

TAC

For the USCPA Exam

USCPA



Taxation and Regulation

まとめ講義 **REG**

2024 Edition

2024 Edition

CPA EXAM REVIEW

Regulation

FINAL REVIEW



BECKER
PROFESSIONAL EDUCATION®

BECKER PROFESSIONAL EDUCATION COURSE DEVELOPMENT TEAM

Timothy F. Gearty, CPA, MBA, JD	Editor in Chief, Financial/Regulation (Tax) National Editor
Angeline S. Brown, CPA, MAC	Director, Accounting Curriculum, Audit/Financial/BEC National Editor
Teresa C. Anderson, CPA, CMA	Manager, Accounting Curriculum
Tom Cox, CPA, CMA, CHFP	Financial (GASB & NFP) National Editor
Steve Levin, JD	Regulation (Law) National Editor
John B. Pillatsch, MAS, CPA	Director, Course Development Operations
Pete Console	Director, Educational Technologies
Katie Tran	Director, Quality Assurance
Stephen Bergens	Manager, Curriculum Quality Assurance
James McKimson	Manager, Software Quality Assurance
Anson Miyashiro	Course Production Manager
Al Glodan	Bookstore Purchasing Manager
Michelle McCubbins, MBA	Course Production Project Manager
Jeff Rosier	Course Production Project Manager
Brian Cave	Manager, Software Development
Tim Munson	Course Production Editor
Linda Finestone	Course Production Editor

CONTRIBUTING EDITORS

Eric J. Brunner, PhD	Michael Meriwether, CPA, MBA
Chris Coccozza, CPA, JD, LL.M.	Peter Olinto, JD, CPA
Robert A. DeFilippis, CPA, MBA	Mike Potenza, JD
Jennifer B. Deutsch, CPA, MS	Cheryl L. Prachyl, Ph.D., CPA
Mike Farrell, JD	Ray Rigoli, CPA, MBA
Dennis J. Green, CPA, MBA	Joshua M. Rosenberg, CPA, CFA, MBA
John S. Grayson, JD, CPA	Jonathan R. Rubin, CPA, MBA
Liliana Hickman-Riggs, CPA, CITP, CMA, CIA, CFE, MS	Michael Rybak, CPA, CFA
Patrice W. Johnson, CPA	Christopher Severson, MPA
Donald A. Kaniecki, CPA, MBA	Jeffrey Sherman, JD, CPA (inactive)
John B. Kushner, CPA	Roberta Smith, CPA
Cindy Lawrence, CPA, MBA	Karen Tarbet, CPA, JD
Seth Levine, CPA, MPrA, MBA, ABD	Lisa M. Thayer, CPA
Edward McTague, CPA, MBA	

Permissions

Material from *Uniform CPA Examination Selected Questions and Unofficial Answers, 1989 - 2022* copyright © by American Institute of Certified Public Accountants, Inc., is reprinted and/or adapted with permission.

Any knowing solicitation or disclosure of any questions or answers included on any CPA Examination is prohibited.

Copyright © 2022 by DeVry/Becker Educational Development Corp. All rights reserved.

Printed in Japan.

No part of this work may be reproduced, translated, distributed, published or transmitted without the prior written permission of the copyright owner. Request for permission or further information should be addressed to the Permissions Department, DeVry/Becker Educational Development Corp.

LICENSE AGREEMENT

DO NOT OPEN AND/OR USE ANY OF THESE MATERIALS UNTIL YOU HAVE READ THIS AGREEMENT CAREFULLY. IF YOU OPEN THE MATERIALS AND/OR USE ANY OF THE MATERIALS IN THIS PACKAGE, YOU ARE AGREEING AND CONSENTING TO BE BOUND BY AND ARE BECOMING A PARTY TO THIS AGREEMENT.

The materials in this package are NOT for sale and are not being sold to you. You may NOT transfer these materials to any other person or permit any other person to use these materials. You may only acquire a license to use these materials and only upon the terms and conditions set forth in this license agreement. Read this agreement carefully before opening and/or using these materials. Do not open and/or use these materials unless you agree with all terms of this agreement.

NOTE: You may already be a party to this agreement if you registered for a Becker Professional Education CPA Final Review program (the "Program") or placed an order for these materials on-line, or using a printed form that included this license agreement. Please review the termination section regarding your rights to terminate this license agreement and receive a refund of your payment.

Grant: Upon your acceptance of the terms of this agreement, in a manner set forth above, DeVry/Becker Educational Development Corporation ("Becker") hereby grants to you a non-exclusive, revocable, non-transferable, non-sublicensable, limited license to use (as defined below) the Printed Materials (as defined below) and any Printed Materials to which you are granted access as a result of your license to use these Printed Materials and/or in connection with the Program on the following terms:

You may:

- use the Printed Materials for the Program, for preparation for one or more parts of the CPA exam (the "Exam"), and/or for your studies relating to the subject matter covered by the Program and/or the Exam;
- take electronic and/or handwritten notes during the Program; provided, however, that all notes taken by you during the Program that relate to the subject matter of the Program are and shall remain Printed Materials subject to the terms of this agreement.

You may not:

- use the Printed Materials for any purpose other than as expressly permitted above;
- make copies of all or any part of the Printed Materials;
- rent, lease, license, lend, or otherwise transfer or provide (by gift, sale, or otherwise) all or any part of the Printed Materials to anyone;
- permit the use of all or any part of the Printed Materials by anyone other than you;
- create derivative works of the Printed Materials.

Printed Materials: Printed Materials means and includes any and all written materials included in this package and/or otherwise provided to you and/or to which you are otherwise granted access by Becker (directly or indirectly) in connection with your license of the accompanying materials and/or the Program, and shall include notes you take (by hand, electronically, digitally, or otherwise) during the Program relating to the subject matter of the Program. Printed Materials may include, but are not limited to, one or more textbooks for each of the financial, auditing, regulation, and business subject matter areas of the Exam and/or flashcards.

Title: Becker is and will remain the owner of all title, ownership rights, intellectual property, and all other rights and interests in and to the accompanying Printed Materials and all other Printed Materials that are subject to the terms of this agreement. The Printed Materials are protected by the copyright laws of the United States and international copyright laws and treaties.

Termination: This license shall terminate the earlier of: (i) ten (10) business days after notice to you of non-payment of or default on any payment due Becker which has not been cured within such 10 day period; or (ii) immediately if you fail to comply with any of the limitations described above; or (iii) with respect to each item subject to this license that is a Printed Material, upon expiration of the eighteen (18) month period beginning upon your receipt of such Printed Material. On termination of this license in its entirety, you must destroy all copies of the Printed Materials. On termination of this license with respect to a particular Printed Material, you must destroy such Printed Material.

