。会计准则通常只作原则性规定,不可能象会计制度那样详细具体。以会计准则作为会计规范的唯一或主要形式,要求会计人员和注册会计师有比较高的素质,以便在会计和审计的具体工作中根据准则的原则性要求发挥专业判断。由于我国大部分会计人员和注册会计师对准则还比较陌生,长期习惯于可操作性较高的会计制度,要在短期内建立一套完善的会计准则体系取代会计制度是不可能的。比较切实可行的做法是实行会计规范的“双轨制”,即在推行统一会计制度的同时,继续制定、完善和推广会计准则。

正如我国著名会计学家葛家澍教授所言,准则与制度无所谓孰优孰劣,实质重于形式,只要在内容上借鉴国际上通用的会计惯例,吸取世界上先进的会计处理和信息披露的技术,即使采用我国会计界喜闻乐见的“制度”作为形式,也未必降低它所能起的会计规范作用^[1]。

二、《企业会计制度》的制定与出台背景

(一) 现行会计制度不适合市场经济发展的需要

1993年实施的“两则两制”使我国会计核算模式发生了根本变化,极大地提高了我国会计信息的可理解性。1993年以来,除股份有限公司外,我国的其他企业基本上执行按照所有制和行业类别设计的会计制度。这类会计制度虽然在我国市场经济刚刚起步阶段发挥了应有的历史作用,但随着八年来我国市场经济的长足发展,其弊端也暴露无遗,突出表现在以下几个方面:

1. 现行会计制度与我国多种经济成份并存的国情不相适应

如前所述,我国现行的会计制度是以所有制性质和行业类别为设计思想的,仍然留有计划经济时代突出国有企业会计核算、强调政府信息需求的明显烙印。“两则两制”实施以来,我国的社会主义市场经济特别是非国有经济和资本市场得到了迅猛发展,初步形成了以国有经济为主导,多种经济成份并存的格局。统计数字表明,1999年我国民营企业创造的产值占国民经济总产值的48%,国民经济增长的近三分之一是由民营企业贡献的,1995至1999年,国有企业1300万下岗职工中的1174万为民营企业所吸收^[2]。此外,股份公司、外商投资企业和出口导向型企业在我国经济中的作用日益增强。在这种新的经济形势下,继续沿用分所有制的会计制度,将难以满足政府以外的其他使用者的信息需求,也会造成同一个行业不同所有制性质的企业按照不同“游戏规则”编制和提供会计信息,使企业之间的会计信息缺乏可比性。例如,纺织行业中有股份有限公司、外商投资企业、国有企业等,因其分别执行《股份有限公司会计制度》《外商投资企业会计制度》《工业企业会计制度》,使纺织行业中的各个企业所提供的会计信息严重不一致,股份有限公司可以计提“四项准备”,而其他企业则不得计提。这种现象既不便于对同一行业不同企业的会计数据进行统计、对比和分析,也给具有多种经济成份的企业集团编制合并会计报表增加了难度。

2. 现行会计制度与我国企业多元化经营的矛盾日益凸显

出于提高资本收益率和分散行业风险的需要,我国越来越多的企业实施跨地区、跨行业的多元化经营战略,分行业会计制度与企业多种经营的矛盾日益凸显。此外,近年来我国积极推行产业结构调整以及新经济如网络公司、软件公司的逐步兴起,使越来越多的企业无法从现有的行业会计制度中找到其适用的会计制度。因此,只有打破行业界限,实行各行各业都适用的统一会计制度,才能适应企业从事多种经营和新型业务的需要。

3. 现行会计制度严重滞后于经济国际化潮流

我国已加入了国际会计师联合会,并作为国际会计准则委员会的观察员,迫切需要与国际会计准则进一步协调。随着我国加入世界贸易组织进入倒计时,外国公司和外国会计师事务所将大举进入中国市场,同时,我国企业要走向国门,到世界资本市场融资,所有这些都要求我国加快会计改革步伐,顺应会计国际化潮流。分所有制、分行业的会计制度这种陈腐过时的会计规范,不仅与国际会计惯例格格不入,而且可能妨碍我国的经济国际化进程。经济国际化时代的到来,要求我国建立一套集开放型和包容性于一体的统一会计制度。

