TECHNIQUES OF ACCOUNTING SYSTEM INSTALLATION IN BUSINESS ORGANIZATIONS

Miss Nuanrat Tongvivat

006971

A Thesis Submitted in Partial Fulfillment of the Requirements

for the Degree of Master of Accountancy

Department of Accountancy

Graduate School

Chulalongkorn University

1969

118859176

Accepted by the Graduate School, Chulalongkorn University in partial fulfillment of the requirements for the Degree of Master of Accountancy.

T. Nilanidhi

Dean of the Graduate School

Thesis Committee ..... Chairman

.....

.....

Thesis Supervisor : Assistant Professor Phenkae Snidvongse

Date 6.6.69

ABSTRACT

Business organization at present tends to become more complex. To achieve its goal, a business organization, first of all, needs a good lay out of clear-cut divisions of authority and reeponsibility. It also needs regular and accurate information concerning the operation of the business to form the basis for its decision-making. Apart from the abovementioned needs, certain devices are also necessary for a business in order to control its daily routine work so that its policy can be adhered to while at the same time safeguarding of its assets can be achieved. A good accounting system will satisfy all such needs. An accounting system installation has thus become one of the most valuable services offered to business by the accountancy profession. Realizing the needs for a good accounting system, this thesis deals with techniques in accounting system installation. The topic, however, can only be dealt with in a general way since a good accounting system has to meet the special needs and requirements of each business. To be successful in his task, the system analyst has to have a thorough knowledge about the business for which the system is being installed.

บทคัดย่อ

เนื่องด้วยในปัจจุบันการแข่งขันในการดำเนินงานในวงการธุรกิจมีมากขึ้น ธุรกิจที่จัดตั้งขึ้นจึงควรจะมีการจัดสายงานที่มีการแบ่งอำนาจหน้าที่ของหน่วยงานต่าง ๆ อย่างชัดเจน นอกจากนี้ระบบการดำเนินงานก็ควรจะเป็นระบบที่สามารถให้ข้อความที่จำเป็นต่อการตัดสินใจของฝ่ายบริหารอย่างแม่นยำและรวดเร็วทันการ ระบบการดำเนินงานที่ใช้นี้ควรจะเป็นเครื่องควบคุมให้การบริหารงานดำเนินไปภายในกรอบนโยบายของธุรกิจที่ได้กำหนดไว้ ทั้งยังช่วยคุ้มครองสินทรัพย์ของธุรกิจมิให้รั่วไหล ระบบบัญชีก็คือเครื่องมือที่สำคัญสำหรับองค์การธุรกิจที่จะให้ความต้องการต่าง ๆ ดังกล่าวข้างต้นนี้บรรลุผลขึ้นได้ การวางระบบบัญชีที่ดีให้แก่องค์การธุรกิจจึงเป็นหน้าที่ที่สำคัญอย่างหนึ่งของนักบัญชี จากการตระหนักถึงความสำคัญนี้ วิทยานิพนธ์นี้จึงได้กล่าวถึงวิธีการวางระบบบัญชีที่ดีว่าจะต้องปฏิบัติเช่นใดบ้าง การวางระบบบัญชีที่ได้กล่าวถึงในวิทยานิพนธ์นี้อาจจะนำไปใช้ได้สำหรับธุรกิจโดยทั่วไป แต่ระบบบัญชีที่ดีนั้นจะต้องคำนึงถึงความต้องการและลักษณะพิเศษของธุรกิจแต่ละแห่งโดยฉะเพาะ ฉะนั้นในการวางระบบบัญชีจึงเป็นหน้าที่ของผู้วางระบบบัญชีจะต้องศึกษาถึงลักษณะการดำเนินงานและความต้องการของธุรกิจแห่งนั้นโดยละเอียดถี่ถ้วน เพื่อให้ระบบบัญชีที่วางนั้นใช้ได้อย่างมีผลเต็มที่

ACKNOWLEDGEMENT

The writer wishes to express her deep and sincere gratitude and appreciation to Professor Termsakdi Krishnamara, Assistant Professor Phenkae Snidvongse and Archarn Vilai Virapriya who in one way or the other helped make this work a reality. Special mention is made of Assistant Professor Phenkae Snidvongse who kindly guided the writer in the writing of her thesis. Without the encouragement of those abovementioned, this thesis would not have been completed.

The writer also wishes to thank all the teachers who had kindly taught and guided the writer through her studies, whose thoughtful help is always treasured and remembered.

Sincerest thanks are extended to the General Manager, Mr. Kraisri Nimmanahaeminda and the Staff of Industrial Finance Corporation of Thailand, whose assistance in providing a very efficient typing job for this thesis is greatly appreciated.

TABLE OF CONTENTS

Page

ABSTRACT III

ACKNOWLEDGEMENT V

CHAPTER

I INTRODUCTION AND INFORMATION IN GENERAL 1

1. The Purpose and Scope of Study

2. Nature of Accounting and Its Use in the Business World

3. Broad Purpose of an Accounting System

II GENERAL SURVEY OF THE BUSINESS ORGANIZATION 6

1. Administrative Staff

2. General Accounting Practices

3. Personnel

4. Evidential Matters

5. Internal Check

6. Equipment and Labor Saving Dovices

III ORGANIZATION CHART 15

1. Purpose of the Chart of Organization

2. Objective of Business Organization

3. Organization Chart as a Starting Point of System Installation

4. Analysis of the Organization Chart

Page

IV THE ACCOUNTING SYSTEM INSTALLATION 26

1. Division of the Accounting field

2. Purposes of Accounting

3. The Requirements of Good Accounting

4. Functions of the Accounting System

5. Characteristics of a Good Accounting System

6. The Accounting System must be Elastic

V CHART OF ACCOUNTS DESIGN 37

1. Accounts Defined

2. Chart of Accounts Defined

3. Chart of Accounts must be Elastic

4. Naming of Accounts

5. Numbering of Accounts

6. Chart of Accounts, the Framework of Accounting System

7. The Principal Functions of the Chart of Accounts

8. Methods of Classifying Accounts

VI DOCUMENTS USED IN SUPPORTING TRANSACTIONS 42

1. Documents Defined

2. Purpose and Use of Documents

3. Samples of Documents

Page

VII BOOKS OF RECORDS 57

VIII BOOKS OF ACCOUNTS 63

1. Classes of Ledgers

2. Contrast between General Ledger and Subsidiary Ledger

3. Kinds of Subsidiary Ledgers

4. General Remarks on Subsidiory Ledgers

IX FORMS DESIGN AND CONTROL 71

1. Characteristics of Good Accounting Forms

2. Value of Accounting Forms

3. Rules for Disigning Forms

X INTERNAL CHECK AND CONTROL 77

1. Fraud

2. System of Internal Check

3. Purpose of Internal Check

4. Other Forms of Internal Check

5. Limitations of Internal Check

XI FINANCIAL STATEMENTS DESIGN 89

1. Purpose of Financial Statements

2. Need for Uniform Statements

3. The Design of Financial Statements

CONCLUSION 94

BIBLIOGRAPHY 100