

Ver. 4 テキスト

for the USCPA Exam

# USCPA

## Federal Taxation (TAX) Vol.1

**FAR**

Financial Accounting & Reporting

**BEC**

Business Environment & Concepts

**REG**

Regulation

**AUD**

Auditing & Attestation



**TAC**

## <<テキストについてのご注意>>

このテキストは米国公認会計士試験を目指す日本人を対象として書かれたものです。米国公認会計士試験は、すべて英語による試験ですが日本人が内容を理解するにあたっては、日本語の方が効果的であることは言うまでもありません。そのためテキストは、米国の内国歳入法、連邦税法施行規則を試験対策用に平易な日本語に訳しています。英語で原文を解釈した場合、テキストの表現に違和感を覚えることもあるかもしれませんが、本試験は英語で実施されますので最終的には英語のままの状態を理解できるまで習熟を図ってください。なお、米国の内国歳入法、連邦税法施行規則等については、内国歳入庁のホームページ (<https://www.irs.gov/tax-professionals>) にてご参照いただけます (2021 年 2 月現在)。皆様がこのテキストを活用することによって合格を勝ち取られることを祈念しております。

TAC 米国公認会計士講座

このテキストは、米国連邦税法の基本を効率よく学習することができる教材として、米国税理士 (EA) 本科生においても使用しております。当テキスト及び付属問題集 (USCPA 講義 14 回) と米国税理士試験対策 (対策講義 9 回) で十分に合格を狙っていただけます。米国税理士試験の試験科目別学習方法につきましては、EA 受講生専用サイトにて教材 update 関連内に掲載している PDF をご参照ください。

TAC 米国税理士講座

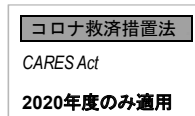
### ※ U.S.CPA 試験における 税法の数値改定について

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。TAC では、2021年度の各種フォーム自体が同一年度末までアップされず、遡った税制改正が頻繁に行われる状況を踏まえ、初版印刷時の Becker テキストのバージョンに合わせた改定を行っております。**2021年度版 (Ver.4.0) TAC テキスト・問題集は、2020年度申告の数値で作成しています。**なお、**U.S.CPA 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。**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」⇒ Contents Updates 改定レジュメ（TAX 重要数値改定表）をご確認くださいよう、お願い申し上げます。



トランプ政権の税制改革法「The Tax Cuts and Job Act」（2017年12月22日成立）は2018年度申告から適用となり、2019年1月1日以降の U.S.CPA 試験より出題されています。レーガン政権（1986年）以来の大幅な改正となったトランプ税制改正は、連邦法人税率の引下げをはじめ、連邦個人所得税や法人所得税において幅広い分野で改正が加えられました。当テキストでは、**米国旗マーク付きの備考欄に「トランプ税制改正：旧制度からの変更点」**を簡潔に記載しています。トランプ政権による個人所得税の改正は、2025年12月31日に失効する時限措置となります。今後、バイデン政権が行う税制改正についても、U.S.CPA 試験に反映される予定です。

コロナウイルス救済措置法「The Coronavirus Aid, Relief, and Economic Security (CARES) Act」



（2020年3月27日成立）による税制改正は、一時的なものであるため、一部を除き、2021年1月以降の U.S.CPA 試験には出題されません。そこで、**左記の備考欄に「コロナ救済措置法による税制改正点」**を記載しています。

＜参考＞ 米国税理士（EA）試験について、2021年5月～2022年2月までの試験期間は、2020年度申告の数値での出題となります。なお、2021年5月以降の EA 試験には、コロナ救済措置法による税制改正が反映される予定です。EA 試験対策用の改定表は、EA 受講生専用サイトをご確認ください。

# U.S.CPA COURSES

## Federal Taxation (TAX)

### Table of Contents

#### Federal Taxation Vol.1

Overview of U.S. Taxation (米国税法の概要) ..... 1

#### **INCOME TAX - Individual**

**PART I** Individual Income Taxation (個人所得税) ..... 3

**PART II** Transaction in Property (資産取引) ..... 253

**Vol.1 & Vol.2 INDEX** (索引) ..... 323

#### Federal Taxation Vol.2

#### **INCOME TAX - Business Entities**

**PART III** Partnership (パートナーシップ)

**PART IV** Corporation (法人)

**PART V** Exempt Organization (非課税組織)

**PART VI** Trust and Estate (信託・遺産財団)

#### **GIFT AND ESTATE TAX**

**PART VII** Gift and Estate Taxation (贈与税・相続税)

#### **ETHICS AND RESPONSIBILITIES IN TAX PRACTICE**

**PART VIII** Tax Return Preparer Issues (税務申告書作成者の責任)

**Vol.1 & Vol.2 INDEX** (索引)

巻末：主要参考文献一覧、米国税理士（E A）について

## ■ 税法の学習を始めるにあたって

|                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>講義</b><br/>(全14回)</p>       | <div>TAX テキスト Vol.1 &amp; Vol.2 <span>Becker Text</span></div> <p>本書は、Becker テキストに掲載されている厳選論点を中心に合格することを最大の目的として編集しました。<b>税法的な考え方（理屈や背景）や他の論点とのつながりを理解</b>しておさえて頂くために、あえて Becker テキストとは異なる TAC 独自の章立てで学習していきます。<b>英文解説部分は、基本的に、Becker テキストのものをそのまま引用しています。</b></p> <div>FORM 集（問題集 Vol.2）</div> <p>本試験に出題される可能性が高い税務申告書（フォーム）を掲載しています。<br/>※収録講義中に、Task-Based Simulation (TBS) 対策用に使用します。</p> <div>直前対策まとめ（収録講義用“補助レジュメ”）</div> <p>本試験で出題頻度が高いポイントをコンパクトにまとめました。<br/>※収録講義中に、ポイントの整理に使用します。計54ページの補助レジュメです。</p>                                                                            |
| <p><b>パターン演習</b><br/>(過去問ベース)</p> | <div>厳選 MC460問題集（問題集 Vol.1）※日本語ポイント解説付き <span>Becker MC</span></div> <p>Becker Online 演習ソフト（印刷物：実践トレーニング集）収録の MC 問題のうち、出題パターンを分析し厳選した問題及び最新の傾向を基に作成した <b>TAC &amp; Becker 予想問題</b> を TAC テキストの章ごとに分けて日本語解説付きで掲載したのが、この問題集です。<u>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、対応する厳選問題を少しずつ解き進めていきましょう。</u></p> <div>SIMULATION 対策基本問題集（問題集 Vol.2）※日本語ポイント解説付き <span>Becker TBS</span></div> <p>Becker Online 演習ソフト収録の TBS 基本問題（※一部 MC 問題を加工）に必要な応じてアレンジを加えたもの及び最新の傾向を基に作成した <b>TAC &amp; Becker 予想問題</b> を日本語解説付きで掲載しています。特に税法に関しては、TBS 問題の演習を後回しにしないことが合格への近道です。<br/>※TBS 問題演習の流れは、当問題集の S－1 ページをご覧ください。</p> |
| <p><b>答練</b></p>                  | <div>ミニテスト(全6回)</div> <p>奇数回の講義の初めに、ミニテストの解説を行います。答練形式で Multiple Choice を1問につき1分30秒（本試験レベル）で解いてみましょう。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

REG 全講義終了後：Simulation 対策総まとめ講義（REG）：通信専用クラスをご視聴ください。

# OVERVIEW OF U.S. TAXATION

はじめに、米国税法の概要を把握しておきましょう。

## ■ 米国税法の概要と出題範囲

米国の税は、課税主体の観点から、連邦政府が課す連邦税（**federal taxes**）、州政府が課す州税（**state taxes**）、郡や市などの地方自治体が課す地方税（**local taxes**）に分類することができます。U.S. CPA 試験では、連邦税（**federal taxes**）のみが出題の対象となります。

| Federal Taxes<br>(連邦税) | State Taxes<br>(州税) | Local Taxes<br>(地方税) |
|------------------------|---------------------|----------------------|
|------------------------|---------------------|----------------------|

関税（**custom duties**）以外のすべての連邦税（内国税）は、内国歳入法（**IRC : Internal Revenue Code**）に規定され、日本の国税庁に相当する内国歳入庁（**IRS : Internal Revenue Service**）により執行されています。