4. 现行会计制度极不稳健,不利于提高会计信息的真实性

财政部最近几年对企业会计信息质量的抽查情况表明,我国的会计信息失真相当普遍。究其原因,一是

受利益驱动,一些企业对会计报表进行粉饰、包装、伪装所致;二是现行会计制度本身的缺陷使然。比如,固定资产折旧政策、坏账准备的计提等由政府部门硬性规定,企业无法根据自身生产经营状况来确定折旧政策和计提比例,降低了会计信息的真实性;又如,对开办费、待处理财产损失这类无法为企业带来未来经济利益的虚拟资产的确认标准过于“宽容”,导致企业会计报表充斥“水份”;对存货、投资、固定资产、在建工程、无形资产等项目,当其发生减值时不予以确认和计量,导致虚盈实亏,虚增资产。尽管财政部要求上市公司从1999年起计提“四项准备”,消除了上市公司几百亿元的“资产泡沫”,但这种比较稳健的做法却未能在非上市公司推行,无法从根本上扭转我国会计信息严重失真的局面。为此,借鉴国际惯例,引入稳健原则,重塑统一会计制度,提高会计信息质量已成为当务之急。

(二) 因应会计法律法规的变化

为了规范企业的会计行为,提高会计信息质量,全国人大常委会于1999年10月31日重新修订并通过了《会计法》,新《会计法》要求实行国家统一的会计制度,同时规定单位负责人对本单位的会计工作和会计资料的真实性、完整性负责,并对违法会计行为承担相应的法律责任。在实际工作中,大量的会计违法行为实际上是以会计制度(含会计准则)为评判标准的^[3],但过去的《会计法》并没有明确规定会计行为合法与非法的界限。为了明确这一界限,新《会计法》全文在24处提及以统一的会计制度作为衡量会计行为是否违法的标准。此外,为了贯彻实施新的《会计法》,国务院于2000年6月21日发布了《企业财务会计报告条例》,该条例也在多处提到会计行为应以统一的会计制度为标准。因此,《会计法》和《企业财务会计报告条例》的发布催动着统一会计制度的出台。如何从会计确认、计量、记录、报告等角度规范会计行为,便成为《企业会计制度》的核心内容。可见,会计立法环境的变化,是促使财政部制定并发布《企业会计制度》的直接动因。

(三) 顺应国际上会计计量的改革潮流

数百年的会计实践证明,反映经济真实是会计的基本职能^[4]。但是,无论是国内还是国外,自90年代以来,会计作假的现象愈演愈烈。在美国,证券交易委员会主席利维特(Levitt)针对上市公司不断出现的会计作假、利润操纵等行为,提出必须完善会计框架,建立高质量的会计准则。高质量会计准则的一个主要特征就是反映经济真实。同时他还指出,对于非上市公司,会计标准的制定者应有所行动,因为这一领域中会计标准和指南明显缺乏^[5]。东南亚金融危机进一步向世人警示,资产的泡沫最终总是要破裂的,制定更加反映经济真实的会计计量标准才是会计界的明智之举。国际会计界在近期纷纷采取行动,为了挤掉资产泡沫,继美国财务会计准则委员(FASB)颁布了第121号财务会计准则公告《长期资产减值及拟处置长期资产的会计处理》后,1998年6月国际会计准则委员会正式发布《国际会计准则第36号—资产减值(Impairment of Assets)》。该准则要求企业确保其资产按不超过可收回价值(Recoverable Amount)的金额进行计量。如果资产的账面价值超过通过使用或销售而收回的价值,该资产就是按超过其可收回价值计量的。出现这种情况时,该项资产应视为已经减值,企业就应当确认资产减值损失。

