

U.S.CPA

Federal Taxation (TAX) 2014年度版 本科生使用

直前対策まとめ

直前対策まとめとは？＝ U.S.CPA 試験で出題頻度が高い(“A”ランク)ポイントをコンパクトにまとめたものです。

※ U.S.CPA 試験受験に際して覚えておくべき数値(金額、年数等)には、網掛けを付けてあります。

数値は、2013年度のものを掲載しています。受験時期に応じて、受講生サイトにログイン⇒上部メニュー「最新教材情報」⇒ Contents Updates 改定レジュメ(TAX 重要数値改定表)をご確認くださいませよう、お願い申し上げます。

C O N T E N T S

I . Internal Revenue Code 内国歳入法

II . Federal Tax (IRS) Regulation (Treasury Regulation) 連邦税法施行規則

III . Tax Court Decisions 租税裁判所の判例

Vol.1 テキスト対応

PART I : Individual Income Taxation p.2

PART II : Transaction in Property p.14

Vol.2 テキスト対応

PART III : Partnership p.24

PART IV : Corporation p.30

PART V : Exempt Organization p.43

PART VI : Trust and Estate p.44

PART VII : Gift and Estate Taxation p.45

PART VIII : Tax Return Preparer Issues p.48

- 各講義終了後、直前対策まとめでポイントを整理しながら、厳選 MC480 問題集および SIM 対策基本問題集(過去問＋TAC & Becker 予想問題)を少しずつ解いていきましょう！

なぜ他の選択肢は不正解なのか？や もう一度必ず解きたい問題番号など 直前対策まとめに自分なりに「書き込み」をしておくと、試験直前に「短時間」で学習したすべてをレビューできます。

- 講義音声 DL フォローにて、印刷が可能です。書き込みスペース(余白)がもっと欲しいという方は拡大印刷または一回り大きな用紙に印刷してご利用下さい。例:B5 ⇒ A4 へ拡大印刷する。

講義は「両面印刷」したもので進みますので、ご注意下さい。

■ **PART I INDIVIDUAL INCOME TAXATION** ■

<div style="display: flex; align-items: center; justify-content: center;"> ☺ FORM 1040 の全体像 ☺ </div>	
<div style="background-color: #f2f2f2; padding: 2px; margin-bottom: 5px;">1st STEP 各種所得の金額の計算</div> <div style="background-color: #f2f2f2; padding: 2px; margin-bottom: 5px;">2nd STEP 総所得 (G I) の計算</div> <div style="margin-top: 10px;"> Gross Income (GI) 1040 line 7-21 </div>	<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div> <Inclusions> ① Wages, salaries, tips ② Taxable interest income 【Schedule B】 ③ Dividend income 【Schedule B】 ④ Taxable tax refund of state & local income taxes ⑤ Alimony received ⑥ Business income or loss 【Schedule C】 ⑦ Capital gains or losses 【Schedule D】 / Other (Ordinary) gains or losses ---- ⑧ IRA distributions (Traditional IRA income) ⑨ Pension and annuities ⑩ Rental income or loss / Royalties 【Schedule E】 ⑪ Income from partnerships and S corp. 【Schedule E】 Income from estate and trust 【Schedule E】 ⑫ Farm income or loss 【Schedule F】 ⑬ Unemployment compensation ⑭ Social security benefits ⑮ Prize & awards ⑯ Gambling winnings ⑰ Illegal income ⑱ Income from discharge of indebtedness (C.O.D.) ⑲ Income in respect of a decedent ⑳ Jury duty pay </div> <div style="text-align: right; font-size: 0.8em;"> ⇒直対 p.5~6, p.8, p.9, p.14~22 <div style="border-left: 1px dashed black; height: 100px; margin-left: 10px;"></div> </div> </div> <div style="margin-top: 10px;"> <Exclusions> ① Interest income on municipal bonds ② Interest income on series EE bonds ③ Stock dividend / Stock split ④ Child support ⑤ Property settlement pursuant to divorce ⑥ Scholarship and fellowship ⑦ Employee fringe benefits ⑧ Life insurance proceed ⑨ Accident insurance proceed / Personal injury awards / Worker's compensation ⑩ Gift & inheritances ⑪ Foreign earned income exclusion </div> <div style="text-align: right; font-size: 0.8em; margin-top: 5px;">⇒直対 p.7</div>
= Gross Income (GI) 1040 line 22	
<div style="background-color: #f2f2f2; padding: 2px; margin-bottom: 5px;">3rd STEP 控除項目⇒課税所得の計算</div> <div style="margin-top: 10px;"> <Above the line deductions> 1040 line 23-35 </div>	<div> ① Alimony paid ② Retirement plan contribution (Traditional IRA / Keogh Plan) ③ (Interest) Penalty on early withdrawal of savings ④ Self employed health insurance (100%) ⑤ Taxes on self-employed income (50%) ⑥ Education (student) loan interest expenses ⑦ Educational (tuition and fees) expenses ⑧ Educator expenses ⑨ Moving expenses ⑩ Medical (health) saving account contributions ⑪ Jury duty pay remitted to an individual's employer ⑫ Attorney fees paid in certain discrimination cases ⑬ Domestic Production deduction </div> <div style="text-align: right; font-size: 0.8em; margin-top: 5px;">⇒直対 p.10~11</div>
= Adjusted Gross Income (AGI) 1040 line 37	
<div style="margin-bottom: 5px;">Greater of</div> <div style="margin-bottom: 5px;"><Itemized deduction></div> <div style="text-align: center; margin-bottom: 5px;">OR</div> <div style="margin-bottom: 5px;"><Standard deduction></div> <div style="margin-top: 10px;">1040 line 40</div>	<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div> Itemized deductions - 6 items!! 【Schedule A】 ① Medical expenses (in excess of 10% / 7.5% of AGI) ② Miscellaneous deductions (in excess of 2% of AGI) ③ Charitable contribution (up to 50% of AGI) ④ (Personal) Casualty and theft losses (in excess of \$100 & 10% of AGI) ⑤ Interest expenses (Home mortgage interest exp / Investment interest exp) ⑥ Taxes (Real property & Income & Personal property / Sales taxes) </div> <div style="text-align: right; font-size: 0.8em;">⇒直対 p.12</div> </div> <div style="margin-top: 10px;"> <Exemptions> 1040 line 42 Personal & dependency exemptions (CARES or SINCRO) \$3,800(2012) / \$3,900(2013) × yourself, spouse, dependents </div>
= Taxable Income 1040 line 43	
<div style="background-color: #f2f2f2; padding: 2px; margin-bottom: 5px;">4th STEP 税額の計算</div>	<div> Qualified dividend / LTCG : Reduced tax rate of 15% for most taxpayers (0% for taxpayers in 10%/15% tax brackets and 20% for taxpayers in 39.6% tax bracket) ※Marginal tax rate (限界税率) とは、その納税者にとって最高となる階層の税率をいう。 </div> <div style="text-align: right; font-size: 0.8em; margin-top: 5px;">⇒直対 p.13</div>
= Gross Tax (+AMT +Other Taxes) 1040 line 46	
<div style="margin-bottom: 5px;"><Tax Credits / Payments></div> <div style="margin-top: 10px;"> 5th STEP 申告納税額 (還付額) の計算 </div>	<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div> Nonrefundable 1040 line 47-53 ① Child and dependent care credit ② Elderly & permanently disabled credit ③ American opportunity credit (40% refundable) ④ Lifetime learning credit ⑤ Foreign tax credit ⑥ Retirement savings contribution credit ⑦ Adoption credit ⑧ General business credit </div> <div> Refundable 1040 line 62-71 ⑨ Withholding tax / Estimated tax ⑩ Excess social security taxes ⑪ Earned income credit ⑫ Child tax credit ⑬ Credit for prior year mim.tax </div> </div> <div style="text-align: right; font-size: 0.8em; margin-top: 5px;">⇒直対 p.13</div>
= Tax Due OR Refund 1040 line 76 OR line 73	