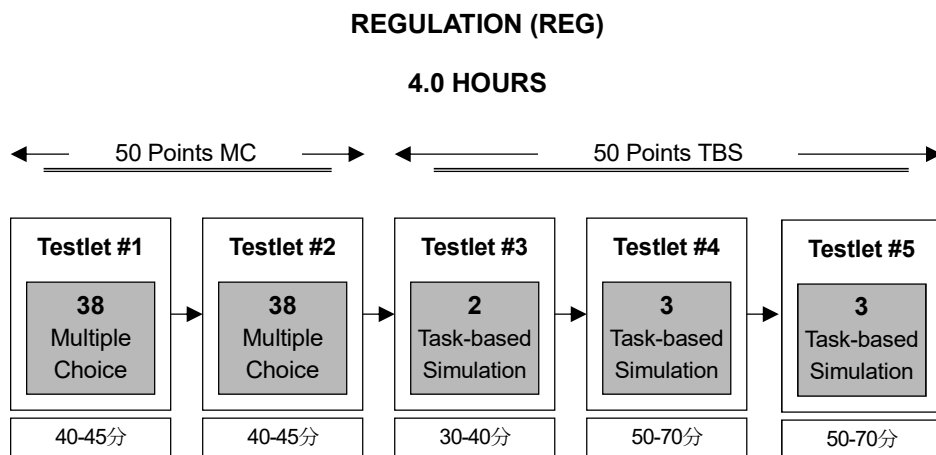
|                                           |                                                                                |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| I. Internal Revenue Code<br>(内国歳入法)       | 税法に相当。関税以外のすべての連邦税が規定されている。                                                    |
| II. Federal Tax Regulations<br>(連邦税法施行規則) | 財務省（内国歳入庁）が発行する内国歳入法の解釈指針。<br><b>Treasury (IRS) Regulations</b> （財務省規則）とも呼ばれる。 |
| III. Tax Court Decisions<br>(租税裁判所等の判例)   | 租税裁判所等による内国歳入法に関する判決。                                                          |

連邦税のなかにも様々な種類の税金がありますが、U.S.CPA 試験においては、「所得税（**income tax**）」と、「贈与税・相続税（**gift and estate tax**）」が出題されます。

| Income Taxes<br>(所得税) | Gift and Estate Taxes<br>(贈与税・相続税) |
|-----------------------|------------------------------------|
| 「所得」に対して課される税金        | 「財産の移転」に際して課される税金                  |

配点が比較的高いのは、「個人所得税（**individual income tax**）」と「法人所得税（**corporate income tax**）」です。なお、米国には、パートナーシップや S コーポレーション等の特殊な組織形態があり、これらは原則として所得税を支払うことはありませんが、その所得の情報申告に関しても出題範囲に含まれています。

## ■ 出題傾向と対策（U.S.CPA 試験）



※下表は AICPA 発行 CPA Exam Blueprints より引用（2021年2月現在）

|            |                                                                                |                  |                                                                       |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| <b>REG</b> | <b>Ethics, professional responsibilities and federal tax procedures</b>        | <b>10% – 20%</b> | <b>Vol.1 PART I 第13章のみ</b><br><b>Vol.2 PART VIII+BL テキスト少々</b>        |
|            | Business law                                                                   | 10% – 20%        |                                                                       |
|            | <b>Federal taxation of individuals</b>                                         | <b>15% – 25%</b> | <b>Vol.1 PART I ~ PART II</b><br><br><b>Vol.2 PART III ~ PART VII</b> |
|            | <b>Federal taxation of property transactions (incl. gift &amp; estate tax)</b> | <b>12% – 22%</b> |                                                                       |
|            | <b>Federal taxation of entities</b>                                            | <b>28% – 38%</b> |                                                                       |



**税務関連（中間値）：Federal Taxation 70% + Ethics 15%程度**

U.S.CPA 試験は、新人の資格取得者が税務実務を行う上で最低限必要な基礎知識と理解、つまり初歩的なレベルに絞り込まれてはいますが、「広く・浅く・満遍なく出題される」のが特徴です。細かいことに囚われず、講義中に解説を行う出題頻度が高いポイントを効率的におさえることが短期合格につながります。講義と問題集をまず1回転して全体像をつかむようにしてください。

＜参考＞ 米国の Becker CPA レビューコースでは、Becker Online 演習ソフトの各コンテンツにおいて正答率（累積）9割以上を合格の目安としています。

特に税法に関しては、「Task-Based Simulation 問題の攻略」が合否のカギを握っているといえます。Task-Based Simulation 問題では応用力が問われてきますので、基本となる税法的な考え方（理屈や背景）や他の論点とのつながりをしっかりおさえるようにしてください。

# PART I : INDIVIDUAL INCOME TAXATION

| 講義<br>回数 | 章番号  | 学習テーマ                                                                       | テキスト  | 直<br>対<br>ま<br>と<br>め |
|----------|------|-----------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------|
| ①②       | 第1章  | <b>Overview of Individual Income Tax</b><br>(個人所得税計算の概要) Coffee Break① p.23 | p.5   | p.2-3                 |
|          | 第2章  | <b>Payment of Tax</b> (納税方法) Coffee Break② p.31                             | p.25  | p.3                   |
|          | 第3章  | <b>Filing Status</b> (申告資格)                                                 | p.33  | p.4                   |
|          | 第4章  | <b>Dependency Requirements</b> (扶養家族の判定)<br>Coffee Break③ p.52              | p.41  | p.4-5                 |
| ③④       | 第5章  | <b>Gross Income – Inclusions</b> (総所得算入項目)<br>Coffee Break④ p.101           | p.55  | p.5-6                 |
|          | 第6章  | <b>Gross Income – Exclusions</b> (総所得除外項目)<br>Coffee Break⑤ p.115           | p.103 | p.7                   |
|          | 第7章  | <b>Depreciation, Amortization, and Depletion</b><br>(減価償却、無形資産の償却、減耗償却)     | p.117 | p.8                   |
| ⑤⑥       | 第8章  | <b>Losses – Deductions and Limitations</b><br>(損失の種類：控除における制限)              | p.129 | p.9                   |
|          | 第9章  | <b>Above The Line Deductions</b> (調整総所得前控除)<br>Coffee Break⑥ p.166          | p.147 | p.10-11               |
|          | 第10章 | <b>Below The Line Deductions</b> (調整総所得後控除)                                 | p.169 | p.12                  |
| ⑦        | 第11章 | <b>Other Taxes</b> (その他の税)<br>※AMT、メディケア税、社会保障税                             | p.207 | p.13                  |
|          | 第12章 | <b>Tax Credits</b> (税額控除) Coffee Break⑦ p.229                               | p.217 | p.13                  |
|          | 第13章 | <b>Tax Procedures</b> (税務手続き)                                               | p.231 | p.3<br>p.49-50        |

※ 講義スケジュールについては変更になる場合があります。予めご了承ください。

## ■ 所得税とは？

個人所得税とは、個人が1年間に稼いだ所得に対して課される税金です。所得税では、「**申告納税方式 (self-assessment system)**」が採用されており、1年間に稼いだ所得とそれに係る税額を自分で計算し、その税額を申告・納付することになっています。

なお、申告・納付をする際に行う手続きを「確定申告」といいます。

\* 申告納税方式 - 税金を自ら計算して自ら申告・納付する方法

\* 賦課課税方式 - 税金を課す地方自治体等が税金を計算し、納税者が税金を納める方法

## ■ 公平な課税とは？

所得税は公平に課税されなければなりません、公平な課税とは、それぞれ**個人の税負担能力 (= 担税力) に応じた課税**をすることを意味します。そこで、所得税では、個人の税負担能力 (担税力) に応じた課税をするために、「**超過累進税率 (progressive rate)**」を適用して税額が計算される仕組みとなっています。さらに、米国では、「**申告資格 (filing status)**」に応じて適用される税率表が異なります。

申告資格 (filing status) には、以下の5種類があり、課税年度末の時点で納税者がおかれている状況 (結婚しているかどうか、家族構成: 扶養家族の有無など) をもとに、申告資格を決定することになります。申告資格の詳細については、第3章で学習します。

- (1) MFJ : Married Filing Jointly / Joint Return (夫婦合算申告)
- (2) MFS : Married Filing Separately / Separate Return (夫婦個別申告)
- (3) Single (単身者)
- (4) Qualifying Widow (er) / Surviving Spouse (適格寡婦/夫)
- (5) Head of Household (特定世帯主)

