

无形资产出资问题案例分析

盈科财税金融律师 TEAM

负责人：吴宏浩律师 高级合伙人

电 话：+86 (10) 5979 3995

传 真：+86 (10) 5962 6918

邮 箱：wuhonghao@yingkelawyer.com

我们团队成员拥有法律、财税、金融、资本证券等多重从业背景和实践经验，团队核心律师现担任多家金融控股集团风控委员会委员、多家私募基金公司投委会委员；部分成员曾任职于知名证券公司投行部、知名会计师事务所。

以立足为客户提供专业法律服务的同时，为客户创造价值的服务理念，以及以“财税法+”、“互联网+”的创新服务方式，我们相信我们团队能为更多有意向在金融资本领域有所作为的客户提供专业的综合财税金融律师服务。

我们的服务主要包括（一体两翼）：

➤ 资本律师服务

- ✧ 私募股权
- ✧ 新三板 / IPO
- ✧ 并购重组

➤ 互联网金融及创新金融律师服务

➤ 特色律师业务

- ✧ 税务律师服务
- ✧ 商事争端解决

欲了解更多请点击（www.wuhonghao.com）或添加团队公众微信号（jrcslvshi）。

导读

新三板中大部分是高科技企业，有一些企业在成立时以无形资产进行出资，由于管理不像股份公司那么规范，又由于评估公司一般也不是聘请有证券从业资质的评估机构，因此经常会存在无形资产虚高的问题。

在股份改制的时候，中介机构发现的这个问题，一般会提出两种解决方式：一是进行减资；二是以现金进行置换。以下笔者将以最新公告的案例为例，以期对不同解决方式有进一步的理解。

新三板挂牌来说，公司的历史沿革不像以前 IPO 那样，对企业的要求几近苛刻。新三板来说，历史沿革存在的问题，基本的原则就是披露清晰，并且截至挂牌时该问题已经得到解决了。今天笔者，想要跟大家分享的是笔者在最近实践中遇到的问题，无形资产出资的问题。

新三板中大部分是高科技企业，有一些企业在成立时以无形资产进行出资，由于管理不像股份公司那么规范，又由于评估公司一般也不是聘请有证券从业资质的评估机构，因此经常会存在无形资产虚高的问题。在股份改制的时候，中介机构发现的这个问题，一般会提出两种解决方式：一是进行减资；二是以现金进行置换。以下笔者将以最新公告的案例为例，以期对不同解决方式有进一步的理解。

一、进行减资

一般的程序为：股东会通过减资方案，在报纸上刊登减资公告，会计师事务所出具减资验资报告，进行工商变更。

1、核新伟鸿（835176）

2015 年 4 月 20 日，北京核新伟鸿装饰工程有限公司召开股东会并作出股东会决议：同意注册资本由 3008 万元人民币减至 1260 万元人民币，股东的出资额及出资比例调整为：股东莫家胜出资 1259 万元人民币，占公司注册资本 99.92%；股东陈志倩出资 1 万元人民币，占公司注册资本 0.08%。2015 年 4 月 21 日，北京核新伟鸿装饰工程有限公司在《京华时报》上刊登了减资公告，自公告之日起 45 日内，无债权人要求公司清偿债务或者提供相应担保的情形发生。

2015 年 6 月 5 日，北京元诚会计师事务所（普通合伙）出具元诚验字[2015]第 C301 号《减资验资报告》，审验截止 2015 年 6 月 5 日，核新有限已减少实收资本人民币 1748 万元，该减资的部分为股东莫家胜出资的人民币 1748 万元。2015 年 6 月 10 日，北京市工商行政管理局丰台分局核准北京核新伟鸿装饰工程有限公司上述注册资本的变更事项。

2、互普股份（834976）

2014 年 11 月 10 日，有限公司召开股东会，决议将公司注册资本由 1,000 万元减少至 300 万元，共减资 700 万元，减资部分均为股东的知识产权出资部分，其中减少樊一龙知识产权出资 490 万元，减少樊凤君知识产权出资 210 万元。2014 年 11 月 13 日，有限公司就此次减资事宜在《文汇报》上进行了公告。2014 年 12 月 31 日，上海市工商行政管理局就有限公司上述变更事宜换发了新的《企业法人营业执照》。根据该营业执照，有限公司的注册资本为 300 万元，实收资本为 300 万元。

3、国信同科（834967）

2015 年 3 月 25 日，有限公司召开股东会并决议同意：定向减少夏蜀科、张乎振以两项非专利技术“二维地理信息系统技术”、“野外人员安全救援软件技术”作价的 210 万元知识产权出资，将有限公司注册资本由 350 万元减至 140 万元。有限公司于 2015 年 3 月 27 日在《北京晨报》B06 “证券投资”版面刊登了减资公告，公告期为 45 天，公告期满，没有债权人要求清偿债务。2015 年 5 月 12 日，经北京市工商局朝阳分局核准，完成本次减资的工商变更登记和备案。