● FILING REQUIREMENT ●

Q: 申告義務があるのは？

原則として、**GI** \geq (Personal exemption + Standard deduction)の場合、申告義務が生じる。
但し、申告義務に関わらず、源泉徴収税額などの還付を受けるためには申告が必要となる。
以下の者には原則ルールに追加して別の基準が適用される。

・「**Self-employed person**」の場合は、自営業からの事業所得(純利益)が **\$400** 以上ある場合、申告義務が生じる。

・他の納税者の申告書上で「**Dependent**」となっている者についても、一定の場合に、申告義務が生じる。

例: 親の申告書上で Dependent である子供の所得が Unearned income のみである場合、その子供の GI が \$1,000 (2013) 以上あれば、子供自身で申告しなければならない (テ p.17)。

(テ p.172) $GI > \text{Dependent の Standard deduction} (= \textcircled{1} \text{ \$1,000 (2013) 又は } \textcircled{2} \text{ Earned income} + \$350 \text{ のいずれか大})$

UNEARNED INCOME OF A CHILD UNDER 18 (Kiddie Tax) (テ p.66)

親の扶養家族である18歳未満の子供の Unearned income が \$2,000 (= 上記① \$1,000 + \$1,000 ← 子供本人の税率適用) を超える場合、子供の申告書上、超過部分については親の最高税率が適用されてしまう。※18歳未満の子供の Unearned income が \$1,000 超 \$10,000 以下であれば、子供自身が申告しないで、親の申告書上で合算申告を行っても構わない。

● DUE DATE / EXTENSION ●

Q: 申告期限と延長? Q: 時効について	Individual Form 1040	C Corp (S Corp) Form 1120 (1120S)	Partnership Form 1065	Estate & Trust Form 1041	
Due Date (Calendar year 採用の場合) ※土日祝の場合は翌営業日。 (注) 申告書の郵送: 申告期限内であれば、申告書提出日＝郵便局等の消印日 (×IRS 到着日)。	4/15 (注) 納税者が年度の途中で死亡した場合も同様。	3/15 ☆事業形態別まとめ ⇒ 直対 p.53	4/15	4/15 (注) Trust=calendar year 必須	
				Gift Tax Form 709	Estate Tax Form 706
				4/15	9 mths
Extension	6 mths (10/15 まで)	6 mths (9/15 まで)	Exempt Organization Form 990		
	(注): NOT an extension of payment of taxes 税の納付期限は延長されない。		5/15		
Assessments (テ p.232) IRS による過少納税の更正	① 3 yrs ("Original" due date または Date return was filed の遅い日付から) ② 6 yrs ← 25% understatement of GI ※Good faith であっても ③ 無期限 ← Fraud and False Return ※申告義務があるのに無申告の場合も同様。				
Claim for Refund (テ p.233) 納税者による還付請求 個人の場合 Form 1040X	① 3 yrs from the time the return was "filed" (注) Form 1040: 4/15 前に提出⇒4/15 から3年以内 2 yrs from the time the tax was paid ※申告書を提出しなかった場合 (注) 源泉徴収による納税は 12/31 に行われたとみなされる。 ② 7 yrs ← Bad debt / Worthless securities ☆納税者に対する罰則金等 ⇒直対 p.49&50				

● ESTIMATED TAX PAYMENT ●

Q: 予定納税義務があるのは？

A taxpayer is required to make estimated quarterly tax payments if **both** of the following conditions are met ;

① Tax due at filing = **\$1,000** or more ※申告納税額が \$1,000 未満と見込まれる場合には予定納税の必要はない。

AND

② The taxpayer's withholding (and credits) is less than **required payment**

源泉徴収税額が法定年税額に満たないのであれば、不足分を4分割で予定納税しなければならない。

- ① $\left\{ \begin{array}{l} \text{a) } \mathbf{90\%} \text{ of current year's tax (Actual income or Annualized income method)} \\ \text{b) } \mathbf{100\%} \text{ of prior year's tax} \end{array} \right.$

前年度の AGI が **\$150,000** (MFSS\$75,000) を超える高額所得者の場合、**110%** of prior year's tax

※予定納税 (及び源泉徴収) が不十分だと「予定納税の過少納付による罰則金 (**underpayment penalty**; 前払不足のペナルティ)」が課せられる。但し、申告納税額が \$1,000 未満の場合・特別な事由がある場合には罰則金は課せられない。

● FILING STATUS ●

Q: ○○年度にどの Filing Status を用いるのか?
⇒ 適用される税率表などが決定される。

年度末に結婚している場合 (既婚者)

いずれか選択。一方にしか所得がない場合、MFJ が有利。

(1) MFJ / JOINT RETURN (※ 配偶者のサイン要。)

年度末に結婚している夫婦が所得を合算して申告する形 (Married at Y/E, NOT divorced 離婚, legally separated 法的別居)。

配偶者の死亡年度は、MFJ 可。

(注) : MFJ を用いる場合、両者が same taxable year でなければならない。但し、same accounting method を用いる必要はない。

(2) MFS / SEPARATE RETURN

年度末に結婚している夫婦がそれぞれ個別に申告する形。一方の配偶者にしか所得がない場合でも、MFS 可。

(注) : MFS を用いる場合、両者が same way (itemized or standard deduction) でなければならない。(テ.p.171)

年度末に結婚していない場合 (独身者)

納税者のおかれている状態をもとに決定する。

(3) SINGLE

Single or legally separated at Y/E

単身者。他のどの申告資格にも該当しない者。

(4) SURVIVING SPOUSE / Qualifying Widow(er)

配偶者と死別し、以下の要件を満たす者。

- Was qualified to file a joint return in the year of death
- Maintain a principal residence for **dependent child** for the **whole year**

「1年間」、扶養家族である「子供」が同居していること。

配偶者の死亡年度: MFJ

(注) : 死亡した配偶者の Exemption を控除できる。

死亡年度の翌年・その次の年 (2 years) : Surviving Spouse

※MFJ と同じ税率表・Standard deduction 額を使用可。

(注) : 死亡した配偶者の Exemption は控除できない。

それ以降: Single OR Head of Household

(5) HEAD OF HOUSEHOLD

以下の要件を満たす者 (ここではみなし独身を含む)。

- Married and has lived apart from his/her spouse for the last 6 months of the year
 = 年度の後半 6 ヶ月別居。
- Maintain a household for (more than) **half year**
 「半年」超の期間、扶養家族である「親族」と同居していること。

	Dependent 扶養家族	Live with 同居
Relative × cousin ○ in-law	YES ○	YES ○
Child	YES ○ <参考> 例外あり	YES ○
Parent	YES ○	NO × (例: 老人ホーム)

● EXEMPTIONS ●

1 人当たり一律 **\$3,900 (2013)**。

※ Additional exemption という制度はない。⇒直対 p.12

※ 高額所得者の特例: Exemptions が減額される。

Q: 扶養家族として認められるのは誰と誰?

何人分の Exemption がとれるのか?

※各要件に反する記述がない限り OK!