由于历史原因,除上市公司外,我国其他企业还没有充分重视资产减值的问题,政府有关部门对国有企业的资产减值也没有给予应有的关注,导致企业资产不实、虚盈实亏的现象十分普遍。为此,借鉴国际上会计计量改革的经验,在《企业会计制度》中引进资产减值这一稳健做法,将进一步夯实我国的会计计量基础。

三、《企业会计制度》的内容和实施步骤

《企业会计制度》由会计核算一般规定、会计科目使用说明、会计报表和会计报表附注三部分组成。会计核算一般规定对会计核算的总体原则以及会计报表项目的确认、计量进行详尽的规定;会计科目使用说明详细介绍了会计科目的名称及其具体的会计核算方法;会计报表和会计报表附注则规定了应对外提供的会计报表种类、格式、内容及编制方法。

考虑到大多数企业的实际情况,《企业会计制度》将采取分步骤实施的做法。由于现行财务管理体制存在的弊端,造成许多企业特别是国有企业普遍存在资产不实、利润虚增、所有者权益不实等现象。此外,目前我国大部分企业没有建立完善的公司法人治理结构,没有建立、健全内部控制,在这种情况下全面实施《企业会计制度》,有可能引起新一轮的会计信息失真,如企业可能滥用计提资产减值准备的规定,蓄意调节利润,造

成不同会计期间的损益大起大落。因此,《企业会计制度》不可能象当初“两则两制”一样整齐划一地在所有企业同时实施,必须有计划、有目标地分步骤实施。对于国有企业,在实施《企业会计制度》前需要做大量的工作,如培训人员、核实资产、聘请注册会计师审计、清理资产损失等,这需要一定的准备时间,而股份有限公司因其基础较好,又有执行《股份有限公司会计制度》和具体会计准则的经验,特别是1999年较为全面地计提了“四项准备”,因此,从2001年1月1日起,首先在股份有限公司范围内实施,同时鼓励其他企业先行实施,对国有企业经批准也可实施;其后,再将《企业会计制度》推广应用至所有企业。这种分步实施的做法,既可加快会计改革和会计国际化进程的步伐,又可避免引起不必要的震荡和混乱。

四、《企业会计制度》的主要特点

(一) 兼顾统一性和行业惯例

从会计实务看,不同所有制、不同行业的企业,其资产、负债、所有者权益、收入和费用等报表要素的确认、计量、披露标准基本是一致的,即使过去的会计制度在这些方面的规定也十分雷同。因此,《企业会计制度》完全摒弃分所有制性质、分行业类别的设计思想,彻底打破所有制和行业分割的界限,追求不同所有制、不同行业会计信息的统一性,要求不同所有制、不同行业的企业执行基本相同的确认、计量、记录和披露标准。但是,统一性并不否认行业的特殊惯例,行业的特殊惯例主要表现为成本费用的核算方法和收入的确认方式,对此,财政部将以专业会计核算办法的形式陆续制定并发布。这样一来,企业就可以《企业会计制度》和符合本行业特点的专业会计核算办法,作为其核算和对外提供财务会计报告的依据。

(二) 关注会计要素的质量特征

“两则两制”对会计要素的确认和计量没能真正反映会计信息质量特征的基本要求,也未能真正体现会计信息可靠性的要求。例如,《企业会计准则——基本准则》对资产的定义没有真正反映资产的质量特征,《企业会计制度》则借鉴国际学术界和实务界对资产的研究成果^[6],将资产定义为“资产是指过去的交易、事项形成并由企业拥有或者控制的资源,该资源预期会给企业带来经济利益”。根据这个定义,当企业拥有或者控制的资源已经不能为企业带来经济利益时,如无法收回的应收款项、固定资产减值、无形资产减值、在建工程减值、以及诸如开办费等虚拟资产项目,则不能确认为资产,也不能在资产负债表的资产方予以反映,缓解了资产的定性定量相脱节的现象。不仅如此,《企业会计制度》对负债、收入、费用等要素也重新进行了较为严谨的界定,使其反映的会计信息更加符合经济真实。