Your Limited Right to Terminate this License and Receive a Refund: You may terminate this license for the in-class, online, and self-study Programs in accordance with Becker's refund policy as provided at <http://www.becker.com/accounting/cpaexamreview/policies-procedures/cpaExamReviewPolicy.cfm#Cancellations>.

Exclusion of Warranties: YOU EXPRESSLY ASSUME ALL RISK FOR USE OF THE MATERIALS. YOU AGREE THAT THE MATERIALS ARE PROVIDED TO YOU "AS IS" AND "AS AVAILABLE" AND THAT BECKER MAKES NO WARRANTIES, EXPRESS OR IMPLIED, WITH RESPECT TO THE PRINTED MATERIALS, THEIR MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE AND NO WARRANTY OF NONINFRINGEMENT OF THIRD PARTIES' RIGHTS. THIS LIMITED WARRANTY GIVES YOU SPECIFIC LEGAL RIGHTS. NO DEALER, AGENT OR EMPLOYEE OF BECKER IS AUTHORIZED TO PROVIDE ANY SUCH WARRANTY TO YOU. BECAUSE SOME JURISDICTIONS DO NOT ALLOW THE EXCLUSION OF IMPLIED WARRANTIES, THE ABOVE EXCLUSION OF IMPLIED WARRANTIES MAY NOT APPLY TO YOU.

Exclusion of Damages: UNDER NO CIRCUMSTANCES AND UNDER NO LEGAL THEORY, TORT, CONTRACT, OR OTHERWISE, SHALL BECKER OR ITS DIRECTORS, OFFICERS, EMPLOYEES OR AGENTS, BE LIABLE TO YOU OR ANY OTHER PERSON FOR ANY CONSEQUENTIAL, INCIDENTAL, INDIRECT, PUNITIVE, EXEMPLARY OR SPECIAL DAMAGES OF ANY CHARACTER, INCLUDING, WITHOUT LIMITATION, DAMAGES FOR LOSS OF GOODWILL, OR ANY AND ALL OTHER DAMAGES OR LOSSES, OR FOR ANY DAMAGES IN EXCESS OF BECKER'S LIST PRICE FOR A LICENSE TO THE PRINTED MATERIALS, EVEN IF BECKER SHALL HAVE BEEN INFORMED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES, OR FOR ANY CLAIM BY ANY OTHER PARTY. Some states do not allow the limitation or exclusion of liability for incidental or consequential damages, so the above limitation or exclusion may not apply to you.

Indemnification and Remedies: You agree to indemnify and hold Becker and its employees, representatives, agents, attorneys, affiliates, directors, officers, members, managers and shareholders harmless from and against any and all claims, demands, losses, damages, penalties, costs or expenses (including reasonable attorneys' and expert witness' fees and costs) of any kind or nature, arising from or relating to any violation, breach or nonfulfillment by you of any provision of this license. If you are obligated to provide indemnification pursuant to this provision, Becker may, in its sole and absolute discretion, control the disposition of any indemnified action at your sole cost and expense. Without limiting the foregoing, you may not settle, compromise, or in any other manner dispose of any indemnified action without the consent of Becker. If you breach any material term of this license, Becker shall be entitled to equitable relief by way of temporary and permanent injunction and such other and further relief as any court with jurisdiction may deem just and proper.

Severability of Terms: If any term or provision of this license is held invalid or unenforceable by a court of competent jurisdiction, such invalidity shall not affect the validity or operation of any other term or provision and such invalid term or provision shall be deemed to be severed from the license. This license agreement may only be modified by written agreement signed by both parties.

Governing Law: This license agreement shall be governed and construed according to the laws of the state of Illinois, save for any choice of law provisions. Any legal action regarding this Agreement shall be brought only in the U.S. District Court for the Northern District of Illinois, or another court of competent jurisdiction in DuPage County, Illinois, and all parties hereto consent to jurisdiction and venue in DuPage County, Illinois.

REGULATION

final review topics

REGULATION 1	<i>Individual Tax 1, Property Taxation</i>
REGULATION 2	<i>Individual Tax 2</i>
REGULATION 3	<i>Partnership</i>
REGULATION 4A	<i>C Corporation</i>
REGULATION 4B	<i>S Corporation, LLC</i>
REGULATION 5A	<i>Ethics, Professional Responsibilities, and Federal Tax Procedures</i>
REGULATION 5B	<i>Business Structures 1</i>
REGULATION 5C	<i>Business Structures 2</i>
REGULATION 6A	<i>Contracts 1</i>
REGULATION 6B	<i>Contracts 2 (UCC Sales)</i>
REGULATION 7A	<i>Secured Transactions / Suretyship and Creditor's Rights</i>
REGULATION 7B	<i>Agency</i>
REGULATION 8A	<i>Bankruptcy</i>
REGULATION 8B	<i>Regulation of Employment</i>
REGULATION 8C	<i>CPA Legal Duties and Responsibilities</i>

NOTES

REGULATION TABLE OF CONTENTS

TOPIC 1: INDIVIDUAL TAX 1, PROPERTY TAXATION

1. Filing & Payment of Tax	1-3
2. Filing Status	1-4
3. Dependents	1-5
4. Gross Income (including Property Transactions)	1-6
5. Tax Depreciation	1-15

TOPIC 2: INDIVIDUAL TAX 2

1. Above The Line Deductions (Adjustments)	2-3
2. Below The Line Deductions – Standard or Itemized Deductions, QBI Deductions	2-5
3. Tax Calculations	2-9
4. Other Taxes	2-9
5. Tax Credits	2-10

TOPIC 3: PARTNERSHIP

1. Partner Basis Formula	3-3
2. Determination of Partner's Share of Income, Credits and Deductions	3-4
3. Termination of Partnership	3-6

TOPIC 4A: C CORPORATION

1. Taxation of a C Corporation	4A-3
2. Differences between Book and Taxable Income	4A-6

TOPIC 4B: S CORPORATION, LLC

1. S Corporation Eligibility	4B-3
2. Effect of S Corporation Election on the Corporation	4B-3
3. Effect of S Corporation Election on Shareholders	4B-5
4. Termination of S Corporation	4B-5
5. Limited Liability Company (LLC)	4B-5

TOPIC 5A: ETHICS, PROFESSIONAL RESPONSIBILITIES, AND FEDERAL TAX PROCEDURES

1. Ethics and Professional Responsibilities	5A-3
2. Federal Tax Procedures	5A-8

TOPIC 5B: BUSINESS STRUCTURES 1

1. Sole Proprietorship	5B-3
2. General Partnership	5B-3
3. Limited Partnership	5B-7
4. Joint Venture	5B-8

TOPIC 5C: BUSINESS STRUCTURES 2

1. Limited Liability Partnership (LLP)	5C-3
2. Limited Liability Company (LLC)	5C-3
3. Corporation	5C-5

TOPIC 6A: CONTRACTS 1

1. Offers and Acceptances	6A-3
2. Exchange of Consideration	6A-5
3. Fraud	6A-6
4. Mistake of Fact, Duress, and Undue Influence	6A-7
5. Minors, Insane Persons, and Intoxicated Persons	6A-8
6. The Statute of Frauds	6A-9
7. The Parol Evidence Rule	6A-10
8. Discharge of Contracts	6A-11
9. Remedies	6A-12
10. The Statute of Limitations	6A-12