(1) TAXPAYER'S PERSONAL EXEMPTION

他の納税者の扶養家族となっていない限り自身の控除可。人間 1 人につき 1 人分の Exemption しか認められない。(注) : Birth or death during the year - 「満額」の控除可。

(2) SPOUSE'S PERSONAL EXEMPTION

原則、MFJ の場合に利用可。

但し、MFS であっても、Taxpayer's spouse has **no gross income** / was not claimed as a dependent of another であれば、自身と配偶者の 2 人分を控除可。

(3) DEPENDENCY EXEMPTION (DEPENDENT)

① QUALIFYING CHILD

a. Close relationship : 納税者の「子供」であること。

※ **(N)** : その配偶者と MFJ を用いていないこと。

※ **(C)** : 米国民、米カナダメキシコ居住者であること。

b. Age limit : **19 歳未満 / 24 歳未満のフルタイム学生**。

(補足) フルタイムの学生 = 当課税年度中の 5 ヶ月間フルタイム。

c. Residency : 半年超の期間、「同居」していること。

※ **Temporary absence** は、同居していたとして扱われる。

(補足) 里子 (foster child) の場合は 1 年間同居要。

d. Eliminate GI test : 所得制限ナシ。

e. Support test (change) :

子供が自身の生活費の 50% 超を負担していないこと。

※ 納税者自身が援助している必要はない。

(OR)

② QUALIFYING RELATIVE

a. Support : 納税者とその者の生活費の **50% 超** 援助。

(注) : Multiple support agreements: 単独で **10% 超**。

(注) : Child of divorced parent : Custodial parent

b. Income : その者の **GI** が **exemption** の額 : **\$3,900 (2013) 未満** であること。

(注) : 非課税所得はこの計算には含まれない。

c. No Joint return filed :

その者がその配偶者と MFJ していないこと。

(注) : 但し、Refund of all taxes paid or withheld (i.e. tax is zero) を受ける為に MFJ を用いた場合は O.K.

d. Citizen (US citizen or US / Canada / Mexico resident)

米国民、米カナダメキシコの居住者であること。

e. Relative 3 親等以内の親族 (× cousin, ○ in-law)

OR 1 年間同居していること (Non-relative の場合)。

● GROSS INCOME (INCLUSIONS) ●

① WAGES, SALARIES, TIPS (Form W-2)

(注)：現物支給 - FMV 課税

Life Insurance Premium (Employer-paid) - Partially Taxable
\$50,000 を超える保険金に対応する保険料部分は Taxable.

② TAXABLE INTEREST INCOME [Schedule B]

Interest on **Federal Bond**, Corporate Bond, etc.

Interest on **Federal or State Income Tax Refund**

(注)：Amortization of bond premium (constant yield method)
→ Offset against taxable interest income

③ DIVIDEND INCOME [Schedule B]

※"Qualified" Dividends：軽減税率

Form 1040 line 9b に別途記入。

残り	→ (c) Capital gain	→ Taxable	⇒ 直対 p.41
Stock basis	→ (b) Return of capital	→ Nontaxable (Reduces stock basis)	
E & P	→ (a) Dividend	→ Taxable	

(注)：Property Dividend - FMV 課税

(注)：Stock Dividend / Stock Split ⇒ 直対 p.7

(注)：生命保険からの配当 - 保険料の払戻し (premium return)

④ TAXABLE TAX REFUND <Tax Benefit Rule>

1) Tax Refund of **State Income Tax** -

a) 前年度に **Itemized deduction** を選択していた場合
= 控除をとり 前年度の税額を減らしている。

∴ **Taxable** state & local refund

b) 前年度に **Standard deduction** を選択していた場合
(前年度 **Form 1040EZ** を用いていた場合)

= 前年度の税額を減らしていない。

∴ Nontaxable state & local refund

2) Tax Refund of **Federal Income Tax** 常に Nontaxable

⑤ ALIMONY RECEIVED (Payee 側)

Payor	→	Payee
Deductible		Taxable
= Above the line deduction		

Alimony として税法上扱われるためには、

- Required under a written divorce agreement
- Payments must be in cash "periodically" or for the benefit of the former spouse 定期的な現金による支払いであること。
- Terminate at death of the payee-spouse ※死亡により終了しない支払いは Alimony ではない。

⑥ BUSINESS INCOME / LOSS [Schedule C]

Gross Business Income

<Business Expenses> ⇒ 直対 p.7

Net Business Income / Loss → 1040 line 12 へ

NOL - 2 years carryback & 20 years carryforward
(Carryforward only 選択可。)

⑦ CAPITAL GAINS / LOSSES [Schedule D] OTHER GAINS / LOSSES (Form 4797)

譲渡所得 2 種類 ※ 損益通算を制限するルール ⇒ 直対 p.9

⑧ IRA DISTRIBUTIONS (Traditional IRA income)

⇒ 直対 p.10-11

⑨ PENSION & ANNUITIES - Partially Taxable

Taxpayer's investment

Anticipated no. of payments = Nontaxable portion
(拠出金の払戻しに相当する割合部分)

Live longer than actuarial payout period - Fully taxable

Death before full recovery → Itemized ded. 雑控除

⑩ RENTAL INCOME / LOSS [Schedule E]

Gross Rental Income

- Prepaid rental income ← Special rule ⇒ 直対 p.5

- Leasehold improvement in lieu of rent

- Lease cancellation payment

- Nonrefundable security deposit

<Rental Expenses>

- Real property tax (注¹)

- Depreciation expenses

- Fire insurance premiums

- Mortgage interest expenses (注¹)

- Repair and maintenance expenses

Net Rental Income / Loss → 1040 line 17 へ

※ 損益通算を制限するルール ⇒ 直対 p.9

(注¹)：賃貸活動においては上記のような必要経費を控除できるが、個人使用の資産 (e.g., 自宅) に対してかかった費用は原則控除できない。但し、**自宅の Real property tax / Mortgage interest exp.**については Itemized deduction で控除可。(テ p.180/183)

(注²)：Rental of Vacation Home

別荘を賃貸した期間が15日以上の場合、Schedule E にて申告。

"賃貸使用分" = 賃貸日数 ÷ 合計使用日数。但し、Real property tax / Mortgage interest exp. は ÷ 年間日数で計算。賃貸使用分はその年度の Rental income を上限として控除可。TBS 基本 9

⑪ INCOME FROM PARTNERSHIP & S CROP INCOME FROM ESTATE & TRUST [Schedule E]

⑫ FARM INCOME / LOSS [Schedule F]

Schedule F における計算は、Schedule C とほぼ同じ。

⑬ UNEMPLOYMENT BENEFIT - Fully Taxable

(注)：Unemployment Compensation ともいう。

⑭ SOCIAL SECURITY BENEFIT

・ Low income (<\$25,000: single) - 全額 Nontaxable

・ Upper income - 85% Taxable (Partially taxable)

Provisional income = AGI ※ + Tax-exempt interest + 50% of Social Security benefits

※ここでの AGI は SS benefits を含める前の金額。

⑮ PRIZES & AWARDS - FMV (line 21: "other income")

(注)：If winner is selected with no action, no service, and assigns "directly" to qualifying organization : Nontaxable

⑯ GAMBLING WINNINGS 例：カジノ、宝くじ Gambling Losses → Itemized deduction ⇒ 直対 p.12

⑰ ILLEGAL INCOME

※違法なビジネス：売上原価以外の事業経費は控除不可。

⑱ DISCHARGE OF INDEBTEDNESS (C.O.D.)