(三) 继承与完善并重

《企业会计制度》主要以《股份有限公司会计制度》和已经或即将发布的具体会计准则为基础,结合我国的实际情况制定的。从实际情况看,《股份有限公司会计制度》和相关补充规定,如关于“四项准备”、股权购买日确定、非现金资产抵债的规定,以及大部分具体会计准则,在规范股份有限公司会计核算和信息披露方面,取得了良好的效果,得到了社会各界的普遍好评。因此,《企业会计制度》中尽量保留行之有效、执行效果良好的会计标准,作为制定统一会计制度的主要依据。同时,对于在实际执行过程中存在较大问题,或者不适用的会计制度和具体会计准则,予以修正后融入《企业会计制度》。例如,《债务重组》和《非货币性交易》准则发布以后,一些企业滥用公允价值,借助关联交易,打着债务重组和资产重组的旗号,弄虚作假,编造利润,粉饰财务状况,对此,社会各界反映强烈。为此,财政部适时修改了这两个准则,严格限制利用公允价值虚增利润的做法。在我国目前还没有形成活跃的资产交换二级市场,资产评估随意性较大,债务重组法律法规不完善的情况下,对公允价值的运用作出严格限制以抑制利润操纵,不失为明智之举。

(四) 强调可理解性和可操作性

提高会计制度的可理解性和可操作性也是广大财会人员共同的心声。为此,《企业会计制度》十分注重可理解性和可操作性,写法更符合我国广大财会人员的阅读习惯,主要资产项目在不同获得方式下(如非现金资产抵债、债务重组、非货币性交易)的入账基础、损益确定都有明确、详尽的规定,与资本性支出有关的利息费用在什么情况可以资本化、如何计算资本化金额等,也作了非常具体的规定,既便于财会人员掌握和运用,也使注册会计师的审计有案可查,有章可循。

五、《企业会计制度》的创新

(一) 注重资产质量

1. 要求计提资产减值准备

这次出台的《企业会计准则》最可圈可点的,当属稳健原则的贯彻实施,在计提资产减值准备方面,稳健原则更是体现得淋漓尽致。《企业会计制度》借鉴第36号国际会计准则和美国财务会计准则委员会(FASB)第121号准则公告关于资产减值的规定,要求企业对可能发生损失的资产计提减值准备。《企业会计制度》第五十一条规定“企业应当定期或者至少于每年年度终了,对各项资产进行全面检查,并根据谨慎性原则的要求,合理地预计各项资产可能发生的损失,对可能发生的各项资产损失计提资产减值准备”;第五十二条至六十五条明确提出企业必须计提七项准备,分别是应收款项坏账准备、短期投资跌价准备、存货跌价准备、长期投资减值准备、固定资产减值准备、在建工程减值准备、无形资产减值准备;第四十二条规定:“企业的固定资产应当在期末时按照账面价值与可收回金额孰低计量,可收回金额低于账面价值的差额,应当计提固定资产减值准备”;第四十九条规定:“无形资产应当按照账面价值与可收回金额孰低计量,可收回金额低于账面价值的差额,应当计提无形资产减值准备”;第六十五条规定:“企业在建工程预计发生减值时,如长期停建并且预计在3年内不会重新开工的在建工程,也应当根据上述原则计提资产减值准备”。

同时,为了防止企业计提秘密准备,利用“七项准备”调节利润,《企业会计制度》第五十一条规定:“如有确凿证据表明企业不恰当地运用了谨慎性原则计提秘密准备的,应当作为重大会计差错予以更正,并在会计报表附注中说明事项的性质、调整金额,以及对财务状况、经营成果的影响”。

2. 将虚拟资产排除在资产负债表之外

《企业会计制度》第十九条规定:“待摊费用应当按其受益期限在1年内分期平均摊销,计入成本、费用。如果某项待摊费用已经不能使企业受益,应当将其摊余价值一次全部转入当期成本、费用,不得再留待以后期间摊销。”《企业会计制度》不设置开办费这一会计科目,企业筹建期间发生的费用在开始生产经营的当月一次计入开始生产经营当月的损益。《企业会计制度》规定,对于待处理财产损益科目,不论是否经过有关部门批准,均应冲减净资产并在年末计入当期损益,不得列示于资产方,避免企业以待处理财产损益的处置方案未获有关部门批准为由,长期挂账。