TOPIC 6B: CONTRACTS 2 (UCC: SALES)

1. Formation of a Sales Contract	6B-3
2. UCC Statute of Frauds Exceptions	6B-4
3. Warranties	6B-5
4. Risk of Loss (ROL)	6B-6

5. Performance	6B-7
6. Remedies under the UCC	6B-8

TOPIC 7A: SECURED TRANSACTIONS / SURETYSHIP AND CREDITOR'S RIGHTS

SECURED TRANSACTIONS

1. Secured Transactions / PMSI	7A-3
2. Three Requirements for Attachment or Creation	7A-3
3. Perfection-Three Ways to Perfect	7A-4
4. Rights of Parties upon Default	7A-5

SURETYSHIP AND CREDITOR'S RIGHTS

1. Surety Relationship	7A-6
2. Surety's or Guarantor's Rights against the Principal	7A-6
3. Surety's Defenses	7A-6
4. Co-sureties and the Right of Contribution	7A-7

TOPIC 7B: AGENCY

1. Agency Relationship	7B-3
2. Actual Authority and Apparent Authority	7B-4
3. Ratification	7B-5
4. Contractual Liability	7B-6
5. Liability for Torts – Doctrine of Respondeat Superior	7B-7
6. Independent Contractor	7B-7
7. Termination of Agency Relationships	7B-8

TOPIC 8A: BANKRUPTCY

1. Types of Bankruptcy	8A-3
2. Steps Required of the Individual Debtor prior to Filing for Chapter 7 or Chapter 13	8A-5
3. Bankruptcy Estate	8A-6
4. Preferential Transfers	8A-6
5. Priority of Claims in a Chapter 7 Liquidation-11 Categories	8A-7
6. Discharge of the Debtor in a Chapter 7 Liquidation	8A-8

TOPIC 8B: REGULATION OF EMPLOYMENT

1. Federal Insurance Contributions Act (FICA)	8B-3
2. Federal Unemployment Tax Act (FUTA)	8B-3
3. Workers' Compensation Act	8B-3

TOPIC 8C: CPA LEGAL DUTIES AND RESPONSIBILITIES

1. State Boards of Accountancy	8C-3
2. Liability for Negligence	8C-3
3. Liability for Fraud	8C-5
4. Confidentiality and Privilege	8C-5

REGULATION 1

Individual Tax 1, Property Taxation

GROSS INCOME
< ABOVE THE LINE DEDUCTIONS (ADJUSTEDMENTS) >
ADJUSTED GROSS INCOME
< ITEMIZED DEDUCTIONS OR STANDARD DEDUCTIONS >
< QUALIFIED BUSINESS INCOME DEDUCTION >
TAXABLE INCOME

◆ Filing & Payment of Tax

◆ Filing Status

◆ Dependents

◆ Gross Income (including Property Transactions)

◆ Tax Depreciation

NOTES

※ 総合本科生コースの方へ

当講義の TAX 部分は TAX 総合本科生講義の“総集編”です。基本と厳選ポイントを確認していきます。総合本科生講義で使用した『**TAX 直前対策まとめ**』に全てを集約してしましましょう。

※ 税法の数値改定について

米国公認会計士協会（AICPA）は、連邦税法については、改定に関する法律等が成立した日または有効となった日のいずれか遅い日付から6ヵ月後に始まる暦四半期の初日から試験に出題するとしています。USCPA 試験において、毎年改定される各種数値を正確に覚えていないと解答できない問題はほとんど出題されていません。特に近年は改定が多いため、必要な数値が試験問題に与えられていることが多いようです。なお、当テキストの各種ニーモニックは基本的に Becker が作成したものを掲載しています。※当テキスト2024 Edition は、**2023年度申告の内容・数値**で作成しています。本試験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」をクリック> Contents Updates 改定レジュメ内の「**TAX 重要数値改定表**」をご確認くださいませよう宜しくお願い申し上げます。

※ AICPA Released Simulations のダウンロードについて

Becker Online 演習ソフト収録の AICPA Released Simulations（最新内容に改定済み、日本語解説付き）を PDF 形式で受講生サイト>上部メニュー「最新教材情報」>Contents Updates 改定レジュメ内よりダウンロードいただけます。

I. FILING & PAYMENT OF TAX

A. Filing Requirement (Who Must File?)

Q : 申告義務があるのは？

A taxpayer generally must file a return if his or her gross income is equal to or greater than the (regular and additional) **standard deductions**.

原則として、納税者のGI \geq standard deductions の場合、申告義務が生じる。

- Individuals whose net earnings from self-employment (**sole proprietor**) are **\$400** or more must file
『自営業者』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。
- Individuals who can be claimed as **dependents** on another taxpayer's return, have unearned income, and gross income of **\$1,250** (2023) or more must file.
他の納税者の申告書上で『扶養家族』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：親の申告書上で扶養家族である子供の所得が不労所得 (unearned income) のみである場合、その子供の不労所得及びGI が**\$1,250** 以上あれば、子供自身で申告しなければならない。
※ 扶養家族のstandard deduction は、扶養家族の申告書上、①**\$1,250**、または、②その者の勤労所得 (earned income) に**\$400** を加算した額のいずれか大きいほうとなる。

3. Unearned income of a dependent child under 18 (kiddie tax)

2023年度において、親の扶養家族である18歳未満の子供（または24歳未満のフルタイムの学生でその勤労所得が自身の生活費の50%を超えていない子供）の不労所得が**\$2,500**（＝上記① **\$1,250** + **\$1,250**）を超える場合には、子供の申告書上、超過部分については「その親と同じ税率（親の限界税率）」が適用されることになる。

※上記子供の不労所得が **\$1,250**超**\$12,500**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としている。

B. Due Date and Extension (When to File?)

Q : 申告期限と延長？

When a taxpayer files a timely Form 4868 (by the original due date **April 15**), the taxpayer will receive an automatic **6-month** extension of time to file (but **NOT time to pay**) his/her income tax return.