債務免除益 (income / gain) ※差額のみ。

⑲ INCOME IN RESPECT OF DECEDENT

相続人が受領した故人に関連した所得 ⇒ 直対 p.45

⑳ JURY DUTY PAY

→ Above the line deductions ⇒ 直対 p.10

● EXCLUSION ●

【要注意】 Return of Capital / Unrealized Income

① INTEREST INCOME ON MUNICIPAL BOND

(Reportable Form 1040 line 8b but not taxable)

(注) : US Possession Bond の利息も非課税。

(注) : **Mutual Fund Dividend** : 配当であるが、そのファンドの Tax-exempt bond の割合部分については非課税。

② INTEREST INCOME ON SERIES EE BONDS

(Reportable Form 1040 line 8b but not taxable)

償還金 (利息を含む) を「自身、配偶者、扶養家族の教育費の支払いにあてること」が非課税の条件。

(注) : Scholarship の受領 → 教育費の支払いに用いなかった部分に対応する利息は非課税とはならない。

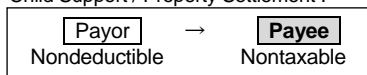
③ STOCK DIVIDEND / STOCK SPLIT ⇒ 直対 p.15

いずれも原則非課税 (※持分比率に着目)。

株式配当は、株主に **Option** to receive cash or other property があつた場合、受領した株式配当の FMV で課税。

④ CHILD SUPPORT (Payee 側)

Child Support / Property Settlement :



(注 1) : 未成年の子供が特定の年齢に達する、結婚する、就職する等の条件が付されている場合には、その減額されることになっている部分を (実質的な) Child support として扱う。

※支払いの内容 : 子供関連かどうかで判断しよう!!

(注 2) : Child support と Alimony 両方が支払われる場合、「全額」支払いがなされなかった場合には、まず Child support にあてられ、残りを Alimony とする。

※Child support が優先される!!

⑤ PROPERTY SETTLEMENT (離婚の際の財産分与)

Lump-sum cash payment : 現金の一括払いは財産分与。

⑥ SCHOLARSHIP & FELLOWSHIP

「Degree」取得のための奨学金は、Tuition, books, supplies に使用したのであれば、全額 Nontaxable。

(注) : 「Room & board」に使用した部分は Taxable。

(注) : 何らかの労働「Service」が奨学金受領の条件となっている場合も Taxable。

⑦ EMPLOYEE FRINGE BENEFIT

・ Life Insurance Premium (Employer Paid)

\$50,000 までの保険金に対応する保険料部分は Nontaxable

・ Accident, Medical & Health Insurance Premium (Employer Paid)

・ Meals & Lodging

・ Educational Expenses (Employer Paid) 年\$5,250

・ Employee Stock Option ⇒ 直対 p.23 & TBS 基本 20

・ Cafeteria Plans (選択型福利厚生制度)

⑧ LIFE INSURANCE PROCEEDS

一括受領の場合、「全額」Nontaxable。

(注) : 分割受領の場合には、利息相当部分が Taxable。

Death Benefit (雇用主からの死亡給付金) - Taxable

⑨ ACCIDENT INSURANCE PROCEEDS

自身が保険料を支払っていた場合、Nontaxable。

・ Personal (Physical) Injury Awards – Nontaxable

Medicare Benefits– Nontaxable

Worker's Compensation – Nontaxable

Recoveries of Lost Profit – 原則 Taxable

Punitive Damages - Taxable

⑩ GIFTS & INHERITANCES

Gift and Estate Taxation → 所得税は非課税。

⑪ FOREIGN EARNED INCOME EXCLUSION

Itemized ded. (foreign income tax) / Foreign tax credit

【SUMMARY】 BUSINESS EXPENSES

事業経費として控除できるかどうかを判別! TBS 基本 5

Deductible Business Exp. Schedule C	Nondeductible Exp. Schedule C
Business ordinary, necessary, reasonable expenses 原則 100% 控除可。 但し、Meal & entertainment exp. 飲食費・交際接待費 50% のみ。	Personal expenses ※以下テキストの頁数記載の項目は個人的費用ではあるが、別の場所で控除可。 (注) : Country club due
Salaries paid to employee	Salaries paid for self ("Owner's draw")
Health ins. for employee (employee fringe benefit)	Health insurance for self ⇒ Above the line ded. 100% (テ p162)
Payroll tax for employee 給与税の雇用主負担分 (line 23)	
State & local business taxes (固定資産税・動産税を含む)	Federal income tax Federal self employment tax [Schedule SE] ⇒ Above the line ded. 50% (テ p162) State income tax ⇒ Itemized ded. (テ p180)
Interest exp. on business loan (注) : Special rule ⇒ 直対 p.5 Prepaid interest expense (テ p187)	Personal interest expenses 但し、Home mortgage / Investment interest ⇒ Itemized ded. (テ p183)
Business bad debt (注) : Accrual basis taxpayer のみ Direct write-off method (Specific charge-off method)	Non business bad debt ⇒ Short-term capital loss ⇒ 直対 p.52
	Bribes, fines, & penalties Other illegal payment
Business gift \$25 / donee / year	Political contributions Lobbying expenses Charitable contribution ⇒ Itemized ded. (テ p188)
Office in the home 事業経費となる費用×使用面積 等% = 「事業使用分」はその年度の Business income を上限として控除可。TBS 基本 9	Real property tax / Mortgage interest exp. の「個人使用分」 (残り) ⇒ Itemized ded. (テ p180, 183)

UNIFORM CAPITALIZATION RULE

Capitalized as Inventory

- Direct material
- Direct Labor
- Factory overhead

Period Expense

- SGA
- R&D
- Marketing
- Advertising

(注) : 過去 3 年間の平均年間総売上が 1,000 万ドル : \$10 mil を超えない「販売業者」には UNCAP ルールは適用されない。

(注) : 税務上 LIFO を採用するには財務会計上での使用が要求され、採用時に申請 (Form 970 の提出) が必要になる。

● DEPRECIATION – MACRS ●

MACRS においては、**Salvage value** をゼロとして償却。

PERSONAL PROPERTY – *Half Year Convention*

Auto, light truck, computer **5 yrs 200% DB**

Furniture & fixture, equipment **7 yrs 200% DB**

※*Mid Quarter Convention*

40%超を4Qに使用開始した場合。各Qの真ん中。

(注)：Convention は使用開始年度・処分年度に適用。

REAL PROPERTY – *Mid Month Convention*

Residential rental real property 27.5 yrs SL

(居住用 e.g., Rental apartments)

Nonresidential real property 39 yrs SL

(居住用ではない e.g., Office building)

SEC 179 EXPENSE ELECTION ⇒ TBS 基本6

第三者から購入した事業用の償却性動産の取得価額を、取得年度に **\$500,000**(2013)まで即費用化の選択可。

Phaseout – \$2,000,000(2013)

その年度に取得した動産の総額が\$2,000,000を超えると即費用化することができる金額が\$1につき\$1削られる。∴\$2,500,000を超えると一切この規定を利用できない。

(注)：即費用化して「控除」することができる金額は、その年度の事業活動からの課税所得が上限となる(これは、Sec.179即費用化控除により純損失・欠損金(NOL)を発生させるまたは増加させることを避けるための規定である。※Sec.179即費用化控除前に純損失が生じている状態の場合は一切「控除」することはできない)。上限を超過する部分は、翌期以降に繰越すことが可能。

MACRS による減価償却費を計算する際には、純損失が生じている等の理由により実際には「控除」できない場合であっても、資産の取得価額－Sec.179即費用化可能額＝MACRS による減価償却の対象となる金額となる。

● AMORTIZATION ●

INTANGIBLE ASSETS

Goodwill, franchise, trademarks, covenant not to compete

SL を用いて、**15 年**以上の期間で償却。

ORGANIZATIONAL EXPENDITURES

創立費とは、法人・パートナーシップ等の設立に係る費用(※株式・持分発行関連費用を除く)をいい、初年度に **\$5,000**まで即費用化できる(但し、創立費の総額が\$50,000を超過している場合には、超過額分だけ\$5,000の控除枠が削られる)。

即費用化後の残りは資産計上し、SL を用いて、事業(営業)を開始した月より、**180ヶ月(15年)**以上の期間で償却。

<補足>START-UP EXPENSES

新規事業開拓費とは、新規に事業を開始するにあたり要した潜在的な市場の調査費用・従業員の教育費用・広告宣伝費などをいい、実際に事業を開始する以前に発生した費用である。新規事業開拓費は、創立費と同様の税法上の扱いとなる。創立費とは別に、初年度に\$5,000まで即費用化でき180ヵ月(15年)以上の期間で償却。

