

同样,在企业的并购流程中,有效的内部控制能够针对并购过程所产生的风险进行控制活动。如建立并购决策的审批制度,并购活动的信息收集,交易活动的授权审批制度等,并提交股东大会、董事会等相关机构审议。

4. 信息与沟通

企业的并购是否能够成功,并购风险是否能够得到控制,除了要进行风险评估以及控制活动,内部控制的信息与沟通要素的有效性也起到极其关键的作用。信息系统可以利用内部生成的数据和来自外部渠道的信息,为控制风险和做出与目标相一致的决策提供相关信息。

有效的信息与沟通系统能够有效地管理和控制并购风险具体体现在以下方面:

(1) 信息系统已经成为一个管理和控制的工具。风险的发现和前提条件是组织目标、标准的建立。信息系统能够把企业的目标和标准体系在整个企业传递沟通,可以有效地传递管理者的决策意愿,组织的成员能够有效地明确自己的权利、职责和每个人的活动是如何影响其他人的工作。这样不仅可以激励员工的行为,也可以协调成员间的关系,从而降低企业内部交易成本,提高效率。

(2) 信息与沟通可以使组织成员能

够迅速地发现问题。只要存在有与企业目标相偏离的行为或事项,良好的信息系统便能够有效地进行反映,从而进行风险评估和控制活动。这样能够使得组织成员的决策合乎理性。因为信息系统会反馈,从而能了解其决策的情况,也可以随时对其进行调整。而并购过程中的每一个决策都很关键,所以更应该具备高效的信息与沟通系统来为其提供保障。

(3) 有效的信息与沟通使得关于并购的控制活动能够有效地实施。通过有效的信息与沟通,管理层可以有效及时地了解决策和企业目标的实现情况,组织也可以有效地观察到成员的行为,从而进行管理,减少组织成员的机会行为。这样就减少了组织的交易成本。

5. 监控

COSO 报告认为,监控是对企业的风险管理情况进行监督——随时对其构成要素的存在及其运行进行评估。企业的监控活动是为了确保内部控制的持续有效。一般而言,企业并购的周期会相当长,随着时间及环境的变化,曾经有效的风险应对可能会变得完全不相关,控制活动可能无效,甚至企业的目标也已经发生了变化。因此,内部控制要通过持续的监督和独立的评价活动,从而监

督企业并购风险管理的有效情况。因此,企业并购风险管理体系需要进行持续的自我监控。企业内部控制的有效性是确保可以持续有效地管理并购风险的重要保证。

通过以上对内部控制具体要素特点和并购风险管理的关系分析可以看出,内部控制的有效性能够很好地防范和控制企业并购的风险。企业的并购是企业内的一项经营活动,可以纳入企业内部控制的管理,以此构建企业并购风险管理体系,进而可以达到合理制定企业并购的战略目标、增进并购过程中的风险应对决策的严密性、抑减并购过程中的意外和损失,从而实现资源优化配置的目的。

(作者单位:暨南大学会计系)

责任编辑 达青

参考文献:

1. 谢志华. 2007. 内部控制、公司治理、风险管理: 关系与融合. 会计研究, 10
2. 唐华茂. 2003. 公司并购风险分析. 数量经济技术经济研究, 4
3. 陈蕾. 2007. 企业并购内部控制探析. 农业经济, 7

● 词条

范围不经济

范围不经济(Diseconomies of Scope)是指在相同的投入下,由一个单一的企业生产联产品比多个不同的企业分别生产这些联产品中每一个单一产品的产出水平要低的生产过程。当厂商同时生产多种产品时,如果任意一种产品的平均成本高于(或低于)单独生产这种产品的平均成本,就称厂商存在范围不经济(或范围经济),两者相等时就称为范围经济不变。厂商范围不经济不但在概念上类似于厂商规模不经济,而且两者的产生都基于管理约束这个共同的基础。与规模经济类似,范围经济也存在一定的限制。企业的产品种类也不是越多越好,超过某个临界范围,就会变成范围不经济。一般地,造成规模不经济的某些因素往往也是造成范围不经济的原因。譬如,随着企业规模的不断扩大,企业内部的组织管理愈来愈复杂,信息的交流和对企业雇员的激励也就变得十分困难。而且,现代企业大多进行多种产品的生产,这样,规模的过度扩张在产生规模不经济的同时,也会产生范围不经济。不同产业,或同一产业的不同时期,以及同一产业的不同产品周期,企业的范围经济都可能存在差别。此外,政府的产业政策、金融服务政策、宏观经济环境、法律法规等多种因素,往往也会影响到企业生产经营的产品种类。从这个角度而言,范围经济或范围不经济都是一个动态的概念,现实世界并没有持久的范围经济或范围不经济。大多数规模较小的中型厂商存在范围经济,大多数规模较大的中型厂商范围经济不变,大多数大型厂商存在范围不经济。