暦年課税年度採用の個人納税者は4月15日が申告期限となる。※ 4月15日が土日祝日の場合翌営業日。なお、延長に関する申請書を提出することにより、自動的に、申告書の提出期限を6ヵ月延長することが可能（10月15日まで）。※税の納付期限は延長されない。

<参考>事業形態別 課税年度と申告期限は、当テキストp.4B-6 に表でまとめてある。

C. Estimated Tax Payment – A taxpayer is required to make estimated quarterly tax payments if **both** of the following conditions are met:

Q : 予定納税義務があるのは？

個人の納税者の場合、下記の2つに合致する場合に、予定納税を行う義務がある。

- \$1,000** or more remaining tax liability (after withholding is applied)
- Withholding (and credits) is less than the lesser of:
 - 90%** of current year tax, or
 - 100%** of prior year tax **-110%** when the taxpayer's AGI is in excess of **\$150,000** (MFS\$75,000).

※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**)」が課せられる。但し、申告時の納税額が**\$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。納税者に対する罰則金のまとめは、当テキスト p.5A-8を参照のこと。

II. FILING STATUS—Determined at year-end (i.e., December 31).

Q : ○○年度にどの filing status (申告資格) 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) いずれかを選択。一方にしか所得がない場合、MFJ が有利。

A. **Married Filing Jointly (MFJ)** = Married at YE, NOT divorced and legally separated.

(this status is available **even if one spouse dies during year.**)

夫婦合算申告。配偶者の死亡年度は、MFJ可。※ MFJを用いる場合、申告書に配偶者のサイン要。

B. **Married Filing Separately (MFS)**

夫婦個別申告。

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 (家族構成など) をもとに決定。

C. **Single** = Single or legally separated at YE.

単身者。年度末に独身または法的別居状態にある者で、他のどの申告資格にも該当しない者。

D. **Qualifying Surviving Spouse (also called Qualifying Widow(er))** = A qualifying surviving spouse may use the joint return tax table and standard deduction for **two years after spouse's death**, unless he or she remarries. In the event of remarriage, the surviving spouse will file a tax return (joint or separate) with the new spouse.

配偶者と死別し、年度末に独身で、以下の要件を満たす者。配偶者の死亡年度の翌年とその次の年 (2年間) に限り利用可。※ MFJと同じ税率表・standard deductionの金額を用いることができる。

1. The taxpayer must maintain 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。

E. **Head of Household** = Either not married, legally separated, living apart from spouse for last six months of tax year. (NOT qualifying surviving spouse and a nonresident alien.)

年度末に独身 (みなし独身を含む) で、以下の要件を満たす者。

1. Maintains a household that for more than **half year** is principal residence of **a dependent father or mother (must be dependent but NOT required to live)**, or other dependent **relative** (must live with head of household).

世帯の生活費を負担していて、「半年」超の期間、扶養家族である「親族」と同居していること。

※ 扶養家族である「親」とは同居している必要はない。

III. DEPENDENTS

Certain tax benefits, such as an advantageous filing status or certain tax credits, require either qualifying child or qualifying relative (**CARES** or **SINCRO**). A person who is not the taxpayer’s qualifying child may still qualify as a dependent as a qualifying relative.

Q : 扶養家族 (dependent) として認められるのは誰と誰？ 合計何人か？

QUALIFYING CHILD	QUALIFYING RELATIVE
<p>Close Relationship – Son, daughter, stepchild, brother, sister, stepbrother/sister, or a descendant of these. Also includes adopted and foster children. 納税者の「子供」であること。 ※ その配偶者と MFJ を用いていないこと。 ※ 米国市民、または、米国・カナダ・メキシコの居住者であること。</p>	<p>Support – Must provide ≥ 50%. To claim as a dependent in multiple support situations, one must provide ≥ 10%. 納税者がその者の生活費の50%超を援助していること。但し、以下に注意。 ※ Multiple support agreements : 単独で10%超。 ※ Child of divorced parents : Custodial parent</p>
<p>Age Limit – In general, child must be < 19 or 24 if a full-time student. 年齢 19歳未満または24歳未満のフルタイムの学生であること。(補足：当課税年度中5ヵ月間)</p>	<p>Income - under specific amount of gross income. 所得制限 その者のGIが \$4,700 (2023) 未満であること。 ※ 非課税所得はこの計算に含まれない。</p>
<p>Residency – Same principle abode for > ½ year. If a foster child, must be for the whole year. 同居 半年超の期間、納税者と「同居」していること。(補足：里子の場合は1年間同居となる。) Temporary absence 学校、休暇、入院などによる一時的な別居期間については、同居していたとして扱われる。</p>	<p>No Joint Return – Precludes dependent filing a joint return. Unless the joint return is filed solely for a refund of all taxes paid or withheld for the taxable year (i.e. the tax is zero). その者がその配偶者とMFJしていないこと。但し、源泉徴収税額等の還付を受ける為にその配偶者とMFJを用いた場合はOK。</p>
<p>Eliminate Gross Income Test – Does not apply. ※ GIテスト (所得制限) は適用されない。</p>	<p>Citizenship – Only US citizens or residents of U.S., Canada or Mexico. 米国市民、または、米国・カナダ・メキシコの居住者であること。</p>
<p>Support (Changes) – Qualifying child may not contribute more than one-half of their own support. 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。</p>	<p>関係 Relative 3親等以内の親族である OR または Taxpayer lives with individual for entire year. 1年間同居していること (Non-relativeの場合)。</p>

2018~2025度申告 (※2021年度を除く) において、“Qualifying Child (CARES)” の要件を満たした**17歳未満**の適格子供1人につき年間\$2,000の **child tax credit** の対象となる (このうち**\$1,600 (2023)**が還付可能) となる。
 上記17歳未満の適格子供以外の扶養家族については、1人につき年間\$500 (還付不能) の **credits for other dependents** の対象となる。⇒p.2-10へ

IV. GROSS INCOME – All income is included in GI unless specifically excluded by IRC.

※資本の払戻し (return of capital)、未実現利益 (unrealized income) は、GI から除外される。

A. Timing of Recognition

Q : 認識のタイミングは？

1. Cash Method

Cash basis taxpayers report income for the taxable year in which payments are actually or **constructively received** in cash or FMV property. Expenses are generally deducted in the taxable year actually paid.

みなし受領がキーワード。(例) 銀行の預金利息、社債利息、配当金

2. Accrual Method

Under the accrual method, recognition is required following GAAP, that is when earned and incurred. Generally, the accrual method will be required by large C corporation, partnership with C corporation partner, tax shelter. However, C corporations are permitted to use the cash method if their average annual gross receipts in prior three-year period do not exceed **\$29 million** (2023). Qualified personal service corporation is also permitted.

