

博斯普 通讯
(简体中文版)

Dare & Habere E-News

新消息

中国

新的物权法于2007年10月1日生效

国家工商总局因应物权法及担保法的有关规定，于10月17日颁布了《动产抵押登记办法》，并即日实施。当中规定，企业、个体工商户及农业生产经营者，以现有或将有的生产设备、原材料、半成品、产品抵押，应向抵押人住所地的县级工商行政管理部门办理登记。未经登记的，将不能对抗善意第三人的申索。

当事人在办理动产抵押登记时，应当提交的资料包括：经抵押合同双方当事人签字或盖章的抵押登记书；抵押合同双方当事人主体资格证明或自然人身份证明。

抵押登记书应当载明：抵押人及抵押权人名称(姓名)、住所地；代理人名称(姓名)；被担保债权的种类和数额；担保的范围；债务人履行债务的期限；抵押财产的名称、数量、质量、状况、所在地、所有权归属或使用权归属。详细规则可参阅国家工商总局网址：<http://www.saic.gov.cn>。

香港

税务局发出关于税务实地审查和调查的条例释义及执行指引第11号(修订本)，并提供先评定，后调查的执行指引。

国际

美国证券交易委员会正考虑是否允许美国公司的财务报告，采用国际财务报告准则，取代美国公认会计原则。

欢迎浏览我们的网站：

<http://www.darehabere.com>

本期内容

请委托会计师： 业务估价专家的任命	1
私人公司股份的 转让机制	2
生活/平衡： 飞机的退休地	3
备忘录	4

欢迎提出您感兴趣的话题，并发送至下列电邮地址：info@darehabere.com

我们会尽可能在未来的通讯和出版刊物，加入相关的话题。

请委托会计师

关于业务估价专家的任命人选

最近一宗涉及股票估值的案件中，有关的公司是从事建筑工作，有律师在法庭上提出及要求法庭委任注册工料测量师以替代专业会计师，为有关公司的业务进行估价工作，理由是：(1) 该公司的会计账目，很可能因为没有妥善保存业务文件而受到影



(第 2 页续)

博斯普顾问有限公司 专门提供税务、企业交易分析及咨询、诉讼支援、风险评估和商业咨询服务。

(续第 1页)

响；(2) 注册工料测量师对于该公司的在建工程和使用物料的价值，以至于在相关项目的边际利润保证上，有更好的理解；因此(3) 注册工料测量师更能够为该公司的利润与股份价值，提供切合实际的评估。但法院认为，案件中业务估价专家的任务，是要替该公司厘定股份的价值。这项工作涉及到审核该公司的利润及可能的损失；分析和解释该公司的会计账目；评估潜在或可能的索偿等等。一位具业务估价经验的专业会计师，正好切合相关的任务。对于没有妥善保存业务文件的问题，只要让会计师在有需要时，征询注册工料测量师的意见，问题会得到解决。(参考案件: Re King Fung Construction Work Co Ltd, HCMP 375/2005, HCA 2183/2004, 18 October 2007)

私人公司股份转让的机制

限制股份转让的条款

在香港经营业务，由购买一个空壳公司开始，是很方便和快捷的。大部分人，在选取一间空壳公司后，便指示其会计师分配及发出股份，一般不会太在意或特别审视公司章程内的条文，直至公司股权出现变化或问题时，才查看章程中相关的内容。

由多个股东合资经营的公司，都须要面对股权变动的事件，尤其当一个生意伙伴(作为股东)要退休或退出业务时，其他股东(除非他们愿意付出某个特定的价格，买入拟退出伙伴的股份)通常不会同意伙伴的股份转让或移交给非公司现有股东的第三者，股权转让便很可能陷入僵局。要处理这些问题，必须先明白公司章程本身是股东与股东之间，及股东与公司之间的一份合同。香港公司法规定，私人公司的公司章程，必须载明限制股份转让的条款。

一般限制股份转让条款，是给予公司现有股东优先认购权，当中规定，凡公司拟发行新股，或股东拟出售持有的股份，现有股东将有权按股份

(第 3页续)

我们提供的服务，包括：

税务服务

核算及覆审
策划及审核
税务调查和纠纷问题
定价策略和转让定价
国际税务

商业交易分析及顾问

业务合并、收购及分拆
业务分析及评估
审慎调查
法证会计、专家证人
诉讼及争议支援

企业商业服务

成立公司及业务拓展
公司秘书服务
会计及审计工作
业务监控及风险评估
财务管理及咨询

(续第2页)

比例优先认购。这样的限制条款, 可以令股东出售所持有的股票前, 必须先知会其他股东和董事关于他的转让意图。

另一种形式的限制股份转让条款, 是赋予董事有绝对的酌情决定权, 拒绝为任何已转让的股份登记, 而不需要给予任何理由。这项条文所赋予董事局的, 是一种绝对权力, 被拒绝股份登记的人, 是没有向董事局或公司申索的理据。

但是, 这并不能阻止希望退出的股东以信托形式, 出售所持有的股份给予其他人士。换句话说, 希望退出的股东将继续以法定的名义持有股份, 而作为第三者的其他人士, 如果他不打算向公司申请股份登记, 仍然是股份的最终受益人和拥有者, 并委任同意转让的股东作为他的代理人。