RESEARCH & DEVELOPMENT EXPENSES

発生年度に控除、または、資産計上し SL を用いて **60ヶ月(5年)** 以上の期間で償却。

※ 上記論点は、財務会計との違いをおさえよう！

Vol.2テキストにて詳細を学習する。

⇒ 直対 p.35

OFFSET OTHER INCOME**Form 1040 Page 1: 損益通算を制限するルール**

- 12 行目 : Net Business Loss ※右下(補足) <制限ナシ>
 14 行目 : Net Other (Ordinary) Loss <制限ナシ>
 13 行目 : **Net Capital Loss** Max<\$ 3,000>
 17 行目 : **Net Rental (Passive) Loss** 原則<\$ 0>
 ※Mom and Pop 例外<\$25,000>

● CAPITAL GAIN / LOSS RULE ●

【Schedule D】【Form 8949】※法人税比較 ⇒直対 p.34

(1) Capital Gain Rule

NLTCG 長期 (1 年超保有) : 軽減税率

(2) Capital Loss Rule

- ① Capital losses are offset against capital gains. (内部通算)
 ② Net capital losses offset other type of income up to **\$3,000**. (MFS: **\$1,500**) (損益通算)
 ③ 相殺しきれなかった部分は、**Carry forward indefinitely**

WORTHLESS SECURITIES課税年度末 (calendar year: **12/31**) の時点で、あたかも \$ゼロで売却したかのように Capital loss として控除可。**SMALL BUSINESS (SEC.1244) STOCK**

Sec.1244 stock (中小企業株式) の売却・交換・無価値化。 **\$50,000 / \$100,000 (MFJ)** を限度に Ordinary loss として控除可。 Original owner のみ適用可。
 (注) : 5 年以上保有の中小企業株式 : **50% Exclusion of Gain**

NONCAPITAL ASSETS

- ① Inventory
 ② Depreciable Personal & Real Property Used in Business
 (**Business Property** : 事業用資産)
 → Sec 1231, sec 1245, & sec 1250 assets ⇒直対 p.22
 ③ A/R, N/R in Business
 ④ Copyrights, Artistic Composition Held by Original Artist
 ⑤ Treasury Stock (Corporation)

PP&E

CAPITAL ASSETS**① Personal Use Property (個人使用の資産)**

- ・ **Gain** の場合、**Capital gain** として課税対象。
 ⇒ 自宅の売却「益」の扱い ⇒直対 p.20
 ・ **Loss** の場合は、**一切控除できない**。但し災害損失であれば Itemized deduction で控除可。
例: 自宅の売却「損」は、一切控除不可。
 なお、個人使用の資産に関する費用も原則控除不可
 (例: 自宅の火災保険料) 控除可能なのは⇒直対 p.6 ⑩
 ※ 個人的な費用は、特に控除できると規定されていない限り、控除できない!!

② Investment Property (投資用資産)

- e.g., stock, bond, collectibles, stock option
 (注) : Investment property held by dealer (= Inventory) は、Capital asset とはならないので注意。
 ③ Partnership Interest
 ④ Goodwill of Corporation
 ⑤ Copyrights, Artistic Composition Purchased

● PASSIVE ACTIVITY LOSS RULE ●**Passive Activities :**

- 1) **Rental activities** (Real estate professionals を除く)
 2) A business, investment activity in which the taxpayer does **not materially participate**
 → e.g., Limited Partner, S Corp の株主の持分 (活動)
 (注) : Passive activity から生じた interest income は、portfolio income であり、passive income ではない。

PAL Rule**Passive losses may only offset passive income.**

内部通算しかできず、給与所得等の他の区分の所得とは相殺 (損益通算) できない。これを PAL ルールという。
 → 相殺 (内部通算) しきれなかった部分は、

Carry forward indefinitely (翌年以降の passive income と相殺可) (注) : Passive activity の持分を売却する等して処分した場合には処分した年度に「全額」控除 (損益通算) 可。

Apply To : PAL ルールが適用されるのは以下の者 :

Individuals, Estates, Trusts, Closely held C Corp 閉鎖会社, Personal service corporation (PSC)
 × Partnership, × S Corp, × Widely held C Corp

例外 Mom and Pop Exception

<不動産賃貸活動に関する特例>

個人が賃貸活動に **actively participate** している場合には、その賃貸活動から生じた Loss を他の区分の所得と年間 **\$25,000** まで相殺 (損益通算) 可。

※個人が複数の賃貸不動産を所有しており、Loss の合計額が年間 \$25,000 を超える場合には、\$25,000 を各活動に比例配分することになる。

Phase out: 当年度 AGI > **\$100,000** → **50%** 削られる。
 AGI ≥ **\$150,000** → 利用不可。

(※補足) : **At-Risk Rule** (リスク負担の原則)

所得獲得を目的とした活動 (主に事業活動) から生じた純損失の控除は、納税者が「**リスクを負担する額 (at-risk amount)**」= 以下①+②」に制限される。この損失控除制限は、自営業やバス・スルー課税のパートナー・S Corp の株主等の Individuals, Estate, Trust, Closely held C Corp に適用される。この制限により当年度控除しきれなかった純損失は、納税者が「**リスクを負担する額**」が増加し控除することができるようになるまで、**Carry forward indefinitely**。

① 納税者がその活動へ出資した現金の金額と出資した資産の出資時点における basis

※但し、納税者が上記投資額の一部を回収した場合にはその分減額される。また、パートナーと S Corp の株主については、バス・スルー課税に伴う調整も加えられる。

② 納税者がその活動において個人的に返済義務を負う (連帯責任を負っている) 借入負債額

※但し、その活動における事業用または投資用不動産の価値や収益力が担保となっており納税者が当該担保以上に個人的責任を負うことがないノンリコース・ローン (非選求型ローン) による借入負債額は「**リスクを負担する額**」に含まれない。

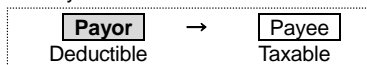
つまり、**リスク負担の原則は、ノンリコース・ローンを用いた租税回避を規制 (損失控除を制限) することが主な目的。**

⇒ **直対 p.27: パートナー** パートナーが「**リスクを負担する額**」は、一般的にはパートナーの持分の basis と同額であるが、パートナーシップの負債 (借入負債額) のうち、リコース・ライアビリティに対する持分のみが含まれ、ノンリコース・ライアビリティに対する持分は除かれる。 **ノンリコース・ライアビリティに対する持分は、パートナーの持分の basis の計算には含まれるが、「リスクを負担する額 (at-risk basis / amount)」には含まれない。**

● ABOVE THE LINE DEDUCTIONS ●

① ALIMONY PAID (Payer 側)

Alimony:



② RETIREMENT PLAN CONTRIBUTION

サラリーマン

- **Traditional IRAs Contribution** ⇒ 直対 p.11
独身者の場合、原則、**\$5,500** (2013) OR Earned income
のいずれか小を上限として、積立額を控除可。
※原則の申告期限である 4/15 迄に積み立てれば OK !

- **Premature Distribution** (早期引き出し)
59.5 才前に IRA から引き出した場合 **10% Penalty tax** が
課せられる。但し、次のような場合には免除される。

- 1) Home purchase (1st time)
 - 2) Insurance (Medical)
 - 3) Medical expenses in excess of 10% of AGI
 - 4) Disability
 - 5) Education: College tuition, books, fees, etc.
- and
- 6) Death

- **Additional Catch-up Contribution**
Age 50 以上は、**\$1,000** (2013) 追加に積立て控除可。

自営業者 (個人事業主) (パートナーを含む。)

Keogh Plan Contribution ※SEP/SIMPLE plan も控除可。

Business Income	
<Business Expenses>	
Net Business Income	
<½ Self Employment Tax>	
<Keogh Deduction>	
Keogh Net Earnings	

(×20%) Shortcut!!