※ **税率について** : 税額 = 課税標準 × 税率で計算される。

① 累進税率 (progressive rate) e.g., 連邦個人所得税、連邦贈与税・相続税

累進課税とは、課税標準 (課税所得、課税贈与額など) をいくつかの階層に区分し、区分した課税標準が増えるに従って適用する税率が高くなる仕組みの課税方式をいう。

② 逆進税率 (regressive rate) ※税制上は稀である。

逆進課税とは、課税標準が増えるに従って適用する税率が低くなる仕組みの課税方式をいう。

③ 比例税率 (proportional rate) e.g., 連邦法人所得税 (一律21%)、売上税、固定資産税

課税標準 (課税所得、課税評価額など) に対して適用される均一の税率をいう。

## ■ 日本と米国の大きな違いは？

日本では、一般的なサラリーマンの場合、会社が年末調整をしてくれるので (年末調整によってその年の所得税の納付が完了することになるので)、基本的に、自分で確定申告を行う必要はないとされています。

一方、米国では、一定額以上の所得がある個人は、原則として、自ら所得税申告書を作成し、確定申告を行わなければなりません。米国には「年末調整」という制度がないため、一般的なサラリーマンであっても、確定申告が義務付けられているのです。

<参考> 日本では利子所得や配当所得についていわゆる源泉分離課税が行われていますが、米国では原則としてこれらの所得についても確定申告をする総合課税方式が採用されています。

# 1. Overview of Individual Income Tax

## (個人所得税計算の概要)

### Objectives

個人の納税者は、「Form 1040 : Individual Income Tax Return」を用いて、確定申告を行います。

個人所得税申告書



Form 1040  
Individual Income Tax Return

この章では、**個人所得税申告書の構成**と**確定申告**について学習します。

＜補足解説＞ 個人、普通法人、信託・遺産財団などの所得税は、内国歳入法の Subtitle A に規定されています。重要なのは、「**個人の所得税があらゆる所得税のベースとなっている**」ということです。例えば、法人所得税 (corporate income tax) は、個人の所得税と異なる扱いがなされる部分のみが内国歳入法に規定されているのです。従って、個人の所得税をしっかりマスターすることが必要不可欠となります。

### ＜Internal Revenue Code : 内国歳入法の階層＞

以下のような順に階層に分かれています。※Section (条文) は10,000番近くあります。

**Subtitle (A,B,C・・・) > CHAPTER (1,2,3・・・) > Subchapter (A,B,C・・・) > PART (I,II,III・・・) > Subpart (A,B,C・・・) > Section (1,2,3・・・) > Subsections (a,b,c・・・)**

※Task-Based Simulation に出題される Research 問題対策としては、受講生情報サイトにログイン  
⇒ 上部メニュー「フォローアップセミナー」⇒ (2) 試験対策動画 : **Research 問題の解説動画** 部分にて REG : Internal Revenue Code 体系レジュメをご確認ください。

### Key Topics

1. **Formula for Individual Income Tax** (所得税の計算) p. 6
2. **Form 1040: Individual Income Tax Return** (所得税申告書の構成) p.10
3. **Filing** (確定申告)
  - (1) Filing Requirement (申告義務) p.16
  - (2) Taxable Year (課税年度) p.18
  - (3) When to File? (申告期限) p.18
4. **Penalties Imposed on Taxpayers** (納税者に対する罰則金) p.22

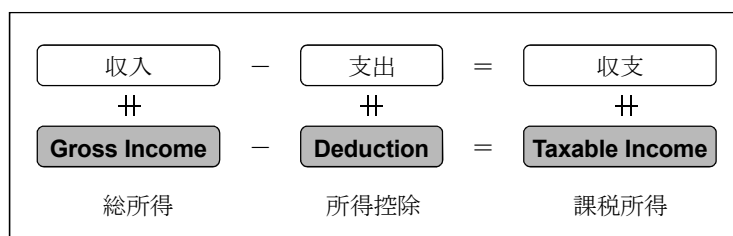
## 1. Formula for Individual Income Tax（所得税の計算）

所得税額は、課税所得 (taxable income) に税率 (tax rate) を乗じて計算される。

$$\text{Income Tax} = \text{Taxable income} \times \text{Tax rate}$$

### (1) Taxable Income（課税所得）

総所得 (gross income) から各種の所得控除 (deductions) を差し引いて、課税所得 (taxable income) が計算される。



### (2) Gross Income (GI)（総所得）

個人が得る所得（収入）には、例えば、サラリーマンの給与収入、自営業者（個人事業主）の事業所得、利子収入、配当収入、資産取引から生じる譲渡所得、不動産賃貸所得などの様々な種類の所得があるが、基本的に、その人が1年間に得たすべての所得をトータル（総合）して所得税が課税される。

課税対象となる所得 をトータルしたものを「**総所得 (gross income : GI)**」という。

**総所得 (GI) には、原則として、すべての所得（収入）が含まれる。**

つまり、個人が得た所得は、原則として、すべて申告の対象となり、課税対象となる。

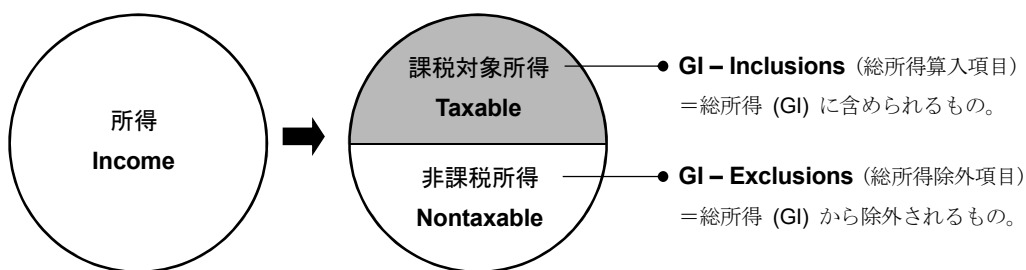
**総所得 (GI) に含まれる項目を「総所得算入項目 (inclusions)」**という。

但し、内国歳入法上に規定された一定の所得については、例外的に総所得 (GI) から除外することが認められている。例えば、地方債の利息や死亡により受領する生命保険金などがあげられるが、これらは、いわゆる「**非課税所得 (nontaxable income)**」であり、通常、申告する必要はない。

**総所得 (GI) から除外される項目を「総所得除外項目 (exclusions)」**という。

**1st STEP 各種所得の金額の計算**

まず、自分が得た様々な種類の所得を、課税対象となるものと非課税となるものに仕分けする。その後、課税対象となる各種所得について「総所得 (GI) に含まれる金額」を個別に計算する。収入金額をそのまま総所得 (GI) に含める場合が多いが、例えば、自営業者の事業所得や不動産賃貸所得などのようにその収入金額－必要経費＝「純利益」を総所得 (GI) に含めるものもある。詳細は第5章で学習する。

**2nd STEP 総所得 (GI) の計算**

1st STEP で計算した課税対象となる各種所得の金額をトータル（総合）して、総所得 (GI) の金額を求める。

<参考> 択一肢問題を解く際には、まず、何が問われているのかを確認しよう。

課税対象となる所得について：

- What amount is **included** in gross income on A's income tax return?  
総所得 (GI) に含まれる金額はいくらになるのか？
- What amount is **taxable** on A's income tax return?  
課税対象となる金額はいくらになるのか？
- What amount should A **report** in its income tax return?  
申告すべき金額はいくらになるのか？

非課税所得について：

- Which of the following is **not included** in gross income?  
総所得 (GI) に含まれないものはどれか？
- Which of the following may be **nontaxable**?
- Which of the following may be **tax-free**?
- Which of the following may be **tax-exempt**?  
非課税となるものはどれか？
- Which of the following is **not subject to tax** in A's income tax return?  
所得税の対象とはならないものはどれか？

(3) Deductions (所得控除)

個人の費用・損失は、原則として、控除する（差し引く）ことができない。

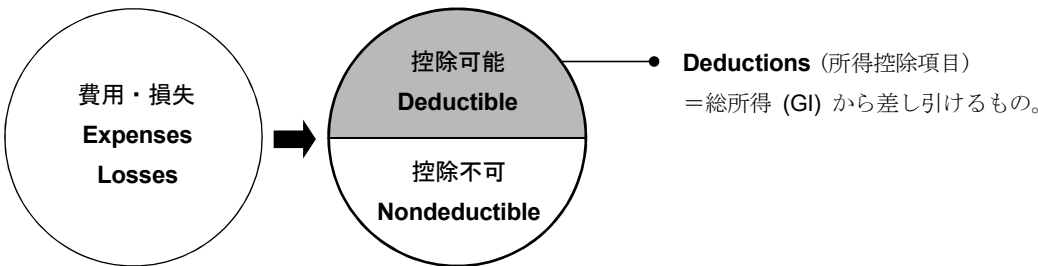
但し、内国歳入法に特に規定された一定の費用・損失については、例外的に控除することが認められている。例えば、医療費、災害損失などである。

