

## 第九讲 内部监督和内控评价

### 904 内部控制有效性

#### 案例：HK 公司内部控制有效性的认定

##### 资料：

##### 1. HK 公司基本情况介绍

AB 公司属于国有大型集团公司，HK 公司是其子公司，2013 年年初成立，注册地香港。HK 公司的战略定位是通过整合集团公司所属优质资源，最终实现在香港上市。但目前 HK 公司主要是通过发债等方式筹集境外资金，向集团公司下属企业提供资金支持，同时开展部分物流贸易业务。

##### 2. HK 公司内部控制的设计缺陷

在组织架构方面，HK 公司董事会由集团公司代表及总经理组成，没有独立董事，也没有设置监事会、内部审计及纪检监察等内部监督机构。

在规章制度方面，HK 公司没有自己的规章制度，其经营管理按集团公司管理制度执行。但香港和内地分属不同的法律体系，而且 HK 公司的战略定位具有特殊性，HK 公司既要遵守香港的法律体系，又要符合内地公司法、监管规则和其他要求，没有针对性和整合性的管理制度，很容易产生合规性冲突和法律风险。

##### 3. HK 公司内部控制的运行缺陷

在组织架构方面，HK 公司自成立以来至 2015 年年底，从未召开过股东会和职代会，一些需要经过集体讨论决策的事项也没有经过董事会决策，直至 2016 年年初才对其决策程序进行了事后补充，存在后补程序现象。

##### 4. HK 公司对下属公司的管理不到位

HK 公司对下属控股公司管理层授权范围过大，一些需要由 HK 公司乃至集团公司决策的事项，没有履行恰当的前置决策审批程序。比如，该下属公司准备在香港资本市场收购一家香港上市公司，并与对方签订了收购合同。该收购事项进行了一段时间之后 HK 公司及集团公司才知悉。由于香港法律非常注重合同的效力，即使没有经过前置审批程序合同仍然有效，导致公司面临巨大违约风险。

##### 要求：

请您对 HK 公司内部控制的有效性进行分析。