

## クラウドクレジット・ファンディング合同会社

2023年9月14日

### ナイジェリア未電化地域支援ファンド1・2・3・4号

#### の状況についてのご報告

平素より格別のご高配を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、契約期間を延長させていただきました標記ファンドシリーズについて直近の状況をご報告申し上げます。

#### 本レポートの要旨

- ・本営業者グループ会社（後述）は DA 社（後述）から総額 NGN 約 750 百万を回収予定であり、そのうち NGN 約 550 百万を回収済みです。
- ・DA 社より、ナイジェリア税務当局の調査が入ったため残りの NGN 約 200 百万を送金するまでに時間を要する見込みとの連絡を受け、状況確認のために 2023 年 7 月下旬に本営業者グループ会社社員が DA 社のオフィスを訪問してまいりました。

#### （2023 年 7 月 DA 社オフィス訪問の要旨）

- ・DA 社が本営業者グループ会社への返済原資として留保する資金について、本営業者グループ会社社員は銀行取引明細（Bank Statement）の現物を確認し、口座残高を確認しました。
- ・ナイジェリア税務当局の調査内容は、本営業者グループ会社が融資した資金が課税対象に該当するか否かを確認するものであるとの報告を受けました。そのため、少なくともナイジェリア税務当局の調査が完了するまでは残りの回収ができない見込みです。

#### 【本ファンドの概要】

本ファンドにおいてクラウドクレジット・ファンディング合同会社（以下、「本営業者」といいます。）は Crowdfund Estonia OÜ（以下、「本営業者グループ会社」といいます。）にナイジェリアナイラ建てで貸付を行い、本営業者グループ会社はこの貸付金を原資に、（案件①）ナイジェリア連邦共和国において太陽光発電システムの販売設置を行っている小型太陽光発電システム販売会社 DA 社（以下 DA 社）

に対して貸付を行うと共に、(案件②) Mintos という P2P レンディングプラットフォームを介して、ジョージア (旧グルジア共和国) の会社 Creamfinance Georgia LLC の取り扱う個人向けローン債権の購入を行いました。

### 【返済資金の状況】

1号・2号・3号・4号それぞれのファンド資金について、本営業者グループ会社は DA 社に対して、融資の返済原資を DA 社名義の銀行口座に留保し続けることを依頼し、DA 社の同意を得ました。2023 年 7 月下旬には本営業者グループ会社社員が現地に訪問し、DA 社取引銀行の銀行取引明細 (Bank Statement) の現物を確認し、DA 社が本営業者グループ会社へ返済するべき残債 NGN 約 200 百万以上の金額が DA 社名義の口座内に留保されていることを確認しました。

本営業者は後述のとおり、DA 社および収納代行業者と連携して暗号資産等を介した送金による資金回収を進めております。送金が完了するまで DA 社名義の銀行口座に返済原資を留保するよう、引続き要請しています。

### 【返済資金の回収に向けた取組の状況】

2022 年 12 月期において、本営業者グループ会社は、DA 社および収納代行業者と連携して暗号資産等を介する送金による資金回収を開始しました。回収は前述した DA 社の本件専用の銀行口座から収納代行業者を介して本営業者グループ会社へ送金を行い、これまでに完了した 3 回の送金で、本営業者グループ会社が回収予定の総額 NGN 約 750 百万<sup>1</sup>のうち NGN 約 550 百万を回収済みです。なお、収納代行業者を介して資金回収を行うことにより、ナイジェリア中央銀行の公示レートよりもナイジェリアナイラ安の為替換算レートで米ドルに両替するために、公示レートに基づいて融資した本件ローンの回収資金が、ドル建てでは相応に目減りすることが予測されます。為替リスクおよびその他のリスクの詳細につきましては、2022 年 11 月 15 日付の報告<sup>2</sup>を参照いただけますと幸いです。

### 【ナイジェリア当局による税務調査について】

前回のご報告時点から、返済予定総額は変わりありませんが、現在 DA 社がナイジェリアの税務当局の調査を受けており、残る 4 回目の送金までに時間を要する見込みです。税務当局からの調査状況および詳細を確認するため、2023 年 7 月下旬に本営業者グループ会社社員が DA 社のオフィスを訪問

---

<sup>1</sup> 総額 NGN 750,461,291.89 (2020 年 10 月分 NGN 159,174,797.87、同年 12 月分 NGN 285,712,676.12、2021 年 1 月分 NGN 152,120,520.83 および同年 2 月分 NGN 153,453,297.07。)

<sup>2</sup> [https://platform.crowdcredit.jp/img/blog/upload/upload\\_1668486185.pdf](https://platform.crowdcredit.jp/img/blog/upload/upload_1668486185.pdf)

してまいりました。DA社にヒアリングを実施したところ、調査はDA社に対する税務監査から派生したものであり、本営業者グループ会社からの融資資金がDA社にとっての収益および課税対象になるのではないかと疑いから生じた調査であるとの報告を受けております。DA社は、本営業者グループ会社から受領したのは融資資金であり、課税対象には該当しないことを示すために融資契約書を含めた証拠書類を提出し、現在調査結果を待っている段階です。調査終了及び当局からの承認を待たずに送金を行った場合、ナイジェリアの法に触れる可能性もあることから、承認が得られるまでは送金を行うのが困難であるとの報告を受けております。また、DA社より税務調査はそれ程時間を要せずに調査が完了する見込みであるとの説明を受けておりますが、最終的な送金時期が不透明な状況となっております。

一方で、2023年6月にナイジェリア中央銀行が通貨ナイラに関する外国為替（FX）市場の新たな運営方針を発表し、実質的な変動相場制に移行したことから、中央銀行公定レートおよび収納代行業者を介した送金に適用される為替レートの下落が確認されており、4回目の送金による回収資金が相応に目減りする可能性がございます。かかる状況の中、収納代行業者およびナイジェリアの税務コンサルタント等とも協議を進めて早期の資金回収に努めるとともに、DA社に対して今後も銀行取引明細の提出を求め、DA社が当該資金を自らの事業等に流用する等によるファンド責任財産の毀損が生じないようにモニタリングを継続してまいります。

引き続き、何卒よろしくお願い申し上げます。

会社概要（クラウドクレジット・ファンディング合同会社）

【代表社員】 クラウドクレジット株式会社

【設立年月】 2016年3月

【資本金】 1,000,000円

【住所】 東京都中央区日本橋茅場町一丁目8番1号