3. 固定资产按照使用情况计提折旧

《企业会计制度》第三十六条规定:“企业应当根据固定资产的性质和消耗方式,合理地确定固定资产的预计使用年限和预计净残值,并根据科技发展、环境及其他因素,选择合理的固定资产折旧方法,按照管理权限,经股东大会或董事会,或经理(厂长)会议或类似机构批准,作为计提折旧的依据”。这一规定事实上赋予企业更大的自主权,使企业在确定折旧政策时,既要考虑固定资产的有形损耗,也要考虑无形损耗。

(二) 明确新业务和疑难问题的处理方法

《企业会计制度》对于实务工作中新出现以及在以往会计准则和会计制度尚未规范的一些疑难经济业务,都作出明确规定,最典型的如:

1. 固定资产融资租赁

近年来,固定资产融资租赁的现象越来越普遍,因此,《企业会计制度》用大量的篇幅规定了融资租赁的确认和计量原则,在固定资产会计科目的使用说明中又对融资租赁的会计处理进行了较为详细的规定。

2. 借款费用资本化

借款费用资本化虽然是老问题,但在会计实务中较难把握,且现行会计准则和会计制度都缺乏明确的规定,为此,《企业会计制度》在第七十七条对借款费用资本化的条件与金额作出了明确而又详尽的规定,极具操作性。

3. 土地使用权会计处理

土地使用权的会计处理长期缺乏规范,处理方式迥异,对此,《企业会计制度》第四十七条明确规定:“企业购入或以支付土地出让金方式取得的使用权,在尚未开发或建造自用项目前,作为无形资产核算,并按本制度规定的期限分期摊销。房地产开发企业开发商品房时,应将土地使用权的账面价值全部转入开发成

本;企业因利用土地建造自用某项目时,将土地使用权的账面价值全部转入在建工程成本”。

4. 所得税会计处理

随着财务会计与纳税会计逐步分离,所得税会计的重要性和复杂性日益凸现。过去,会计制度和会计准则都很少涉及,比较详尽的规定只见诸于教科书。为了改变这种状况,《企业会计制度》第一百零七条对所得税的会计处理方法,包括应付税款法和纳税影响会计法(含递延法和债务法)进行详细的规定。

(三)增加了新的会计原则

随着经济的发展,经济现象越来越复杂,经济现象的表现形式也日趋多样化,从会计的反映职能看,会计必须反映经济真实,而不是简单地反映其经济形式,权益法、合并会计报表就是明显的例证。从现有的会计准则看,不论是资产减值的确认,还是收入确认的方法,也都证明了实质重于形式原则已经在财务会计广为应用,但是,以往的会计准则并未对此明确说明。此次财政部在制定《企业会计制度》时,将实质重于形式明确为会计核算的基本原则,第十一条规定:“企业应当按照交易或事项的经济实质进行会计核算,而不应当仅仅按照它们的法律形式作为会计核算的依据”。

(四)增加了对外提供的会计报表,现金流量表的编制方法有所变化

在原来提供资产负债表、利润表、现金流量表和利润分配表的基础上,《企业会计制度》要求增加股东权益增减变动表、分部报表等其他报表。同时规定,在现金流量表中,经营活动产生的现金流量,既可以采用直接法编制,也可以采用间接法编制;在采用直接法编制时,还应当提供有关以间接法编制的经营活动现金流量的信息。