4、德佑电气（834486）

2014 年 11 月 13 日，山东德佑电气有限公司召开股东会，审议通过如下决议：同意公司注册资本由 6,000 万元变更为 3,000 万元。股东王克勤原认缴出资 3,480 万元，申请减少 1,740 万元（知识产权—非专利技术认缴出资）；刘炳胜原认缴出资 900 万元，申请减少 450 万元（知识产权—非专利技术认缴

出资)；李方竹原认缴出资 420 万元，申请减少 210 万元(知识产权一非专利技术认缴出资)；王鸿雁原认缴出资 300 万元，申请减少 150 万元(知识产权一非专利技术认缴出资)；蔡旭原认缴出资 300 万元，申请减少 150 万元(知识产权一非专利技术认缴出资)；王华东原认缴出资 300 万，申请减少 150 万元(知识产权一非专利技术认缴出资)；刘金虹原认缴出资 300 万，申请减少 150 万元(知识产权一非专利技术认缴出资)；公司减资前的债权债务由减资后的公司按《公司法》和《民法通则》有关规定依法承继并由山东德佑电气有限公司全体股东承担连带担保责任。通过公司章程修正案。2014 年 12 月 2 日，公司在《鲁中晨报》刊发减资公告，告知债权人可自公告之日起 45 日内要求公司清偿债务或提供相应担保。2015 年 1 月 20 日，淄博市工商行政管理局核准了上述变更事项并于 2015 年 1 月 23 日向公司换发了《企业法人营业执照》(注册号：370300228075811)。

二、现金替换

一般的程序为：股东会通过，审计师事务所出具验资报告，工商变更程序。

1、拓谷科技(835292)

2015 年 6 月 15 日，拓谷有限召开股东会并做出决议，同意原股东罗枫由无形资产出资变更为货币出资，以 350 万元的货币资金替换其原 350 万元的无形资产出资，原有的无形资产《拓谷汽车经销管理软件 V1.0》仍在拓谷有限名下由其继续使用。

2、锦聚成(834761)

2015 年 5 月 21 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意股东好收成商贸和好收成物流以货币出资 1120 万元和 1710 万元将前期的非专利技术予以置换，实现本公司的注册资本全部为货币出资，已完成相关工商登记备案。

2015 年 6 月 2 日，立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具信会师报字(2015)第 250258 号《验资报告》，验证截至 2015 年 5 月 26 日止，有限公司已收到好收成商贸和好收成物流置入注册资本(实收资本)合计人民币贰仟捌佰叁拾万元，均以货币缴纳。

锦聚成的转让说明书，还注明：公司实际出资方式与工商管理部门登记的出资方式不一致。本次现金置换无形资产出资后，实际上已经实现了公司注册资本全部为货币出资，但根据天津市工商登记机关的规定，如果将无形资产出资方式变更为货币出资，必须履行先减资后增资的程序。因此，目前公司工商登记信息仍显示注册资本为货币出资 170 万元、知识产权出资 2830 万元。公司已经完成了现金置换无形资产的程序：2015 年 5 月 21 日，召开股东会；2015 年 5 月 26 日，股东好收成物流和好收成商贸将现金置换款缴存至锦聚成在中国农业银行天津市南开区农行馨名园支行开立的 200601040020011 账户内；2015 年 6 月 2 日，立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具了关于本次现金置换无形资产的验资报告。据此，本次现金置换无形资产出资真实并已缴足。

3、联君科技(834730)

2015 年 5 月，现金置换无形资产出资

(1) 置换之原因 2015 年 4 月，基于规范股东出资、消除计算机软件著作权出资或有职务发明(成果)认定争议，姚国明、张瑞辉决定以 680 万元货币资金置换 2012 年 10 月 30 日计算机软件著作权出资。同时，鉴于 2012 年 10 月 30 日计算机软件著作权(“烟支存储输送系统控制软件 V1.0”和“烟箱

封装机 CCD 检测系统软件[简称：封箱机视觉检测系统] V1.0”）出资已经依照《公司法》相关规定和程序，履行了评估、验资程序并实际办理财产权转移手续，股东姚国明、张瑞辉作出承诺：货币资金置换上述计算机软件著作权出资后，该计算机软件著作权仍归属于公司，且公司无需向股东姚国明、张瑞辉支付包含使用费在内的任何费用。