①普通法人 (S Corporation を除く)、②普通法人をパートナーに持つパートナーシップ、③タックスチャルター等は、原則、現金主義を採用することは認められておらず、発生主義を採用しなければならない。但し、直近3年間の平均年間総収入が2,900万ドルを超えない上記の①②、及び、適格的役務提供法人 (qualified personal service corporation) は現金主義を採用可。

※人的役務提供法人 (personal service corporation) とは、会計・法律・コンサルティング・工学・設計・医療・保険数理・芸術の8分野における人的役務の提供を主たる事業とする普通法人で、少なくとも10%超の株式が上記人的役務を提供する従業員により所有されている法人をいう。

3. Hybrid Method

Taxpayers with inventories are required to use the accrual method for sales and purchases (however, **small business taxpayers** whose average annual gross receipts in prior three-year period do not exceed **\$29 million** (2023) are permitted to use the cash method), but may use cash method for other income and expenses.

現金主義を採用できる納税者についても、棚卸資産 (inventory) を有する場合、その売上と売上原価を発生主義で認識しなければならない (但し、直近3年間の平均年間総収入が2,900万ドルを超えない小規模事業者は現金主義を採用可)。その他の所得費用項目については、現金主義可。

Note: Uniform capitalization (UNICAP) rule does **NOT** apply to any business that has average annual gross receipts prior three-year period do not exceed **\$29 million** (2023).

併せておさえておきたいのが、UNICAPルール (主に製造業者の製造コストや販売業者の仕入コストについて、資産化するのか費用化するのかのガイドライン) の適用除外要件である。直近3年間の平均年間総収入が2,900万ドルを超えない小規模事業者には、UNICAPルールは適用されない。

B. Specific Items of Income

Q : 課税対象か？非課税か？ ※非課税所得は、通常、申告書には記載しない。

1. Salaries and Wages – Cash or FMV of property / service received as compensation.

給料、賃金、チップ、賞与などの人的役務報酬は課税対象。

現物支給の場合、受領日におけるFMVでGIに含められ課税対象となる。

Q : 人的役務提供の対価として受領した現物のbasisは、いくらになるのか？

報酬としてGIに含めて課税を受けた金額、つまり、受領日におけるFMVとなる。

GENERAL RULE : PROPERTY TRANSACTIONS

	EVENT	=	INCOME	=	BASIS
1.	Taxable	=	FMV	=	FMV
2.	Non-taxable	=	N -0- N E	=	A.B. (NBV)

サラリーマン（給与所得者）の場合、金銭による賃金給与以外に雇用主から何らかの経済的利益を受領していることが多いが、特に以下の「付加給付 (fringe benefit)」の扱いを確認しておこう。

a. Partially taxable fringe benefits include items like life insurance premiums. Cost of **\$50,000** coverage is excluded from income; cost of excess coverage is included.

雇用主により支払われた団体生命保険料は、\$50,000 までの保険金に対応する保険料部分に限り、非課税。

b. Nontaxable fringe benefits are excluded from income. e.g., employer paid portion of medical/health insurance premiums and up to **\$5,250** of educational expenses.

雇用主により支払われた医療保険料は、原則全額非課税。

雇用主により支払われた一定の教育費は、年間\$5,250を限度に非課税となる。

2. Interest Income (Schedule B)

Schedule B: Interest and Ordinary Dividends

受取利息と受取配当金の合計額を計算する別表

a. Taxable interest – interest on corporate and **federal bonds** (not qualified Series EE savings bonds), bank accounts, and **interest paid by federal or state government for late tax refund payments.**

社債の利息、連邦債の利息、預貯金の利息、還付税金に付される利息などは課税対象。

b. Tax-exempt interest – **state and local (municipal) bonds** and **qualified Series EE savings bonds** (qualified when acquired after 1989, taxpayer is over age 24, and used for higher education expenses of the taxpayer, spouse, or dependents).

州債・地方債の利息、シリーズEE教育費貯蓄債券の利息は、原則非課税。

※ 非課税利息 (tax-exempt interest) については、Form1040 Page 1 : 2a 行目に要記入。

Interest on	
Federal bond	Taxable
State (municipal) bond	Nontaxable
Federal income tax refund	Taxable
State income tax refund	Taxable

3. Dividend Income (Schedule B)

Schedule B: Interest and Ordinary Dividends

受取利息と受取配当金の合計額を計算する別表

- a. Amounts received that represent a portion of a corporation's earnings and profits are taxable **dividends income**. Amounts that do not represent a portion of the corporation's earnings and profits are first credited as **return of capital** to the extent of the individual's basis in the stock. Any excess amounts are then taxable as a **capital gain**.

普通法人 (C corporation) からの分配は、税法上3つに分類され、それぞれ税法上の取扱いが異なる。詳細は Topic 4A : C Corporation で扱う。

Property dividends are taxable income at the property's FMV.

現物配当を受領した場合、受領日におけるFMVでGIに含められ課税対象となる。

Q : 現物配当として受領した現物のbasisは、いくらになるのか？

受領日におけるFMVとなる。

Stock split are generally not taxable. Stock dividends are generally not taxable unless the shareholder has an **option** of receiving cash or other property. The value of the taxable stock dividends is FMV on the distribution date.

株式分割・株式配当はいずれも原則非課税。株式配当は株主に現金などを受領する選択権があった場合には、受領した株式配当のFMVで課税対象となる。

Q : 「非課税」の株式配当で受領した株式一株当たりの新しいbasisはいくらになるのか？

(同一の場合) 旧株式のbasisを総株式数で割った金額となる。

(異なる場合) 旧株式のbasisを株式配当時点でのそれぞれのFMVで按分した金額となる。

AICPA Released Simulation 2012-#1を解いてみよう。

(注) : 株式分割・株式配当は、(TCPではなく) CORE REGの出題範囲となる。

- b. 2023 Tax Rate on **“Qualified” Dividends** – dividends on stock held more than 60 days in the 120-day period beginning 60 days before the ex-dividend date are subject to a 15% tax rate for most taxpayers, 0% for taxpayers with a low taxable income (\$44,625 or less for single, \$89,250 or less for MFJ), 20% for taxpayers with a high taxable income (over \$492,300 for single, over \$553,850 for MFJ).

適格配当所得に対しては、通常、一律15%の軽減税率が適用される (低額所得者は一律0%、高額所得者は一律20%となる)。

※ 適格配当所得 (“qualified” dividends) は、Form 1040 Page 1 : 3a 行目に別途記入。

4. **State and Local Tax Refunds** – State and local tax refunds are taxable if the taxpayer received a benefit for the **itemized deduction** of those taxes on a prior return (called the **"tax benefit rule"**).

Q : 州の所得税の還付金の扱いは？

前年度に itemized deduction を選択し州の所得税を全額控除していた場合、戻ってきた前年度の州の所得税の還付金は、GIに含められ課税対象となる。※ 連邦所得税の還付金 (federal income tax refunds) はそもそも itemized deduction で控除が認められないため、常にGIから除外される。

	State Income Tax	Federal Income Tax
Tax refund	Tax Benefit Rule	常に Nontaxable
Interest on tax refund	Taxable	Taxable

※ 還付税金に付される利息は、州の所得税も連邦所得税もいずれも課税対象となるので注意！

5. **Alimony** – Alimony received **from a divorce or separation agreement executed on or before 12/31/18** is taxable income to the recipient and adjustment from gross income for payor.