総所得 (GI) から控除することができる項目を「所得控除項目(deductions)」という。

**3rd STEP** 課税所得の計算

様々な種類の費用・損失を、控除可能なものと控除できないものに仕分けする。

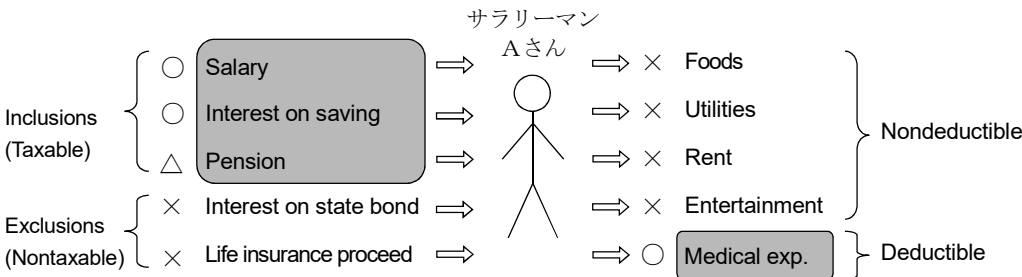
総所得 (GI) から控除可能な費用・損失の金額（所得控除額）を差し引き、課税所得 (taxable income) を計算する。



**Example**

**1st & 2nd STEP**

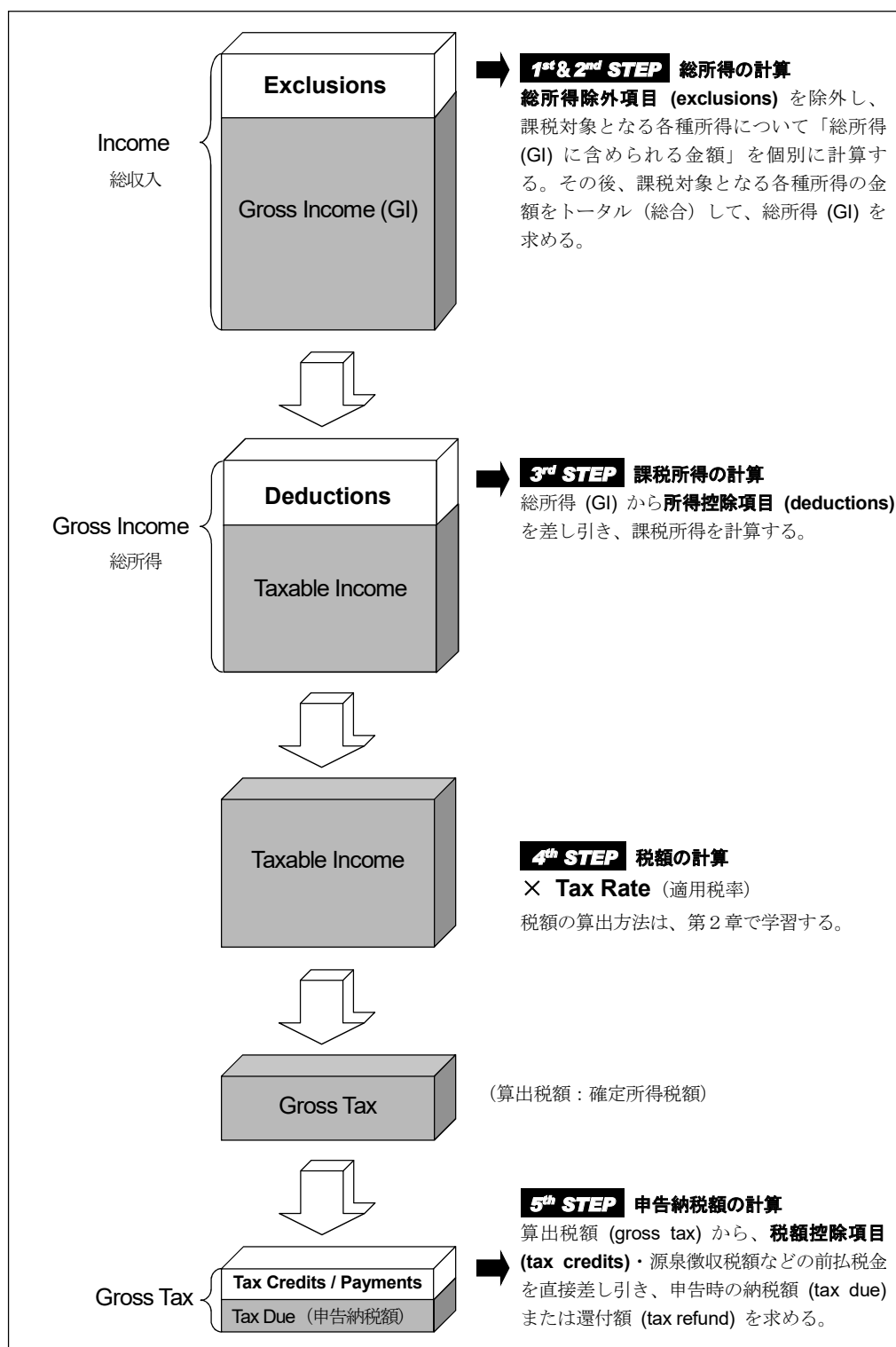
**3rd STEP**



**【注意】 Exclusions / Deductions / Tax Credits の違い**

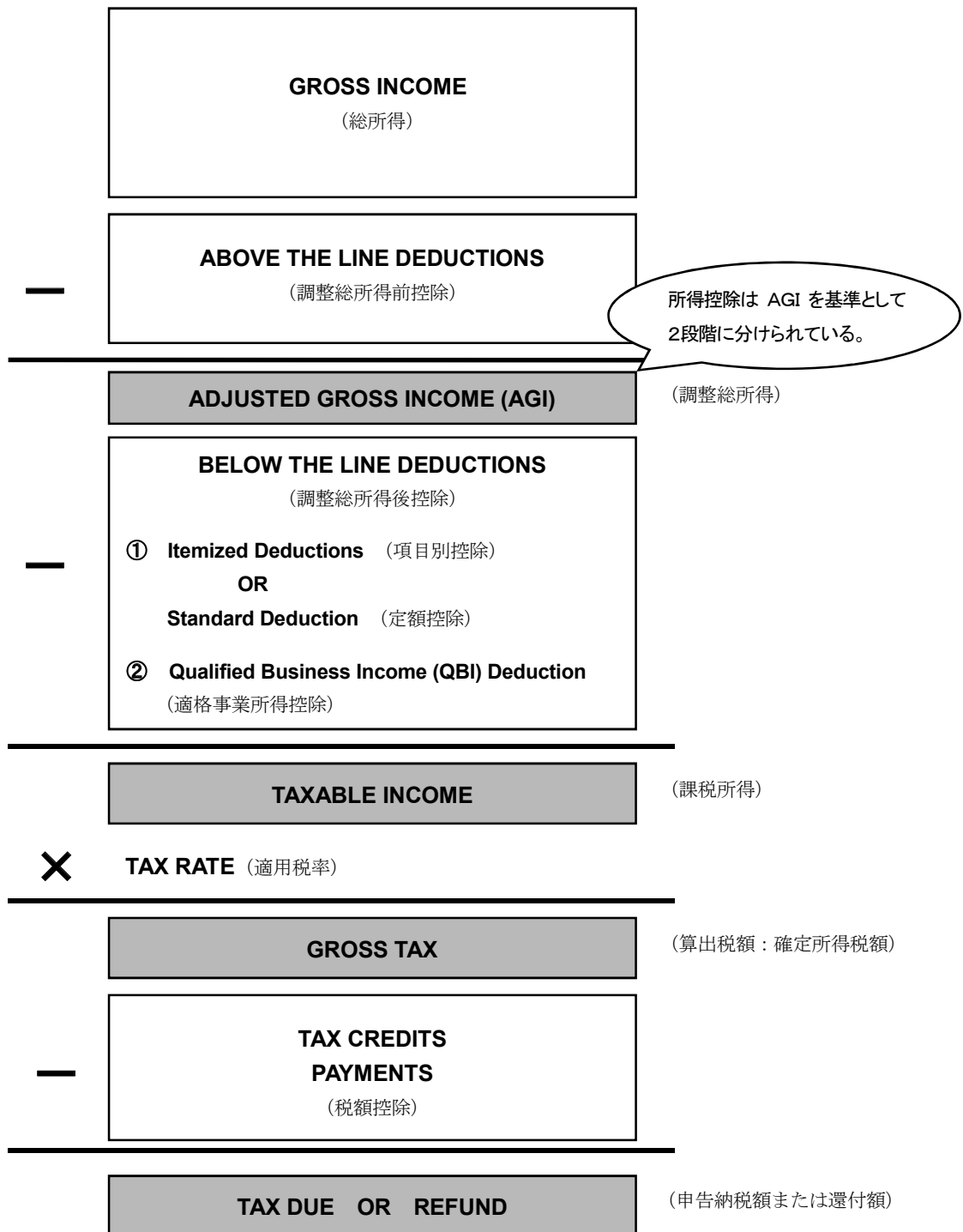
- Exclusions とは、所得項目であるが、非課税となる項目。
- Deductions とは、費用・損失項目であり、総所得 (GI) から差し引くことができる項目。
- Tax Credits とは、算出税額 (gross tax) から直接差し引くことができる項目。