× 25% > ④

\$51,000
(2013)

③ (INTEREST) PENALTY FOR EARLY WITHDRAWAL OF SAVINGS

定期預金等の満期前解約に伴い生じた違約金 (penalty) を
控除可。(本試験対策上 Penalty で控除できるのはこれだけ！)
※ まず Interest income を「全額」GI に含めて、Penalty を Above
で控除する。相殺して申告してはならない。

④ SELF-EMPLOYED HEALTH INSURANCE

自営業者は自身・配偶者・扶養家族のために支払った
医療保険料の 100% を Above で控除可。

⑤ TAX ON SELF-EMPLOYED INCOME — 50%

自営業者は自営業者税 (Medicare/SS tax) の 50% を控除可。

⑥ EDUCATION (STUDENT) LOAN INTEREST

教育 (学生) ローンの支払利息は、借入金を教育費の支払い
にあてた場合、年間 **\$2,500** を限度に Above で控除可。

⑦ EDUCATIONAL (TUITION&FEES) EXPENSES

適格高等教育費は、仕事に関連しているかどうかに関わ
らず、年間 **\$4,000** を限度に Above で控除可。

⑧ EDUCATOR EXPENSES

一定の教育者 (例：小学校の教師) は、(雇用主から払い
戻されていない) 教材費を年間 **\$250** / \$500 まで Above
で控除可。控除しきれなかった部分は Itemized deduction
の雑控除で控除可。

⑨ MOVING EXPENSES (50 miles / 39 weeks)

(雇用主から払い戻されていない) 仕事に関連した引越
費用 (転勤・転職等に伴う引越費用) を Above で控除可。

Deductible Direct Moving Expense

- Travel & lodging exp. 人と物の移動に係る費用
- Transport / Storage / Insurance exp.

Nondeductible Expense

- Meals
- Pre-move house hunting exp.
- Expense of breaking a lease
- Temporary living expenses

⑩ MEDICAL (HEALTH) SAVINGS ACCOUNT

医療費貯蓄口座への積立額も控除可。

⑪ JURY DUTY PAY REMMITTED TO EMPLOYER

陪審員報酬を会社に渡した場合、控除可。

⑫ ATTORNEY FEE IN DISCRIMINATION CASES

差別に関する訴訟に伴う弁護士費用は Above で控除可。

⑬ DOMESTIC PRODUCTION DEDUCTION

米国内で製造業を営む納税者が利用できる控除。

[SUMMARY] EDUCATION TAX INCENTIVE

INCOME EXCLUSION ⇒ 直対 p.7

Series EE bond	Nontaxable	償還金 (利息を含む) を 教育費の支払いにあて ることが非課税の条件。
Interest income		
Employer paid educational exp.	Nontaxable	年間 \$5,250 まで。
Scholarship	Nontaxable	Degree 取得のための奨 学金は Tuition 等に使用 したのであれば全額非課 税。NO room & board. NO service.

ABOVE THE LINE DEDUCTIONS : 2013

Education IRA	Not deductible	Contribution limit \$2,000
Education loan interest exp.	Deductible	年間 \$2,500 を限度に 控除可。
Educational exp.	Deductible	年間 \$4,000 を限度に 控除可。
Educator exp.	Deductible	\$ 250 (\$500) まで。

ITEMIZED DEDUCTIONS ⇒ 直対 p.12

Educational exp.	Deductible	Maintain / improve the skills (Present job!!) AGI の 2% を超過部分
------------------	------------	--

TAX CREDITS : 2013 ⇒ 直対 p.13

American opportunity	Credits	First four years Max \$2,500 / student
Lifetime learning	Credits	Unlimited no. of years Max \$2,000 / taxpayer

【SUMMARY】IRA 暗記表					
2013	Traditional IRA	Additional catch-up IRA contribution	Roth IRA	Nondeductible IRA	Education IRA
Contribution limit					
Deduction limit	\$5,500	\$1,000	\$5,500	\$5,500	\$2,000
Contribution	Deductible	Deductible	Nondeductible	Nondeductible	Nondeductible
Earnings	Tax-free (Deferred)	Tax-free (Deferred)	Tax-free	Tax-free (Deferred)	Tax-free
Withdrawals Principal Earnings	Taxable Taxable	Taxable Taxable	Nontaxable Nontaxable	Nontaxable Taxable (=partially taxable)	Nontaxable Nontaxable
	在職中の所得を退職後の所得に付け替えられる。 Traditional IRA の税法上の取扱いが最も試験に出題されやすい。	Age 50 以上の者は年間\$1,000 追加に積み立て控除可。	Traditional IRA と Roth IRA の両方に積み立てができるが、合わせて\$5,500 が上限。 Traditional IRA の残高を移行することもできる(移行部分は引出時 Traditional IRA と同様の扱い)	所得が高いために Traditional IRA や Roth IRA において課税の優遇措置を受けられない者が利用。所得制限が一切ない。	18 歳未満の子供が対象。教育費にあてることが条件。 Coverdell Education Savings Account : CESA が正式名称となる。

【SUMMARY】2013 TRADITIONAL (REGULAR) IRA CONTRIBUTION			
問題を解く上での Point! 企業年金に加入しているか? AGI はいくらなのか?			
Single Taxpayer の場合			
ケース① Qualified Employer's Retirement Plan に加入なし		(原則ルール): ・ \$5,500 OR ・ Earned income (compensation)* * Alimony が含まれるので注意。	
AGI に関係ない!!		④	
ケース② 加入している	AGI	<\$59,000	原則ルール
		\$59,000~69,000	Partial deduction
		>\$69,000	No deduction allowed
Married Taxpayers の場合 (MFJ : Joint Return)			
ケース① 2人とも加入なし		(原則ルール): ・ \$5,500×2人分 = \$11,000 OR ・ Combined earned income* * Regardless of who earned the income	
AGI に関係ない!!		④	
ケース② どちらか一方が加入している	AGI	<\$95,000	原則ルール
		\$115,000~178,000	加入あり 0
			加入なし \$5,500
		>\$188,000	加入あり 0
			加入なし 0

For AGI between \$95,000 and \$115,000, the IRA deduction for working spouse phases-out. ※加入ありが Partial deduction.

For AGI between \$178,000 and \$188,000, the IRA deduction for non-working spouse phases-out. ※加入なしが Partial deduction.

(注) ここでいう AGI は、Form 1040 page1 22行目: GI の金額から、23行目~31a 行目の合計額を控除した金額である。

● BELOW THE LINE DEDUCTIONS ●

Standard Deduction OR Itemized Deductions

いずれか「大きい」方を選択して控除する。

STANDARD DEDUCTION

Itemized deduction の概算控除制度。

Filing status に応じて、「ある一定額」を控除可。

(注)：MFS を行う場合、片方の配偶者が Itemized deduction を利用した場合、もう一方の配偶者も Itemized deduction を利用しなければならず Standard deduction を選択できない。

ADDITIONAL STANDARD DEDUCTION

Age 65 or over OR Blind の場合、追加の控除可。

(注)：Additional exemption という制度はないので注意。

(注)：Dependent の Standard deduction ⇒ 直対 p. 3

ITEMIZED DEDUCTIONS [Schedule A]

※高額所得者の特例：AGI が一定額を超える高額所得者は、Itemized deductions の合計額 (Total) が、超過部分の3%または特定の Itemized deduction 項目 (=GIMC 以外の項目) の80% いずれか小さい金額だけ、減額される。

① MEDICAL EXPENSES

For taxpayer, spouse (MFJ の場合), dependent

(注)：医療費控除を計算する上での Medical dependent

=SINCRO のうち、所得制限と MFJ の要件が免除。

Deductible Medical Exp.