- a. Payments must be in **cash**, be required by divorce decree, and be made **"periodically"** (e.g., monthly). Lump sum settlements are not alimony.

定期的な現金による支払いであること。現金一括払いはalimonyではない(=property settlement)。
 ※ 受領者である元配偶者の死亡により終了しない支払いはalimonyではない。

Payments in Divorce	Payor	Payee
Alimony	Deductible	Taxable
Child support	Nondeductible	Nontaxable
Property settlement	Nondeductible	Nontaxable

(注) : トランプ税制改正により、2019年1月1日以降に締結または改定した離婚同意書に従って支払うAlimonyは控除できず、受け取ったAlimonyは非課税となる。

- b. Child support is NOT alimony. Child support must be paid first. If total payments do not cover all child support and alimony, they are first applied to child support and then to alimony.

注1 : 離婚 (別居) 同意書において、未成年の子供が特定の年齢に達する、結婚・就職する等によって支払い額を減額する等の条件が付されている場合、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!

注2 : child support と alimony 両方が支払われる場合で「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として扱う。child support が優先される!

6. **Business Income or Loss (Schedule C)**

Schedule C: Profit or Loss from Business

自営業者の事業所得 (純利益) を計算する別表

- a. Gross Business Income – cash or FMV of property / service received as compensation.
- b. **Business Expenses** – deductible expenses must be *ordinary, necessary, and reasonable*. e.g, cost of goods sold (UNICAP rule), salaries and commissions paid to others (not to sole proprietor), **business meals** (deduction limited to **50%**), bad debts actually written off for accrual basis taxpayer only (Note : direct write off method is used for tax purposes), **business gift** (deduction limited to **\$25** per donee per year) etc.

Schedule Cの事業経費については、特に下記の点を確認しておこう。

- ① 個人事業主自身に対する支払いは、一切控除できない。「事業主による資本の引き出し (owner's draw)」となる。※ 自身の医療保険料は **above the line deductions** で100%控除可。
- ② 事業上の飲食費は、総額の50%のみ控除可。※ 交際接待費は一切控除できない。
- ③ 事業上の貸倒損失は、発生主義採用の納税者に限り実際に貸倒れた時点で控除可。
- ④ 事業上の贈答品は、受領者1人につき年間\$25まで控除可。

- c. Net Income – Subject to both income tax (via inclusion on Form 1040) and Self-Employment taxes (calculated on Schedule SE and reported on line 23 of Form 1040 Page 2).

自営業者税 (SE tax = Medicare & Social Security tax) は、Schedule SEで計算する。
 自営業者税の50%はabove the line deductionで控除可。

- d. Net Loss – Net loss is deductible against other Form 1040 income. Taxpayers are not allowed to deduct an overall **"excess business loss"** for the year. An excess business loss for the year is defined as the excess of aggregate business deductions for the year over the sum of aggregate business income for the year plus a threshold amount: for 2023, **\$289,000** (single and other), or

\$578,000 (MFJ). Any excess business loss is carried forward as a NOL.

自営業者の事業活動から生じた純事業損失は、一般に、給与所得などの他の区分の所得と相殺（損益通算）が可能である。但し、リスク負担の原則（**at-risk rule**）等の制限が適用される。上記制限に追加して、超過事業損失に関する控除制限（**excess business loss rule**）が適用される。納税者の当年度における「事業損失合計」 > 「事業所得合計※+控除の上限額（2023）\$289,000 / \$578,000 (MFJ) 」となった場合の超過事業損失は当年度控除できない（Form 1040 Schedule 1の8p行目で足し戻す）。但し、欠損金（NOL）として繰越しが可能。

※上記控除制限における事業所得には、通常、給与収入、パートナーが受領する**guaranteed payment**、利子収入、配当収入、キャピタル・ゲイン等は含まれない。不動産賃貸活動は“事業”として扱われるので注意しよう。

Net Operating Losses (NOL) arising in tax years ending after 12/31/2020 can be carried forward indefinitely, but only can offset up to 80% of taxable income before the NOL deduction. 2021年度及び以降に生じた欠損金（NOL）は、翌年以降、「無期限」に繰越しが可能で、将来の課税所得と相殺することができる。但し、繰越された年度の課税所得（当該NOL繰越控除前）の80%を上限として控除（相殺）が認められる。それ以前に生じたNOLの取扱いは下表を参照。※複数の年度からの繰越額を使用する場合、古い年度の分から順番に消化する。

	Carryback	Carryforward
Pre-2017 NOL	2 years	20 years
2018, 2019, 2020 NOL	5 years	Indefinitely (for 2021+, 80% limit)
2021+ NOL	—	Indefinitely (80% limit)

<補足> **Farm Income or Loss (Schedule F)**

Schedule Fとは、農業従事者の農業所得を計算する別表。計算手順はSchedule Cとほぼ同じ。

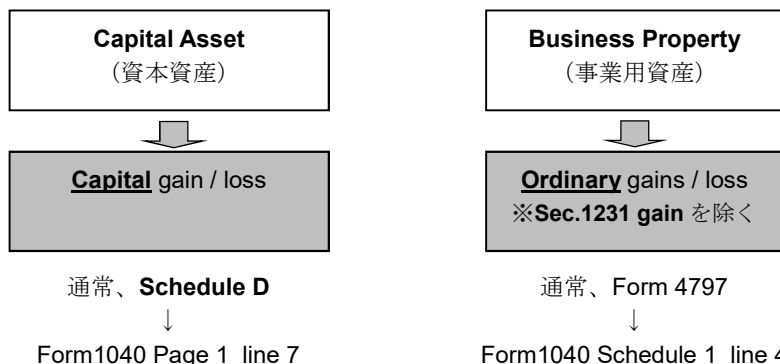
7. Capital Gains and Losses (Schedule D)

Gains/losses on property held by the taxpayer (e.g., a personal vehicle, real property not used in a trade or business, stocks and securities, and other investment assets) are reported on Schedule D.