在股份价值方面, 要各方同意一个合理的价格, 或者商讨订立估值的机制, 在私人公司可能是不容易的。有些公司或股东会任命独立会计师为相关的股票作出估值, 但有些时候, 纠纷甚至发生于对人选的任命。

为了尽量减少纠纷, 草拟股东协议时, 应清晰地订定退出的机制, 例如: 如何提出股份转让的要求和转让股份的程序; 禁止股份以信托的形式持有; 如何为股份作出估价等等。股东协议与公司章程比较, 可以订定更多的商业条款和细节而不用向公众披露。

为了尽量减少纠纷, 草拟股东协议时, 应清晰地订定退出的机制。

我们的业务分析及评估服务:
http://darehabere.com/dhs/sta/dhs_ta_bv.html

生活 / 平衡

飞机的退休地 - 加州莫哈韦沙漠

(此文章由杨松光先生撰写, 一位热衷于发掘新旅行景点的旅行者)

今年8月, 我们的天空正欢迎一架新的巨型客机(A380空中巴士飞机)飞越香港维多利亚港。每年越来越多新的客机为旅客服务。我们外游时亦希望乘搭新的客机。然而, 退役的飞机往

(第4页续)



本通讯的文章和资料, 由以下人仕提供:

王浩联先生 博斯普顾问有限公司 高级顾问 他是美国执业会计师; 美国会计师公会会员; 美国管理会计及财务管理会计师; 香港会计师公会资深会员; 及拥有香港特别行政区高等法院大律师资历。曾经在跨国公司和财务机构任职, 有丰富的会计和业务管理经验, 并曾在法律界执业多年, 先后为多间大学、专业团体和香港特别行政区政府公务员的培训课程担任讲者, 出版有法律和会计课题的著作。

张洁玉小姐 智宏会计师行 合伙人 她拥有国际会计硕士资历, 是香港会计师公会资深会员及英格兰和威尔士特许会计师公会会员。曾先后在两所跨国会计师事务所任职及取得会计师资历, 并在上市公司集团任职, 直至私人执业。对于处理各种业务及多样的企业和机构, 均有丰富的会计、审计和税务经验, 包括上市公司, 中小型企业, 非牟利团体和慈善机构。

博斯普顾问有限公司

香港湾仔轩尼诗道48-62号,
上海实业大厦12楼1201室。

电话 (852) 2110 6989

传真 (852) 2549 4866

电子邮件 info@darehabere.com

欢迎浏览我们的网站:

<http://www.darehabere.com>

这通讯是由:



博斯普顾问有限公司

税务 • 企业咨询 • 财务调查

及



ARA & ASSOCIATES
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

智宏會計師行

联合出版。

信任 • 价值 • 承诺

(续第 3 页)

那里去呢?

加州莫哈韦机场是一个大型露天的飞机仓库，专门存放过剩和过时的飞机。它位于加州14号和58号高速公路的交界附近。如果循I-15高速公路北行，越过Cajon Pass到达Victorville，在395出口持续前行，便可开始看到一列巨形的商业飞机。58号高速公路是一条从拉斯韦加斯到旧金山旧金山的重要车道捷径。驾车的旅客可以视这为中途路上的休息点和莫哈韦沙漠中的特殊景点。

从远处看去，它似乎是一个大机场，那里经常有珍宝客机升降，并作日常飞行。飞机本身有围栏隔开，但该机场是向公众开放。除了商用飞机，有废弃的重型军用飞机，看似一个军事基地。莫哈韦机场由于靠近爱德华兹空军基地（知名的穿梭机登陆支援基地之一），及美国空军试验中心，它有时亦会存放着非比寻常的飞机。虽然，这並不意味着莫哈韦是一个飞机的终点站，但各种各样的退役飞机，生产原型和模型，都会放置和停泊在那里。（未完待续）



如果想收到未来的通讯和出版刊物，可以发送电邮给我们，或到我们的信息中心网页登记，并填写你的联络资料：

http://darehabere.com/dht/tkc/dht_kc.html

备忘录

2007年10月31日 利得税报税表: 公司本年度属亏损，而会计年结日为3月31日，须于此日期前作出延期报税申请。

2007年11月15日 利得税报税表: 公司会计年结日为3月31日的报税最后提交期限。

缓交暂缴利得税申请: 纳税人在该课税年度的应评税利润，可能少于上一年度评税利润的 90%，或少于其暂缴年度的评估利润的90%，可考虑申请缓交暂缴利得税。

2007中期检讨 / 为2008年预算: 对大多数公司而言，10月是一个合适的时间，进行中期业绩检讨，和计划明年的财政预算。

本刊物只是对于某些有兴趣和相关课题作出简要的介绍，它并不构成任何会计、财务、法律或投资上的专业意见。如果你想有更深入的信息，请与我们联系，或在对应课题上采取行动前，寻求相关的专业意见。博斯普顾问有限公司和智宏会计师行为独立产权及经营。

版权© 2007 博斯普顾问有限公司 及 智宏会计师行。