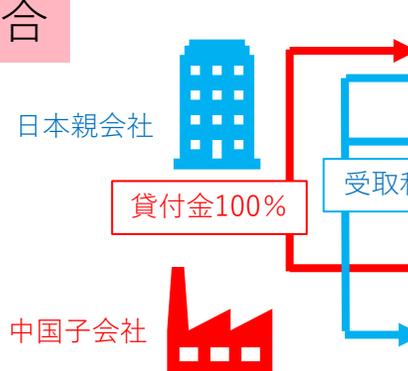


■ 子親ローンと配当のコスト比較

子親ローンの場合



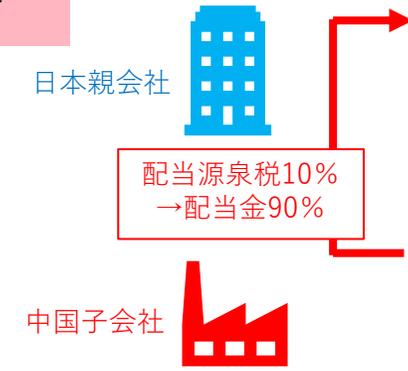
日本親会社		
② 借入金(期間12ヵ月、金利2%想定)	①と同額	2,000,000,000 円
③ 支払利息	②×金利2%	40,000,000 円
④ 日本損金算入	③×法人税実効税率31%	12,400,000 円
⑤ 日本利息源泉税	③×源泉税率10%	4,000,000 円

中国子会社		
① 貸付可能額	CNY100Mと想定 →JPY換算で	100,000,000 元 2,000,000,000 円
⑥ 中国企業所得税	③×中国企業所得税25%	10,000,000 円
⑦ 中国利息増値税	③×増値税割合5.7%	2,280,000 円

想定税金コスト	
④ 日本損金算入	▲ 12,400,000 円
⑤ 日本利息源泉税	4,000,000 円
⑥ 中国企業所得税	10,000,000 円
⑦ 中国利息増値税	2,280,000 円
合計	3,880,000 円

- ✓ 為替レートを、1人民元=20円で想定
- ✓ 2016年3月増値税改革によって、金融サービスの増値税税率は6%と規定され、実行税率=借入利息×1/(1+6%)×6%≒借入利息×5.7%と試算
- ✓ 日本親会社の法人税実行税率を31%と想定
- ✓ 中国子会社の法人税率を25%と想定
- ✓ 右記は弊社の試算となりますため、最終的な実行の際には貴社税理士及び会計士へご確認をお願い致します。

配当金の場合



日本親会社		
② 受取配当金	①×(1-源泉税率10%)	1,800,000,000 円
③ 中国配当源泉税	①×源泉税率10%	200,000,000 円
④ 日本益金不算入	①×益金不算入割合95%	
⑤ 日本課税所得	①×益金算入割合5%	100,000,000 円
⑥ 日本法人税	⑤×法人税実効税率31%	31,000,000 円

中国子会社		
① 配当可能利益	CNY100Mと想定 →JPY換算で	100,000,000 元 2,000,000,000 円

想定税金コスト	
② 中国配当源泉税	200,000,000 円
④ 日本法人税	31,000,000 円
合計	231,000,000 円