## 所得税計算のイメージ図



## 2. Form 1040 : Individual Income Tax Return (所得税申告書の構成)

所得税申告書の骨組み



個人の所得税申告書において、所得控除 (deductions) は、「調整総所得 (adjusted gross income : AGI)」を基準として上か下かで２段階に分けられている。

### (1) Above the Line Deductions (Adjustments)

AGI の上で控除する項目を「調整総所得前控除 (above the line deduction)」という。

### (2) Below the Line Deductions

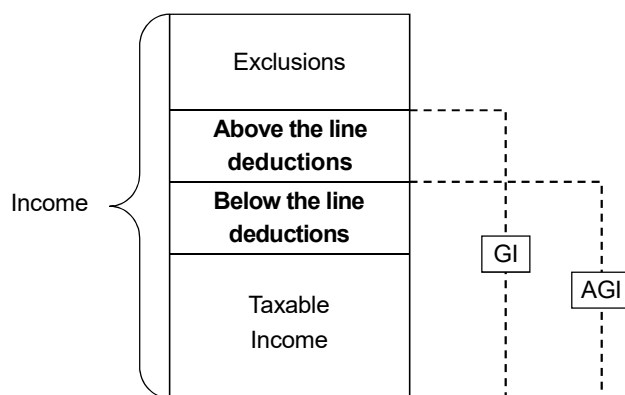
AGI の下で控除する項目を「調整所得後控除 (below the line deduction)」という。

#### ① 「項目別控除 (itemized deductions)」 または 「定額控除 (standard deduction)」

のいずれか**大きい**ほうを選択して控除することができる。

※ 定額控除 (standard deduction) は、標準控除と訳されることもある。『項目別控除 (itemized deductions) の概算控除』に相当するもので、申告資格 (filing status) に応じて、ある一定額を控除する制度である。

#### ② 「適格事業所得控除 (qualified business income deduction)」では、個人事業やパス・スルー事業体（例：パートナーシップ）を通じて得た国内適格事業所得の一部を控除することができる。詳細は第10章で学習する。