(五)对会计报表附注的内容和格式作出限定

会计报表附注是会计报表不可或缺的组成部分,特别有助于提高会计报表的可理解性,但长期以来,我国的会计制度一直未对此作出规定。即使上市公司会计报表附注,也是由中国证监会予以规定。其结果,绝大多数企业(上市公司例外)一般只提供会计报表和简单的财务情况说明书,报表的可读性大打折扣。为此,《企业会计制度》对会计报表附注的内容和格式作出明确规定,第一百五十五条规定,会计报表附注至少应当包括九个方面的内容:不符合会计核算基本前提的说明;重要会计政策和会计估计的说明;重要会计政策和会计估计变更的说明;或有事项和资产负债表日后事项的说明;关联方关系及其交易的披露;重要资产转让及其出售的说明;企业合并、分立的说明;会计报表中重要项目的明细资料;有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。《企业会计制度》在这些方面的规定,无疑将大大提高企业财务会计报告的信息含量和可理解性。

总之,从规范的内容看,《企业会计制度》绝不是“两则两制”基础上会计制度的简单重复或改良,由于充分吸收了《股份有限公司会计制度》和具体会计准则的精髓,广泛借鉴了国际会计惯例,《企业会计制度》在我国会计改革进程中发挥的作用将是革命性的。如果说“两则两制”使我国的会计核算模式发生了形式性的变化,那么,《企业会计制度》将使我国的会计核算模式发生实质性的变化。《企业会计制度》全面实施后,我国的确认、计量和报告惯例将进一步与国际惯例接轨,我国的会计信息质量将大大提高。

主要参考文献

- 1 葛家澍. 迎接 21 世纪,密切关注国内外财务会计的新动向. 会计研究, 1999; 1
- 2 黄铁军. 创业板市场的定位与上市企业的选择问题. 中国证券报, 2000—10—17
- 3 高一斌. 完善我国《会计法》需要研究的几个问题. 会计研究, 1999; 2
- 4 葛家澍, 黄世忠. 反映经济真实是会计的基本职能. 会计研究, 1999; 12
- 5 利维特. 数字游戏. 资本市场, 1999; 1
- 6 葛家澍. 市场经济条件下理论与方法的若干基本观点. 财会月刊, 1999; 2- 5

English Abstracts of Main Papers

Important Measures to Upgrade Quality of Accounting Information

—Comments on The Accounting Regulations for Business Enterprises

Huang Shizhong & Liuwei

This article probes into the major characteristics and innovative requirements of the newly promulgated Accounting Regulations for Business Enterprises (ARBE) after a thorough discussion of the nature, background, contents and implementing plan of the ARBE. The relation between detailed accounting standards and the ARBE as well as issues such as choice of accounting normalization model are also addressed in the article.

Tentative on the Construction of Internal Control Framework

Yan Dawu & Yang Youhong

The development of internal control tells us: providing reliable financial information is runs through the development of internal control, and accounting control is the kernel of internal control. With the implementation of corporate governance system, the purpose of internal control diversifies. The relation between internal control framework and corporate governance system is the internal management and monitoring system and system environment. The roll of internal control in corporate system arrangement is internal management and supervision. In the construction of internal control, we should use the work-along-both-lines and step-by-step strategy. The keys of constructing internal control framework are follow: amplifying management organizations, dividing duties and rights, regarding the board of directors as a key unit responsible for internal control framework, setting up internal auditing organization and defining its functions correctly, strengthening budget management, and establishing detailed moral and behavior standards.

Internal Accounting Control of Monetary Currency: Practices in China and Reflections

A Task Team, the Department of Accounting, Nanjing University

This article is a research report on the internal control of monetary currency. This research mainly focuses on the distribution of the authority of cash control, the range of control of every administrative level and the system of internal bank. Through the analysis of the research results, the following conclusions can be arrived at. To strengthen the internal control of monetary currency system, it's most important to establish the standard process, important links and restrictions on the authority of cash control. All these measures should be adapted to the reality of imperfect business administrative system in our country. At the same time, more attention should be paid to the problems and difficulties in the use of devices of cash control, such as internal bank.

Innovation of Currency Concepts And Improvement in Accounting Methods

Zhang Xiaolan & Zhang Tianxi

The paper discusses and analyses the Concept of Functional Currency as expressed in (Continued on page 64)