けがや病気を治すために必要な費用 & 身体障害関連コスト

Doctors ※Annual physical exam, Drug rehabilitation

Prescribed (prescription) medicine and drugs (処方薬)

※メガネ・コンタクト・Vision correction surgery (視力矯正)

Medical insurance premium, Transportation

Capital expenditures (自宅の資産価値増加部分を除く)

Physically handicapped costs (eg, wheelchair, hearing aid)

Nondeductible Medical Exp.

Elective cosmetic surgery, Hair transplant surgery

Over the counter drugs, Health club membership

Life / Disability insurance / Loss earning policy premium

Funeral expenses → 相続税申告書で控除可

制限：

Qualified Medical Exp. Paid & Charged

— Insurance Reimbursement

— AGI × 10% ※Age 65 以上の場合 7.5%

Deductible Medical Expenses

② MISCELLANEOUS DEDUCTIONS

制限：AGI の 2% を超過する部分のみ、控除可。

(1) Unreimbursed Employee Business Exp.

サラリーマンの経費

- Overnight business travel

- Meals & entertainment (50%)

- Educational expenses - Present Job !! ※ Meet min. job requirement

- Professional subscriptions / Professional dues / Union dues

- Uniform (制服・作業着の購入費用、クリーニング代)

(注)：Reimbursed：Nonaccountable plan の場合申告が必要。

(2) Expenses to Produce Income

所得を生むための費用：投資利息以外の投資関連費用

e.g., safe deposit box, investment advice, investment journal

(3) Tax Return Preparation Fees

申告関連費用 e.g., tax advice, tax return preparation, appraisal

例外：2%の制限ナシ。

Gambling Losses - その年度の GI (雑所得) に含めた Gambling winnings を上限として控除可。

<補足>趣味 (hobby) ⇔ 事業 (business) = 3 of 5 yrs test

趣味に係った費用は、その年度の GI (雑所得) に含めた趣味

による収入を上限として 2%制限付き雑控除で控除可。

③ CHARITABLE CONTRIBUTIONS

To qualifying organization 適格団体 (×needy family ×外国)

上限：Overall Limit 寄付全体に対して 50% AGI が上限。

1) Cash = 50% AGI

2) General Property (FMV of basis or FMV) = 50% AGI

3) Long-term Capital Gain Property (FMV) = 30% AGI

→ 控除しきれなかった部分は Carry forward 5 years

過年度からの繰越分がある場合の控除順序は、まず、①当年度に行った寄付金、②過年度からの繰越分を古い年度のものから順番に控除 (FIFO)。

(注)：寄付の対価「差額」のみ控除可。

(注)：Service の価値は控除不可。交通費などの実費は控除可。

④ CASUALTY AND THEFT LOSSES (Personal)

Sudden, Unexpected, or Unusual 例：火事・ハリケーン・地震

制限：

① Reduction in FMV

Basis of the Property ← 上限

— Insurance Reimbursement

— \$100 (災害・盗難一件につき)

Eligible Loss

— AGI × 10% (年間)

Deductible Personal Casualty Loss

⑤ INTEREST EXPENSES

(1) Home Mortgage Interest Exp (住宅を「担保」としたローン)

(a) Acquisition Indebtedness (Form 1098)

- Secured by home (自宅・別荘 ※2軒目まで)

- Must be used to acquire / construct / improve

- ローン元本 100万ドルを限度。

(b) Home Equity Indebtedness (Form 1098)

- Secured by home (自宅・別荘 ※2軒目まで)

- 借入金の使途に制限はない。※ 担保ナシは控除不可。

- ローン元本 10万ドル、もしくは、[FMV of the property - acquisition indebtedness の残高] (要は、残りの担保価値 !!) のいずれか小さい方を限度。

※Points 融資手数料は一括控除可。※Refinancing points

借り換え手数料は前払利息の Special rule ⇒ 直対 p.5

(2) Investment Interest Exp (投資利息)

投資利息は、その年度の "Net taxable investment income

(投資所得から投資利息以外の投資関連費用を差し引いた金額)" を上限として控除可。Carry forward indefinitely.

(注)：非課税所得に関連して発生した費用は、控除できない。

■ **Personal interest - Not deductible** (私的利息)

上記(1)(2)の利息以外は、Business-C/ Rental-E/ Education-Above

でなければ控除不可。(eg.) Credit card interest

Interest on federal, state, or local tax underpayment

⑥ TAXES

Deductible Taxes

(1) Real Property Taxes (State, local & foreign taxes)

自宅・別荘すべて (自身に納税義務がある固定資産税を控除可)

・年度の途中で売買→所有期間で割り引け分。

・Special assessment taxes は控除不可。

(2) Income Taxes (State, local & foreign taxes)

※ ○年度分の税金かどうかは関係ない。

(注)：<Tax benefit rule>前年度に Itemized deduction を選択した場合、前年度の州の所得税の還付金は GI に含めて課税対象となるが当年度分の控除と相殺して申告してはならない。

(3) Personal Property Taxes (State & local taxes)

(注)：Based on "value" 従価税のみ控除可。

(4) Sales Taxes ※Income Taxes といずれか大

Nondeductible Taxes

Federal taxes ※FICA tax

Business tax (Sch C) & Rental property tax (Sch E)

Inheritance and gift tax for states

● OTHER TAXES ●

- ① **Employee FICA Tax** (= Medicare & Social Security tax)
サラリーマンの給与所得。毎月の給与から源泉徴収。
- ② **Self-Employment Tax** (= Medicare & Social Security tax)
自営業者の事業所得。Schedule SE で計算⇒Form 1040 line 56。
- ③ **Additional 0.9% Medicare Tax**
給与及び事業所得(勤労所得)が一定額を超える高額所得者は、超過した当該所得に対して追加0.9% Medicare tax が課される。
- ④ **3.8% Medicare Tax on Certain Unearned Income**
AGI が一定額を超える高額所得者は、一定の不労所得 (Net Investment Income) に対して3.8% Medicare tax が課される。

● TAX CREDITS ●

NONREFUNDABLE

- ① **Child and Dependent Care Credit**
納税者が働くために扶養家族(子供: 13歳未満)の世話に要した費用(baby sitter, daycare, but not school)を控除可。
 20%~35% × Taxpayer's earned income ※低い方
 20%~35% × Actual employment related care exp.
 20%~35% × $\begin{cases} \$3,000: \text{one dependent} \\ \$6,000: \text{two or more dependents} \end{cases}$
- ② **Elderly and / or Permanently Disabled Credit**
Age 65 以上または身体障害のために退職した者が利用可。

SINGLE	GROSS GIVEN	JOINT
\$5,000	< Social Security >	\$7,500
< ALL >		< ALL >
< 1/2 over \$7,500 >	< 1/2 Excess AGI >	< 1/2 over \$10,000 >
Balance × 15%		Balance × 15%
- ③ **American Opportunity Credit** (per student basis)
First four years 大学4年間の授業料が対象。
初めの\$2,000 全額 + 次の\$2,000 × 25% = max 年間 **\$2,500**
40% (max \$1,000) Refundable
Form 1040 line 66 (max \$1,000) ⇒ 残りを line 49 に記入。
- ④ **Lifetime Learning Credit** (per taxpayer basis)
Unlimited number of years 限定されていない。
20% of qualified exp. up to \$10,000 = max 年間 **\$2,000**

- ⑤ **Foreign Tax Credit (FTC)**
 小 Foreign income taxes paid
 US Tax × $\frac{\text{TI from foreign operation}}{\text{Worldwide TI} + \text{Exemptions}}$
 (注) : 外国で支払った所得税は、納税者の選択により、Itemized deduction または Foreign tax credit で控除可。