（2）置换过程

2015 年 4 月 21 日，联君科技召开股东会，全体股东一致表决同意股东姚国明、张瑞辉以 680 万元货币资金置换该二人对联君科技的计算机软件著作权出资。其中姚国明需承担金额为 578 万，张瑞辉承担金额为 102 万。2015 年 5 月 12 日，天健会计师事务所出具《专项验资报告》。经审验，截至 2015 年 5 月 6 日，公司已收到股东姚国明、张瑞辉用以置换计算机软件出资的货币资金共计人民币 680 万元。2015 年 5 月 12 日，深圳市市场监督管理局核准了上述关于出资形式的变更。

4、征途科技（834700）

2015 年 5 月有限公司置换出资 2015 年 5 月 28 日，公司召开临时股东会决议：山东征途信息科技股份有限公司公开转让说明书 18（1）同意公司变更出资方式，将公司第一次增资时以知识产权“农村业务电子签章管理系统 V1.0（编号：软著登字第 0795194 号）”评估作价 450 万元所进行的出资进行现金置换，股东王征以现金方式置换知识产权出资 450 万元。华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具会验字【2015】3054 号《验资报告》对上述 450 万元的出资置换进行了验证。

2014 年 8 月 26 日，济南健达资产评估事务所出具济健达评报字（2014）第 S364 号《王征拥有的计算机软件著作权项目评估报告》，该报告以 2014 年 8 月 26 日为评估基准日，评估结论为王征拥有的农村业务电子签章管理系统 V1.0（编号：软著登字第 0795194 号）的软件著作权评估值 450 万元。2014 年 9 月 22 日，肥城市工商局对征途科技的变更情况予以核准。2015 年 5 月 28 日，公司召开临时股东会，决议同意公司变更出资方式，将公司第一次增资时以知识产权“农村业务电子签章管理系统 V1.0（编号：软著登字第 0795194 号）”评估作价 450 万元所进行的出资进行现金置换，股东王征以现金方式置换知识产权出资 450 万元。华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）于 2015 年 7 月 2 日出具会验字【2015】3054 号《验资报告》对上述 450 万元的出资置换进行了验证。公司修改了公司章程并办理了工商变更登记。

申明

本文仅供参考，文中观点不构成任何形式的建议或服务。所提及的相关法律、法规及释义以本文发稿之日为准，或会有追溯力问题；我们不承担与您及时通报文中因相关条款发生变更而导致对文中观点或其他任何内容作出相应调整的义务。就本文提出的观点采取任何法律应对方案之前，请务必咨询您的专业律师及其他相关专业法律人士。

关于我们

➤ 盈科财税金融律师TEAM（团队官网：www.wuhonghao.com）

- ◇ **复合型团队：**我们团队拥有法律、财税、金融、资本证券等多重从业背景和实践经验，团队核心律师现担任多家金融控股集团风控委员会委员、多家私募基金公司投委会委员；部分成员出身于知名证券公司投行部、知名会计师事务所。同时，我们的团队稳定、融洽，能为客户提供稳定、持续性的专业律师服务。
- ◇ **创新律师业务：**我们创新地融合法律、财税、金融等多业务领域知识和经验，创造性地以“**财税法+金融资本**”的创新服务模式为客户提供全新的财税金融律师服务。
- ◇ **重点服务行业：**国家战略性新兴产业（节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车）、影视文化行业、TMT、医疗、金融行业、房地产行业。**我们立足于行业为客户提供律师服务。**
- ◇ **律师执业理念：**以勤勉、尽责、诚信的执业精神，以“**财税法+**”以及“**互联网+**”创新理念和服务模式，为客户提供专业、优质、高效、卓越的“**一站式**”、“**打包式**”财税金融律师服务，让客户满意并为其创造价值。

➤ 盈科律师事务所（律所官网：www.yingkelawyer.com）

- ◇ 源自中国的**全球化**法律服务机构
- ◇ 提供全球“**一站式**”商务法律服务
- ◇ 总部设在北京，目前拥有**30余家**中国办公室**30余家**海外办公室
- ◇ 成立15年来，累计为**100,000**多家海内外企业提供高满意度服务
- ◇ 秉承**提供机会 促进交易 创造价值 解决问题**客户服务方针，打造盈科生态，为客户创造价值



盈科国内机构



盈科海外机构



盈科生态体系



团队负责人：**吴宏浩律师** 高级合伙人
电 话：86 10 59793995
传 真：86 10 59626918
邮 箱：wuhonghao@yingkelawyer.com
公众微信号：jrcslvshi
北京办公室：朝阳区东四环中路76号大成国际中心C座6层
深圳办公室：广东省深圳市福田区中心荣超商务中心B座3层
长沙办公室：长沙市雨花区劳动西路 528号大华宾馆28层



吴宏浩微信号



公众微信号