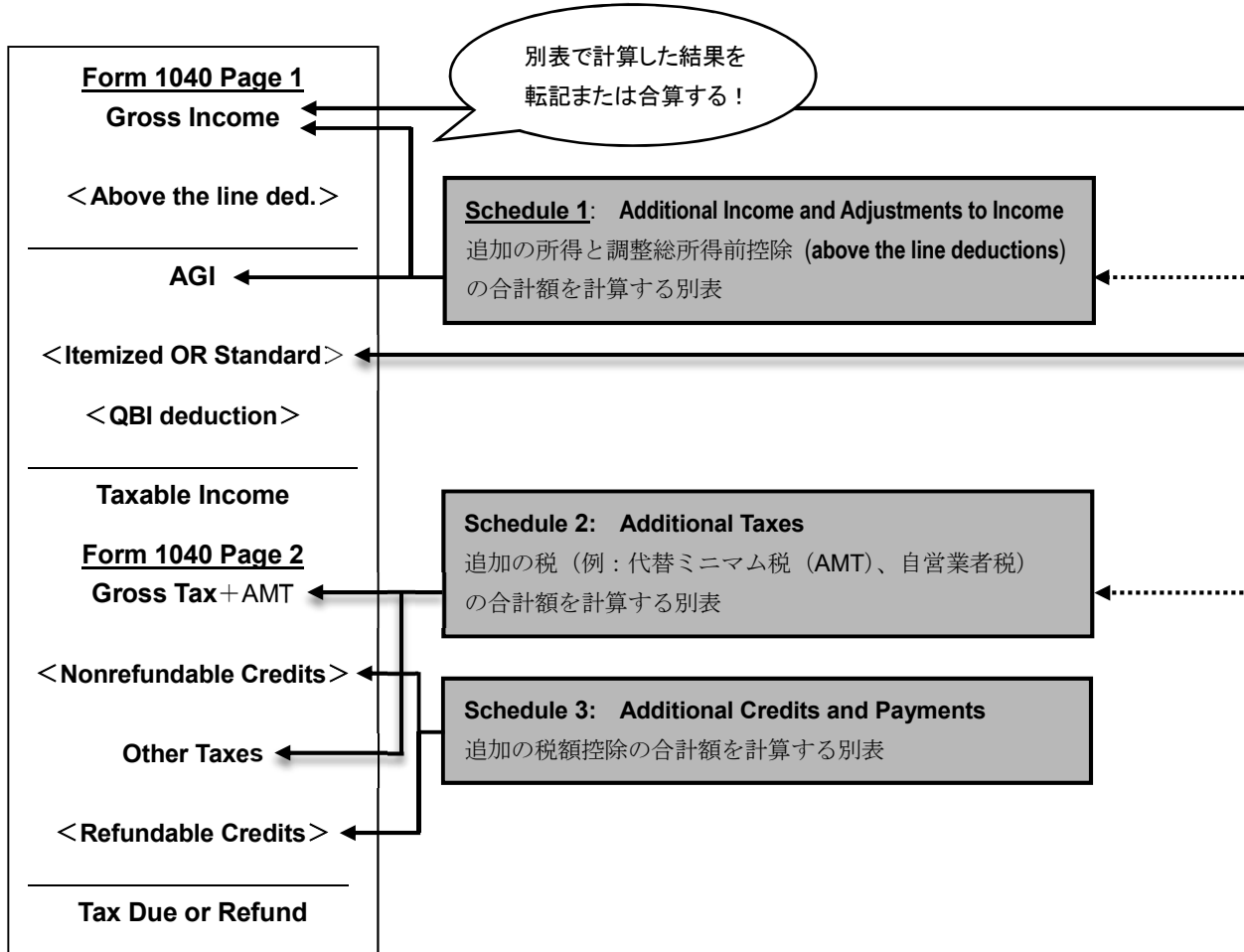


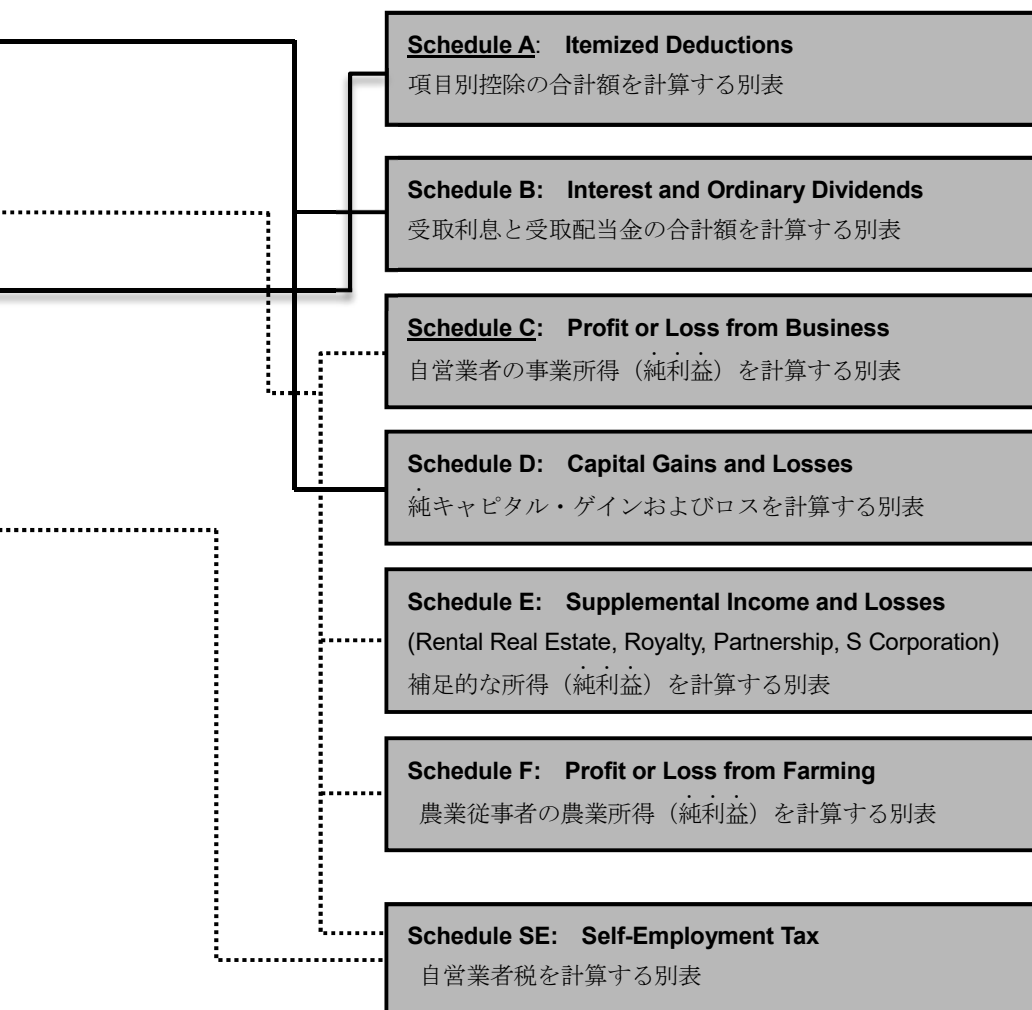
<参考> 申告時の納税と還付方法：申告納税額がある場合、通常、小切手またはクレジットカードで納付する。一方、還付額がある場合、納税者が指定した銀行口座へ振込んでもらうか、もしくは、翌年の予定納税に充当することができる。予定納税については、第2章で学習する。

なお、65歳以上の高齢者用の **Form 1040-SR : Tax Return for Seniors** が用意されている。申告書の構成は左記と同じだが、文字のフォントサイズを大きくし読みやすくしたものである。

## <Schedules (別表)>

申告書上の一部の項目は、必要に応じて、別表にて計算しその結果を Form 1040の1 ページ目、2 ページ目に転記または合算する。出題される可能性が高い別表には、次のようなものがある。





＜個人所得税申告書 記入例と作成上のポイント＞ ※申告書の詳細は **FORM 集（問題集 Vol.2）** にて解説する。

**Form 1040** Department of the Treasury – Internal Revenue Service (99) **2020** U.S. Individual Income Tax Return OMB No. 1545-0074 IRS Use Only – Do not write or staple in this space.

**第3章** **Filing Status** ☐ Single ☒ Married filing jointly ☐ Head of household (HOH) ☐ Qualifying widow(er) (QW)

Check only one box. If you are the child's name if the qualifying

Your first name and middle initial **Dennis** Your social security number **1 1 1 2 2 3 3 3**

If joint return, spouse's first name and middle initial **Kelly** Last name **Green** Spouse's social security number **2 2 2 3 3 4 4 4**

At any time during 2020, did you receive, sell, send, exchange, or otherwise acquire any financial interest in any virtual currency? ☐ Yes ☒ No

**第4章** **Standard Deduction** ☐ Someone can't be claimed as a dependent ☒ You are **Age/Blindness** ☒ You were born January 2, 1956 ☐ Is blind

**Dependents** (see instructions):

| (1) First name         | Last name | (2) Social security number | (3) Relationship to you | (4) <input checked="" type="checkbox"/> if qualifies for (see instructions): | Child tax credit                    | Credit for other dependents |
|------------------------|-----------|----------------------------|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|
| <b>Olive Green</b>     |           | <b>3 3 3 4 4 5 5 5</b>     | <b>Son</b>              | <input checked="" type="checkbox"/>                                          | <input type="checkbox"/>            |                             |
| <b>Forest Green</b>    |           | <b>4 4 4 5 5 6 6 6</b>     | <b>Son</b>              | <input type="checkbox"/>                                                     | <input checked="" type="checkbox"/> |                             |
| <b>Stirling Silver</b> |           | <b>1 1 1 2 2 1 2 3 4</b>   | <b>Mother</b>           | <input type="checkbox"/>                                                     | <input checked="" type="checkbox"/> |                             |

**1st STEP** **1** Wages, salaries, tips, etc. **44,000**

**2a** Tax-exempt interest **3,900**

**3a** Qualified dividends **2,900**

**4a** IRA distributions **4a** **4b**

**5a** Pensions and annuities **5a** **b** Taxable amount **5b**

**6a** Social security benefits **6a** **b** Taxable amount **6b**

**7** Capital gain or (loss). Attach Schedule D if required. If not required, check here ☐ **7** **(3,000)**

**8** Other income from Schedule 1, line 9 **8** **44,420**

**9** Add lines 1, 2b, 3b, 4b, 5b, 6b, 7, and 8. This is your **total income** **9** **92,220**

**10** Adjustments to income:

**a** From Schedule 1, line 22 **10a** **15,596**

**b** Charitable contributions if you take the standard deduction. See instructions **10b**

**c** Add lines 10a and 10b. These are your **total adjustments to income** **10c** **15,596**

**11** Subtract line 10c from line 9. This is your **adjusted gross income** **11** **76,624**

**12** **Standard deduction or itemized deductions** (from Schedule A) **12** **34,023**

**13** Qualified business income deduction. Attach **13** **7,940**

**14** Add lines 12 and 13 **14** **41,963**

**15** **Taxable income.** Subtract line 14 from line 11. If zero or less, enter -0- **15** **34,661**

**16** **Tax** (see instructions). Check if any from Form(s): **1** ☐ 8814 **2** ☐ 4972 **3** ☐ **16** **3,418**

**17** Amount from Schedule 2, line 3 **17**

**18** Add lines 16 and 17 **18** **3,418**

**19** Child tax credit or credit for other dependents **19** **0**

**20** Amount from Schedule 3, line 7 **20** **3,500**

**21** Add lines 19 and 20 **21** **3,500**

**22** Subtract line 21 from line 18. If zero, enter -0- **22** **0**

**23** Other taxes, including self-employment tax, from Schedule 2, line 10 **23** **1,692**

**24** Add lines 22 and 23. This is your **total tax** **24** **1,692**

**25** Federal income tax withheld from:

**a** Form(s) W-2 **25a** **4,800**

**b** Form(s) 1099 **25b**

**c** Other forms (see instructions). **25c**

**d** Add lines 25a through 25c **25d** **4,800**

**26** 2020 estimated tax payments and amount applied from 2019 return **26** **3,400**

**27** Earned income credit (EIC) **27**

**28** Additional child tax credit. Attach Schedule 8812 **28** **1,400**

**29** American opportunity credit from Form 8863, line 8 **29** **1,000**

**30** Recovery rebate credit. See instructions **30**

**31** Amount from Schedule 3, line 13 **31**

**32** Add lines 27 through 31. These are your **total other payments and refundable credits** **32** **2,400**

**33** Add lines 25d, 26, and 32. These are your **total payments** **33** **10,600**

**Refund** **34** If line 33 is more than line 24, subtract line 24 from line 33. This is the amount you **overpaid** **34** **8,908**

**第5章** **第6章** **第10章** **第11章** **第12章**

**2nd STEP** **3rd STEP** **4th STEP** **5th STEP**

**Standard Deduction for –**

- Single or Married filing separately, \$12,400
- Married filing jointly or Qualifying widow(er), \$24,800
- Head of household, \$18,650
- If you checked any box under **Standard Deduction**, see instructions.

**Itemized deductions の6項目とは？**

**その他の税（自営業者税）**

**Tax credits / Payments の14項目とは？**

**14**

**SCHEDULE 1**  
(Form 1040)Department of the Treasury  
Internal Revenue Service**Additional Income and Adjustments to Income**

▶ Attach to Form 1040, 1040-SR or 1040-NR.

▶ Go to [www.irs.gov/Form 1040](http://www.irs.gov/Form 1040) for instructions and the latest information.