- ⑥ **Retirement Savings Contribution Credit**
Traditional IRA / Roth IRA と重複利用できる。

- ⑦ **Adoption Credit - \$12,970** per child (2013)

- ⑧ **General Business Credit**
GBC is combination of several business credit.
控除制限 : Limited to "Net Income Tax"
 Less (a) tentative minimum tax
 (b) 25% of regular tax liab. above \$25,000

REFUNDABLE

- ⑨ **Withholding Taxes / Estimated Taxes** 連邦所得税
- ⑩ **Excess Social Security Taxes Withheld**
Two or More Employers によって各々正しく徴収されていた場合 → Refundable Credit.
- ⑪ **Earned Income Credit (Refundable)**
低額所得者を対象とした還付可能な税額控除(給付)。
- ⑫ **Child Tax Credit** ⇒ 直対 p.5
17歳未満の"Qualifying Child" 1人につき**\$1,000**控除可。
- ⑬ **Credit for Prior Year Minimum Tax**
過年度の AMT 納付に関する税額控除 (AMT "credit")。

● ALTERNATIVE MINIMUM TAX ●

AMT = The tax that primarily affect high-income taxpayers who shelter some of their income from tax through certain tax preference items or deductions.

Regular Taxable Income

± AMT Adjustments	(± Timing difference)
	① Passive activity losses
	② Accelerated depr. after 1986 SL-40yrs (real property) 150% DB (personal property)
	③ NOL
	④ Installment method
	⑤ Contracts (Long-term) %
	(+ Itemized deductions)
	* ⑥ Taxes: 控除した税金すべて。
* Permanent difference →	* ⑦ Interest: Home equity interest exp. NOT used to purchase, build, improve
	* ⑧ Medical exp.: AGI × 10% > 65歳以上 7.5%
	* ⑨ Miscellaneous ded.: 2%制限付きの項目。
	* ⑩ Exemptions
	* ⑪ Standard deduction
+ Tax Preference (always adds)	* ① Private activity bonds tax-exempt interest
	② Pre-1987 accelerated depreciation over SL
	* ③ Percentage of depletion

AMTI

— AMT Exemption	(MFJ の場合) \$80,800 (2013) — $[(\text{AMTI} - \$153,900) \times 25\%]$
-----------------	--

AMT base

× Tax rate 26% or 28%

Tentative AMT tax

— AMT tax credit Foreign tax credit (**FACCE**)

Tentative minimum tax

— Regular tax

AMT

Excess of tentative minimum
tax over regular tax

A.M.T. "CREDIT"

< 過年度の AMT 納付に関する税額控除 >

Certain allowable AMT paid in a taxable year may be carried over as a "credit" to subsequent taxable years. It may only **reduce future regular tax, not future AMT.**

追加納付した AMT (← Tim. diff. のみ) は、AMT "Credit" として将来に繰り越され、将来の Regular tax から直接控除することができる。差異が解消されるまで無期限に繰越し可能。

Example Long-term Contract - Timing difference

	Yr 1	Yr 2	Yr 3
Regular tax			
Completed contract	0	0	(30)
AMT	(10)	(10)	(10)
% of completion	↓	↓	
	AMT	AMT	

■□ おまけ：事業形態別 主要な相違点確認表 □■ ※一部、Business Lawで学習する内容を含む。

	Sole Proprietorship	Partnership (Joint Venture)	LLC Partnership課税の場合	S Corporation	C Corporation
法主体	法主体ではない	独立の法主体			
所有と経営	一致	一致	原則一致	分離	分離
所有者	個人事業主 単独 (1人)	パートナー 2人以上	メンバー 特に制限なし ※1個人=個人事業主 ※2人以上=Partnership ※C Corp課税選択可 (Form 8832の提出要)	株主 max.100人 ※株主数や種類等に制限がある ⇒直対p.42	株主 特に制限なし
責任 (原則)	無限責任	無限責任	有限責任	有限責任	有限責任
課税 (対象者)	個人事業主	パススルー課税 (パートナーレベル)	パススルー課税 (メンバーレベル)	パススルー課税 (株主レベル) ※Build-in gain等を除く	二重課税
現物出資 ⇒直対p.24,30	非課税	原則非課税	原則非課税	Sec.351 非課税	Sec.351 非課税
所得税申告書	Form 1040	Form 1065	Form 1065	Form 1120S	Form 1120
課税年度 ⇒直対p.3, 27,33	いかなる課税年度	原則Calendar year Sec.444	原則Calendar year Sec.444	原則Calendar year Sec.444	いかなる課税年度
申告期限 (calendar year)	4/15	4/15	4/15	3/15 ※C Corpと同様	3/15
会計主義 ⇒直対p.5	通常Hybrid method	原則現金主義可	原則現金主義可	原則現金主義可	原則発生主義
予定納税 ⇒直対p.33	年4回	パートナーレベル	メンバーレベル	株主レベル	年4回
キャピタル・ゲイン	LTCG 軽減税率	パートナーレベル	メンバーレベル	株主レベル	通常の累進税率
キャピタル・ロス ⇒直対p.34	max.\$3,000 損益通算可 ※無期限繰越	パートナーレベル	メンバーレベル	株主レベル	内部通算のみ ※3年繰戻5年繰越
寄付金控除 ⇒直対p.34	AGI×50%(30%) ※5年繰越	パートナーレベル	メンバーレベル	株主レベル	1×10% ※5年繰越
受取配当控除 (DRD)⇒直対p.34	×	×	×	×	○
代替ミニマム税 (AMT)⇒直対p.39	○ 26%・28%	パートナーレベル	メンバーレベル	株主レベル	○ 一律20%
パススルー 損益配分	N/A	配分割合	配分割合	持株割合 (出資割合)	N/A
Sec.704特別配分	N/A	○	○	×	N/A
自営業者税 ⇒直対p.13, 27	○	原則○	原則○	×	×
				(厳問Q139)	
持分のbasis ★負債の反映 ⇒直対p.25, 32, 42	N/A	パススルー調整 ★負債反映する	パススルー調整 ★負債反映する ※Partnerと同様	パススルー調整 ★負債反映しない ↓ 株式のA.B. (Capital)+直接貸付	配当を受領しても 調整不要!! ★負債反映しない
損失控除の上限 Up to A.B. / At-risk ⇒直対p.9, 27, 42	出資額+負債額	持分のA.B. (Capital+負債持分) 【注2】	持分のA.B. 【注1】 (Capital+負債持分) ※Partnerと同様	株式のA.B. (Capital)+直接貸付	N/A
PALルール ⇒直対p.9	○ (個人)	パートナーレベル (limited partner / not materially participate)	メンバーレベル (not materially participate)	株主レベル (not materially participate)	原則× ※Closely-held C Corp やPSCを除く
非清算分配： 所有者側取扱い	原則Nontaxable (資本の引出し)	原則Nontaxable	原則Nontaxable	原則Nontaxable 但しAEPからの分配 は配当課税	E&Pの範囲で 配当課税
分配額 ⇒直対p.28, 41, 42	現物のA.B.	現物のA.B.	現物のA.B. ※Partnershipと同様	現物のFMV ※C Corpと同様	現物のFMV
事業体側取扱い Appreciated property を分配した場合	N/A	Gainを認識しない	Gainを認識しない ※Partnershipと同様	Gainを認識する ※C Corpと同様	Gainを認識する

【注1】：LLCのメンバーは有限責任となるが、Partnership課税の場合、Partnerと同様、持分のbasisに負債持分を反映する。

【注2】：リスクを負担する額(at-risk basis/amount)には、負債持分/直接貸付額のうち、ノンリコース・ライアビリティは含まれない。