Schedule D: Capital Gains and Losses

純キャピタル・ゲインおよびロスを計算する別表

Q : Capital asset とは？ : 主に、株式などの投資用資産 (**investment property**) と自宅などの個人使用の資産 (**personal use property**) である。これらの資産の売却などから生じた損益がキャピタル・ゲインまたはロスとなる。※ 事業用 : 棚卸資産・PP&E・A/R は capital asset ではない。



a. Calculation of Gains and Losses

Amount Realized < Adjusted Basis of Asset Sold >
Realized Gain or Realized Loss

- (1) **Amount Realized** = includes cash, property at FMV, services rendered at FMV, and **cancellation of debt (C.O.D.)** less cost of sale or exchange.
 買い手に「自身（売り手）」の負債を引き受けてもらった（＝債務免除を受けた）場合、引き受けてもらった負債の額もamount realized に含まれる。売却・交換諸費用は差し引ける。
- (2) **Adjusted Basis** = generally is the amount paid for the asset (**cost basis**) increased for any improvements and decreased for any depreciation (allowed or allowable).
 購入した資産のbasisは、その取得価額（付随費用：sales taxes, title fees, title insurance等を含む）である。減価償却などの調整を加えた金額をadjusted basisという。
 ※基本を確認しておくが、税務上の資産のbasis（＝新たに課税されることなく回収することができる資産への投資額＝所得税が課税済の金額の残高）は、所得税の二重課税または課税漏れを防ぐための道具であり、マイナスの値にはなりえない。
- (3) **Net Capital Gain Rules** - Short-term capital gains and losses are for assets held for 1 year or less, and they are taxed using the same rates as ordinary income. Long-term capital gains and losses relate to assets held more than 1 year and are subject to 15% tax rate for most taxpayers (0% for taxpayers with low taxable income and 20% for taxpayers with high taxable income) in 2023.
 個人の納税者の場合、長期キャピタル・ゲイン（**NLTCCG**）には、通常一律15%の軽減税率が適用される（低額所得者は一律0%、高額所得者は一律20%となる）。
- (4) **Net Capital Loss Rule** - Deduction of net long-term or short-term losses against ordinary income is limited to **\$3,000** (\$1,500 if married filing separately). Excess losses are **carried forward indefinitely**.

Q：キャピタル・ロスの扱いは？

まず、キャピタル・ロス、キャピタル・ゲインと相殺（内部通算）可。
 個人の納税者の場合、次に、純キャピタル・ロスを、\$3,000（MFSの場合\$1,500）を上限として、給与所得などの他の区分の所得と相殺（損益通算）可。それでも相殺しきれなかった場合は、翌年以降「無期限」に繰越し可能。繰越された年度でもともと短期のものは短期、長期のものは長期として扱う。

	20X1	20X2
純キャピタル・ロスの金額	7,500	4,500
他の区分の所得と損益通算される金額	< 3,000 >	< 3,000 >
翌年以降に繰越される金額	4,500	3,500

※ **個人使用の資産 (personal use property) から生じた損失は、災害損失等ではない限り、一切控除が認められない。**例：自宅の売却「損」は、株式の売却損益などと内部通算も認められず、一切控除不可。一方、自宅の売却「益」はキャピタル・ゲインとして課税対象となる（但し、自宅の売却益に関しては特例として\$250,000 (single, MFS, HOH) まで非課税にすることが認められている）。

- b. **Gifted Property Basis** – Generally, the basis of gifted property retains the donor's **rollover cost basis** at the date of gift. However, if the property's FMV is lower than its basis on the gift date, the basis is determined by the ultimate sale price of the property.

Q：贈与により取得した資産のbasisはいくらになるのか？

(含み益がある資産の贈与の場合) 原則：donor's basis を引き継ぐ。贈与税調整額を加算。

(含み損がある資産の贈与の場合) 将来 donee が第三者に売却する価格に応じて donee の basis が決定される。下図を参照のこと。

Donor's Basis	<ul style="list-style-type: none"> • Sell higher ⇒ 原則: Use "donor's basis" to determine gain.
Lower FMV at Date of Gift	<ul style="list-style-type: none"> • Sell between ⇒ 例外: No gain or loss (use "middle selling price") • Sell lower ⇒ 例外: Use "FMV at date of gift" to determine loss.

- c. **Inherited Property Basis** (automatically classified as **long-term** property) – The basis of inherited property is the **FMV at date of death** unless the executor of estate elects measurement on the alternate (lower) valuation date (**6 months** after date of death).

Q：相続により取得した資産のbasisはいくらになるのか？

原則、死亡日のFMVとなる。遺産財団が代替評価を選択した場合、死亡日から6ヵ月後または分配(処分)を行った日のいずれか早い時点のFMVを用いる。

相続により取得した資産の保有期間は、常に「長期」とみなされるので注意しよう！

- d. **Gain Not Recognized (Excluded or Deferred = Nontaxable)**

- e. **Losses Not Recognized (Disallowed or Deferred = Nondeductible)**

Certain losses disallowed, or deferred, under the following circumstances. **"WRaP"** these losses!

- (1) **Wash Sales** – A loss is not recognized (loss deferred) when a security is sold at a loss and is repurchased within **30 days before or after the sale date**. *Gains are taxed.*

株式等の有価証券を売却して実現した loss は、売却日前後30日間に同一の有価証券を(再)取得している場合、認識し控除することができない。※一方、gain は認識する。

- (a) Basis of new security is equal to the purchase price of new security plus the deferred loss on the wash sale.

Q：(再)取得した新しい株式のbasisはいくらになるのか？

新しい株式の取得価額に、控除が認められなかった loss (将来に認識が繰り延べられた loss : deferred loss) を加算(プラス)した金額となる。※新しい株式の保有期間は古い株式の保有期間を含む。**AICPA Released Simulation 2018-#2**を解いてみよう。

- (2) **Related Party Losses**

- (3) **Personal Losses** – Losses on disposal of non-business assets (e.g., sale of a personal vehicle, personal residence) are disallowed. *Gains are taxed.*

個人使用の資産 (personal use property) の売却等から生じた loss は、一切控除できない。例：自家用車・自宅の売却損は控除不可。※一方、gain は認識する。

8. Rental Income or Loss (Schedule E)

All supplemental income and/or loss items such as rental real estate, royalties, and certain K-1 passive income/loss items from partnerships, S corporations, and trusts are reported on Schedule E.

Schedule E: Supplemental Income and Losses
 (Rental Real Estate, Royalty, Partnership, S Corporation)
 補足的な所得（純利益）を計算する別表

※ 前受家賃 (**prepaid rental income**) は、たとえ発生主義を用いている納税者であっても、現金受領年度の賃貸収入に含まれ課税対象。賃貸期間の最終月の家賃には注意！

Gross Rental Income
Prepaid Rental Income
Improvement in lieu of Rent
Lease Cancellation Payment
Nonrefundable Security Deposit
< Rental Expenses >
Net Rental Income or Loss

9. Fully Taxable Items of Income

a. **Individual Retirement Account (IRA) Distributions** – Distributions from IRAs are generally taxable when received. Amounts cannot be withdrawn before age 59 ½ without penalty. 原則として、59.5才になるまで個人退職年金口座 (IRA) から引き出すことはできない。

(1) **Traditional (Deductible) IRAs** – Contributions are deductible. Distributions are taxable as ordinary income when received. Traditional IRA からの引き出しは、収益 (earnings) に加えて積立元本部分も課税対象となる。