OMB No. 1545-0074

**2020**Attachment  
Sequence No. 01

Name(s) shown on Form 1040, 1040-SR or 1040-NR

Dennis &amp; Kelly Green

Your social security number

111223333

**Part I Additional Income**

|    |                                                                                                                                                |    |        |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--------|
| 1  | Taxable refunds, credits, or other offset payments that you received for federal income taxes that you paid in a prior year. See instructions. | 1  |        |
| 2a | Alimony received. See instructions.                                                                                                            | 2a |        |
| b  | Date of receipt. See instructions.                                                                                                             |    |        |
| 3  | Business income or (loss). Attach Schedule C.                                                                                                  |    | 11,977 |
| 4  | Other gains or (losses). Attach Form 4797.                                                                                                     |    |        |
| 5  | Rental real estate, royalties, partnerships, S corporations, trusts, etc. Attach Schedule E.                                                   | 5  | 32,443 |
| 6  | Farm income or (loss). Attach Schedule F.                                                                                                      | 6  |        |
| 7  | Unemployment compensation.                                                                                                                     | 7  |        |
| 8  | Other income. List type and amount. ▶ <u>例 Prize &amp; Award, Gambling Winning, NOL, ELA</u>                                                   | 8  |        |
| 9  | Combine lines 1 through 8. Enter here and on Form 1040, 1040-SR, or 1040-NR line 8.                                                            | 9  | 44,420 |

第7章

第8章

**Part II Adjustments to Income**

|     |                                                                                                                                   |     |        |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--------|
| 10  | Educator expenses.                                                                                                                | 10  | 250    |
| 11  | Certain business expenses. Attach Form 2106.                                                                                      | 11  |        |
| 12  | Health savings account deduction. Attach Form 8889.                                                                               | 12  |        |
| 13  | Moving expenses for members of the Armed Forces. Attach Form 3903.                                                                | 13  |        |
| 14  | Deductible part of self-employment tax. Attach Schedule SE.                                                                       | 14  | 846    |
| 15  | Self-employed SEP, SIMPLE, and qualified plans.                                                                                   | 15  |        |
| 16  | Self-employed health insurance deduction.                                                                                         | 16  |        |
| 17  | Penalty on early withdrawal of savings.                                                                                           | 17  |        |
| 18a | Alimony paid.                                                                                                                     | 18a |        |
| b   | Recipient's SSN.                                                                                                                  |     |        |
| c   | Date of original divorce or separation agreement (see instructions).                                                              |     |        |
| 19  | IRA deduction.                                                                                                                    | 19  | 13,000 |
| 20  | Student loan interest deduction.                                                                                                  | 20  | 1,500  |
| 21  | Tuition and fees. Attach Form 8917.                                                                                               | 21  |        |
| 22  | Add lines 10 through 21. These are your <b>adjustments to income</b> . Enter here and on Form 1040, 1040-SR, or 1040-NR line 10a. | 22  | 15,596 |

第9章

＜補足解説＞ 左記 Form 1040の1ページ目と2ページ目（Form 1040 本体）には一般的なサラリーマン（給与所得者）が申告する頻度が高い項目のみ、個別に記入する行が設けられているといえる。

【Form 1040 Page 1】 申告資格 (filing status)、納税者・配偶者・扶養家族 (dependents) の情報等を記入する。所得項目は、1行目：給与収入、2行目：利子収入、3行目：配当収入、4 & 5行目：年金収入、6行目：社会保障給付金、7行目：キャピタル・ゲイン（ロス）を記入する。8行目には、別表で計算した「追加の所得の合計額（Schedule 1 の9行目）」を転記し、9行目で **G I** を求める。

10a 行目には、別表で計算した「調整総所得前控除 (above the line deductions) の合計額（Schedule 1 の22行目）」を転記し、11行目で **A G I** を求める。一般的なサラリーマン（給与所得者）の場合、12行目に定額控除 (standard deduction) を記入し、15行目の **課税所得** を求める。

【Form 1040 Page 2】 16行目：税額の計算を行う。税額控除項目 (tax credits) については、19行目：子供税額控除 (child tax credit)・扶養家族税額控除 (credit for other dependents)、25行目：連邦所得税の源泉徴収税額を記入する。

＜参考＞ オバマ前大統領の2015年度 Form 1040 がホワイトハウスのHPで見えます！（2021年2月現在）トランプ税制改正前の「旧 Form 1040 形式」ですが、所得税計算の流れは同じです。2015年当時オバマ氏の職業は米国大統領、ミシェル夫人は米国ファーストレディと記載されています。

<https://obamawhitehouse.archives.gov/sites/whitehouse.gov/files/images/Blog/Obamas%202015%20Taxes.pdf>

トランプ前大統領は一切公表しませんでした。バイデン大統領は2021年度申告の後に公表するでしょう。

### 3. Filing (確定申告)

(2021 edition (V.3.7) Becker, R1-5)

#### (1) Filing Requirement (Who Must File?) (申告義務)

##### ① General Rule

Generally, a taxpayer must file a return if his or her **gross income** is equal to or greater than the sum of:

- (a) The regular **standard deduction** (except for married filing separately) plus
- (b) The additional standard deduction for taxpayers age 65 or over or blind (except for married filing separately).

**原則として、納税者の総所得 (GI) が定額控除額 (standard deduction) 以上である場合、申告義務が生じる。**

例えば、2020年度において、65歳未満の単身者 (single) の場合、\$12,400の定額控除額 (standard deduction) 以上の総所得 (GI) があれば、申告しなければならない。



Trump's Tax Reform

#### 定額控除額の増額

トランプ税制改正前と比べると、定額控除額 (standard deduction) は概ね倍増した。これは人的控除・扶養控除 (personal and dependency exemption) の廃止及び項目別控除 (itemized deduction) の縮小に伴う増税を埋め合わせるための措置だと考えられる。

#### (Regular) Standard Deduction

| Filing status                              | 2019     | 2020     |
|--------------------------------------------|----------|----------|
| Single                                     | \$12,200 | \$12,400 |
| Head of household                          | \$18,350 | \$18,650 |
| Married filing jointly or Surviving spouse | \$24,400 | \$24,800 |
| Married filing separately                  | \$12,200 | \$12,400 |

<参考> 申告義務の有無を判断する上での注意点

- 夫婦個別申告 (MFS) を選択する場合には、総所得 (GI) が\$5以上である場合、申告義務が生じる。
- 65歳以上の者または視覚障害者の場合、上表の定額控除額に追加して、追加の控除 (additional standard deduction) が受けられる。詳細は第10章で学習する。申告義務の有無を判断する上では、65歳以上の高齢者が対象となる追加控除額のみを含める (但し、夫婦個別申告 (MFS) の場合を除く)。

If a taxpayer has gross income of less than the standard deductions and has withholding tax taken out of his/her pay, he/she needs to file a return in order to receive a tax refund, but there is no filing requirements.

**但し、申告義務に関わらず、源泉徴収税額などの還付 (refund) を受けるためには申告が必要となる。**

## ② Exceptions

Certain individuals must file income tax returns even if their gross income is lower than the "general rule" requirement.

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。

- (a) Individuals whose net earnings from self-employment are \$400 or more must file.

**『自営業者 (self-employed person)』の場合には、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。**

＜参考＞ 自営業者の場合、申告義務の原則ルールにおけるG Iは、Schedule Cの7行目（＝一般的には、売上－売上原価）の金額を指す。申告義務の原則ルールに該当しなくても（つまり、課税所得が発生していない状態であっても）、Schedule Cの31行目（＝事業経費を差し引いた純利益）に92.35%を乗じた金額が\$400以上あれば Form 1040および Schedule SE の提出が必要となる。Schedule SE は第11章で学習する。

なお、第5章で学習する欠損金繰越控除規定 (net operating loss carryforward) を利用する場合、申告義務に関わらず、申告が必要となる。

- (b) Individuals who can be claimed as dependents on another taxpayer's return, have unearned income, and gross income of \$1,100 (2020) or more must file. **他の納税者の申告書上で『扶養家族 (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。**例えば、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G I が\$1,100以上あれば、子供自身で申告しなければならない。

※厳密には、第10章で学習する「扶養家族の定額控除額 (dependent's standard deduction)」を超える場合に、申告義務が生じることになる。

### Exercise

Under which of the following circumstances *must* an individual taxpayer file a tax return, even if their Gross Income is less than the standard deduction?

- A taxpayer must always file a tax return.
- If the taxpayer had withholding taxes deducted from his/her pay.
- If the taxpayer had more than one dependent.
- If the taxpayer had net self-employment earnings of more than \$400.

### Explanations

**Choice "d" is correct.** Generally, an individual taxpayer need not file a tax return if his or her Gross Income is less than the standard deduction. However, if a taxpayer is self-employed with net earnings of more than \$400, he or she must file a tax return.  
※自営業者の場合の申告義務は要注意！  
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。

## (2) Taxable Year (課税年度：所得税の計算期間)

Annual accounting periods are used to measure taxable income. The taxable year may be a calendar year or a fiscal year under certain restrictions.

