

## 日本会计・税务实务资讯

题目： 经济合理投资 GK-TK 方式您关注到了吗？

在投资日本时，会遇到以何种方式投资可以实现投资利益最大化的问题。GK-TK 是近年来比较受关注的一种投资模式，今天我们就来简单介绍一下。

### 1. GK-TK 投资模式的介绍

#### (1) 概要

一般 GK-TK 投资模式如右图所示。具体是指利用“GK”（公司法规定的合同公司）和“TK”（商法规定的匿名组合）的两者组合进行房地产等投资的一种模式。

具体来说，首先由“ISH”（日本的一般社团法人）在日本设立 GK 并对 GK 进行股权出资后，GK 和 TK 出资人签订 TK 合同，接受 TK 出资人的出资。TK 属于一种合同行为，不需要在政府机构进行法定登记。

#### (2) 特点及优势

##### ①TK 出资人的法律地位

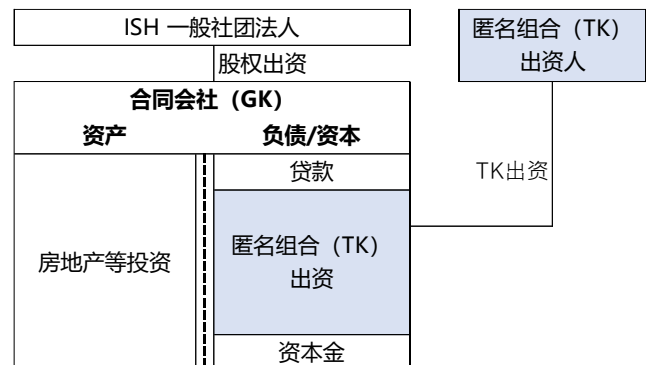
日本商法 535 对 TK 是这样定义的；根据 TK 合同约定一方（TK 出资人或匿名组合员）对另一方（GK 或营业者）进行出资以用于另一方的经营，并对该经营所产生的利益进行分配。GK 负责 TK 的经营，代表 TK 对外签订合同并进行商业活动。TK 的财产归 GK 所有（商法 536①），TK 出资人对外不直接享受权利也不承担义务（商法 536③④）。

##### ②GK 和 KK 的比较

在采用 GK-TK 投资模式时，大多数投资人选择 GK，而不采用 KK（公司法中的株式会社）。其理由主要是设立 GK 不需要进行章程公证手续，只需要 6 万日元的登录免許税，和设立 KK 的登录免許税及章程公证费用 20 万日元相比成本比较低。另外 GK 无决算公告的义务，不需要银行出具资本金汇入证明，也没有注册资本和资本公积比率的限制。

##### ③税务申报义务

因 TK 本身不具备法人资格，不需要申报法人税。但 GK 是日本的法人主体，需要在日本进行法人税申报。



### 2. TK 利润分配时的税金

#### (1) TK 利润分配的税前扣除

当 TK 产生利润时，GK 根据 TK 合同定期（一年或半年）对 TK 出资人分配其利润，该利润分配可以在 GK 的法人税申报时进行税前扣除（法人税基本通達 14-1-3）。当 TK 产生损失时，该损失也属于 TK 出资人，GK 需要向 TK 出资人请求损失的补偿或把该损失从 TK 出资人的原始出资中进行扣除。

#### (2) 源泉税（所得税）的代扣代缴

如果 TK 出资人是在日本没有常设机构的外国法人或个人，GK 向 TK 出资人支付的利润分配属于来源于日本境内的所得，按照日本的税法规定，GK 需要代扣代缴 20.42% 的日本源泉税（所得税法 211·212、所得税令 298⑧）。如果 TK 出资人是中国企业时，该企业可以在中国申报企业所得税时就该源泉税进行抵扣。但抵扣的金额不超过该项所得按中国的税法规定而计算的税金金额（中日税收协定第 23 条）。

### 3. 转让 TK 出资时的税金

在日本没有常设机构的 TK 出资人在转让其 TK 出资时，该转让所得不属于来源于日本境内的所得，在日本不需要申报缴纳法人税。

TK 出资人转让其持有的 TK 出资收入，根据日本的消费税法规定属于“消费税法实施令”第 9 条第 1 款第 2 项所定义的《“持有其他公司的出资”》，属于消费税非课税对象交易。不需要申报和缴纳消费税。

联系人

下网 郁 || 日本税理士

太阳 Grant Thornton Advisors 株式会社

中国事业部 合伙人

东京都港区元赤坂 1 丁目 2 番 7 号赤坂 K-Tower

电话 03-5770-8821

手机 070-7523-3876

电子邮件 [iku.shimooka@jp.gt.com](mailto:iku.shimooka@jp.gt.com)|网址 <https://www.grantthornton.jp/zh/>

微信: GTJapa-Tokyo