Retirement Plan	Traditional IRAs	Pension and Annuities
Contributions (在職中)	Deductible	Nondeductible
Distributions (退職後)	Principal: Taxable Earnings: Taxable	Principal: Nontaxable Earnings: Taxable

Note: **Penalty Tax (10%)** – Applies to **premature distributions** (before required ages) in addition to the income tax on the distributions. Penalty tax does not apply if the distribution was used for: First time **H**ome purchase (\$10,000 max free of penalty tax if used within 120 days of distribution), medical **I**nsurance (for unemployed), **M**edical expenses in excess of 7.5% of AGI, **D**isability, **E**ducation expenses, **A**doption or birth or child, and **D**eath. 59.5才になる前にIRAから引き出した場合、所得税に追加して、早期引き出しに伴う10%の罰則税が課せられる。但し、上記のような理由 "**HIMDEAD**" により引き出した場合には、罰則税が免除される。

(2) **Roth IRAs** – Contributions are non-deductible. Distributions are non-taxable when received. Roth IRA からの引き出しは、元本収益のすべてが課税されない。

(3) **Non-Deductible IRAs** – Contributions are non-deductible. Distributions of original contributions are non-taxable, but distribution of the earnings is taxable. Nondeductible IRA からの引き出しは、そもそも積立元本部分が課税されることはないが、収益部分 (earnings) は課税対象となる。

- b. **Unemployment Compensation (Benefit)** : 失業保険給付金
- c. **Prizes and Awards** : 賞金 ※ 一定の功績に対する賞金（例：ノーベル賞）は、慈善団体等に「直接」譲渡されたのであれば非課税。
- d. **Gambling Winnings** : ギャンブル収入（例：カジノ、宝くじ）
Losses are deductible only to the extent of winnings as an itemized miscellaneous deduction.
※ ギャンブル損失は、当年度のギャンブル収入を上限としてitemized deductions にて控除可。
- e. **Recoveries of Lost Profit** (whether as insurance proceeds or damages) : 所得補償
- f. **Punitive Damages** : 懲罰的賠償金

10. **Partially Taxable Items of Income**

- a. **Pension and Annuities** : 年金収入
$$\frac{\text{Taxpayer's investment}}{\text{Anticipated no. of payments}} = \text{“抛出金の払戻しに相当する割合” 部分は課税されない。 (return of capital)}$$
- b. **Social Security Benefit** (depending upon income levels) : 社会保障給付金
低額所得者 (single の場合”provisional income” が\$25,000 以下) の場合、給付額を「全額」非課税とすることができる。どんなに高額所得者であろうとも、最高で給付額の85%が課税対象。
- c. **Scholarships and Fellowships** : 奨学金
Amounts not used for qualified expenditures (tuition, fees, books, and supplies) and those paid to a non-degree seeking student are taxable. Graduate teaching assistant tuition reductions are taxable if it is the only form of compensation.
学位 (degree) 取得のための奨学金は、授業料、書籍代等に使用したのであれば非課税。但し、寮費 (room & board) 等に使用した部分は課税対象。何らかの労働 (service) が奨学金受領の条件となっている場合、たとえ名目上は奨学金であっても、課税対象となる。問題を解く上でのキーワードは、① Degree、② Not Room & Board、③ No Service。

11. **Nontaxable Items of Income**

- a. **Life Insurance Proceeds** : 生命保険金 ※ 分割受領：利息相当部分は課税対象。
- b. **Personal Physical Injury Awards** : 身体的傷害に対する損害賠償金
- c. **Worker's Compensation** : 労災補償 ※ unemployment compensation と混同しない。
- d. **Gifts and Inheritances** : 贈与・相続による資産の受領

V. TAX DEPRECIATION

The **MACRS** method is typically applied to depreciable assets placed into service after 1986.

A. Salvage Value - Salvage value is ignored for tax purposes. 残存価値をゼロとして償却。

B. Personal Property (Property Other than Real Property)

Generally, the **half-year convention** applies for MACRS depreciation (i.e., one-half year of depreciation is taken in the years of acquisition and disposal). The **mid-quarter convention** applies when **40%** or more of depreciable property is placed in service in the fourth quarter of the year.

原則：動産については、使用開始の時期（または処分の時）に関わらず、半年分の償却を行う。

例外：その課税年度に使用開始した償却対象動産の総額のうち、40%超を4Qに使用開始した場合、その課税年度に使用開始した“全て”の動産について、各四半期の真ん中から償却を行う。

MACRS: Personal Property	
5-year 200% DB	Automobile, light truck, computer, copier 車輛、コンピュータ、コピー機
7-year 200% DB	Furniture and fixture, machinery, equipment 家具、機械、備品
15-year 150% DB	Qualified improvement 適格改良（居住用ではない建物の内装設備改装）

C. Real Property

Real property is depreciated using the straight-line method, **mid-month convention**.

不動産については、使用開始した月の真ん中から償却を行う。

MACRS: Real Property	
27.5-year SL	Residential rental real property 居住用賃貸不動産（例：賃貸アパート）
39-year SL	Nonresidential real property 居住用ではない不動産（例：オフィスビル）

Bonus Depreciation for 2023

For qualified property (new or used personal property with a recovery period of 20 years or less) placed in service in 2023, the first year bonus depreciation percentage is **80%**.

<初年度特別償却（ボーナス減価償却）>

2023年に取得かつ使用開始した適格資産（税法上の償却年数が20年以下の有形動産及び適格改良 ※中古資産を含むが、納税者が事業用に用途を変更した資産、関係者から取得した資産及び贈与・相続資産等は除かれる。）は初年度にその取得価額の80%を特別償却できる。この特別償却を適用しない選択も可。なお、2024年度は60%となり以降毎年20%ずつ減少していく予定である。

Section 179 Expense Election for 2023

A taxpayer can elect to expense up to **\$1,160,000** for the year 2023 of new or used personal property acquired during the year. In 2023, the \$1,160,000 maximum deduction is reduced dollar for dollar by the amount of property placed in service during the taxable year that exceeds **\$2,890,000**. The deduction not allowed if a net loss exists or if deduction would create a net loss.

<Sec.179 即費用化の選択> ※適用順序：Sec.179 → Bonus depr. → MACRS depr.の順に適用する。

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\$1,160,000 (2023) まで即費用化することを選択できる。但し、その年度に取得した動産の総額が\$2,890,000 (2023) を超えると、即費用化することができる金額は\$1につき\$1削られる。

なお、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（Sec.179即費用化控除を除く全ての事業経費を控除した後の課税所得）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) を発生または増加させることを避けるための規定である）。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、上記課税所得の上限により実際には全額「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。**AICPA Released Simulation 2007-#3**を解いてみよう。

NOTES



093-1270-1003-15

 **BRADLEY**
University