課税所得を計算するためには期間を区切る必要があり、この課税所得を計算するために区切られた会計年度のことを、課税年度 (taxable year) という。

1月1日から12月31日の1年間＝「**暦年課税年度 (calendar year)**」を採用している場合が多いが、12月31日以外の暦月最終日に終了する1年間＝「**会計課税年度 (fiscal year)**」を用いることも認められている。

※「**会計52-53週課税年度 (52/53-week tax year)**」：52～53週で成り立つ、每期同じ月の同じ最終曜日（例：1月の最終金曜日）に終了する課税年度をいう。

※「**短期課税年度 (short taxable year / short period)**」：課税年度の期間を変更した場合などに生じる1年（12ヵ月）に満たない課税年度をいう。詳細は、PART IV Corporation で学習する。

## (3) When to File? (申告期限)

### ① Due Date : April 15

Individual taxpayers must file on or before the fifteenth day of the fourth month following the close of the taxpayer's taxable year which is April 15.

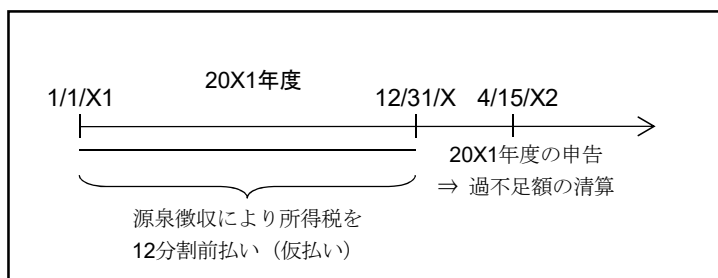
申告義務のある納税者は、原則として、その年の翌年の4月15日 (calendar year を採用している場合) までに申告書を提出しなければならない。納付すべき所得税額 (申告納税額) の納付期限も、その年の翌年の4月15日までである。なお、4月15日が土日祝日の場合、翌営業日となる。

※ 納税者が年度の途中で死亡した場合も、1月1日から死亡日までの所得を計算して申告義務があれば申告と納税が必要となり、申告期限は上記と同様。

<参考> 申告書の提出方法：インターネットを用いた「**電子申告 (e-file)**」システムを利用するのが一般的だが、申告書を「郵送」する場合、申告期限内であれば 申告書提出日＝郵便局等の消印日 (※IRS に到着した日ではない) となる。納税者が実際に郵送したが IRS に届かなかった場合等には納税者側に証明の義務があるため、送付レシートを必ず保管しておく。

<補足解説> 所得税の納税方法：所得税は申告期限に一括して支払うのではなく、その年度中に一定額以上前払いしておく必要がある。サラリーマン：給与所得者の場合、源泉徴収 (給与からの天引き) により所得税を前 (仮) 払いしている。

サラリーマンの場合



## ② Extension

An **automatic six-month extension (until October 15)** is available for those taxpayers who are unable to file on the April 15 due date. Although granted automatically, the six-month extension must be requested by the taxpayer by filing Form 4868 by April 15.

延長に関する申請書 (Form 4868) を4月15日 (calendar year を採用している場合) までに提出し必要な納税を済ませることにより、**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。**

### Point !

### Payment Required with Extension

The automatic six-month extension is **not an extension for the payment of any taxes owed**. The due date for payment of the taxes remains April 15. If the tax liability is not paid by this date, penalties will be imposed for late payment.

**6ヵ月の延長を受けた場合であっても、税の納付期限は延長されない。**税の納付期限は、4月15日 (calendar year を採用している場合) のままである。そこで、納付すべき所得税額がある者が6ヵ月の延長を受ける場合には、4月15日までに概算で納付を済ましておく必要がある。**納付期限までに完納しておかないと、未納税額に対して「延滞納付に関する罰則金 (failure-to-pay penalty)」が課せられることになる。**

|                                                                             |                                   |                                                                                                                                                     |  |                         |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------|
| Form <b>4868</b>                                                            |                                   | <b>Application for Automatic Extension of Time To File U.S. Individual Income Tax Return</b>                                                        |  | OMB No. 1545-0074       |
| Department of the Treasury<br>Internal Revenue Service (99)                 |                                   | For calendar year 2020, or other tax year beginning , 2020, and ending , 20                                                                         |  | <b>2020</b>             |
| <b>Part I Identification</b>                                                |                                   | <b>Part II Individual Income Tax</b>                                                                                                                |  |                         |
| 1 Your name(s) (see instructions)                                           |                                   | 4 Estimate of total tax liability for 2020 . . . \$                                                                                                 |  |                         |
| Address (see instructions)                                                  |                                   | 5 Total 2020 payments . . .                                                                                                                         |  |                         |
| City, town, or post office                                                  |                                   | 6 <b>Balance due.</b> Subtract line 5 from line 4.<br>See instructions . . .                                                                        |  |                         |
| State                                                                       |                                   | 7 Amount you're paying (see instructions) . ▶                                                                                                       |  |                         |
| ZIP code                                                                    |                                   | 8 Check here if you're "out of the country" and a U.S. citizen or resident. See instructions . . . <input type="checkbox"/>                         |  |                         |
| 2 Your social security number                                               | 3 Spouse's social security number | 9 Check here if you file Form 1040-NR and didn't receive wages as an employee subject to U.S. income tax withholding . . . <input type="checkbox"/> |  |                         |
| For Privacy Act and Paperwork Reduction Act Notice, see instructions later. |                                   | Cat. No. 13141W                                                                                                                                     |  | Form <b>4868</b> (2020) |

### Exercise

If a taxpayer requests an extension of time to file their return, by which date must they pay their tax liability?

- By the original due date of the tax return (April 15 for calendar year taxpayers).
- Any time between the original due date and the extension date.
- By the extension date.
- Within one month of actually filing their return.

### Explanations

**Choice "a" is correct.** An extension to file a tax return is not an extension to pay the tax liability. Therefore, the amount of the tax liability should be estimated and forwarded with form 4868 (extension to file) prior to the original due date (generally April 15). If the tax liability is not paid by this date, penalties will be imposed for late payment.

※税の納付期限は、4月15日のままである。

＜参考＞ 米国外に居る米国市民および居住外国人の申告期限に関する特例

申告期日 (calendar year を採用している場合、4月15日) に米国外に居りなおかつ事業の本拠地 (principal place of business) が米国外にある米国市民および居住外国人は、特例として、自動的に申告書の提出期限が2ヵ月延長される (6月15日まで)。なお、さらなる延長の申請も行える。但し、税の納付期限は、4月15日のままである。

＜参考＞ 非居住外国人用の個人所得税申告書と申告期限

非居住外国人は、米国内源泉所得についてのみ申告義務・納税義務が生じ、一般に「**Form1040NR : 非居住外国人用の個人所得税申告書** (※項目別控除 (itemized deductions) のみ可など一定の制限がある)」を用いて申告を行う。Form1040NR を提出する非居住外国人の申告期限は、2ヵ月猶予され、6月15日 (calendar year を採用している場合) となる。但し、給与所得が米国内で源泉徴収の対象となっている非居住外国人の申告期限は、原則の4月15日 (calendar year を採用している場合) である。※ 居住 vs.非居住外国人の判定は、第5章を参照のこと。

|                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                |                     |                                                                                           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| Form <b>1040-NR</b>                                                                                                                                                                           | Department of the Treasury – Internal Revenue Service (99)<br><b>U.S. Nonresident Alien Income Tax Return</b>                                                                                                                                                                    | 2020                           | OMB No. 1545-0074   | IRS Use Only – Do not write or staple in this space.                                      |
| <b>Filing Status</b><br>Check only one box.                                                                                                                                                   | <input type="checkbox"/> Single <input type="checkbox"/> Married filing separately (MFS) (formerly Married) <input type="checkbox"/> Qualifying widow(er) (QW)<br>If you checked the QW box, enter the child's name if the qualifying person is a child but not your dependent ▶ |                                |                     |                                                                                           |
| Your first name and middle initial                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Last name                      |                     | Your identifying number (see instructions)                                                |
| Home address (number and street or rural route). If you have a P.O. box, see instructions.                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                | Apt. no.            | Check if: <input type="checkbox"/> Individual<br><input type="checkbox"/> Estate or Trust |
| City, town or post office. If you have a foreign address, also complete spaces below.                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                  | State                          | ZIP code            |                                                                                           |
| Foreign country name                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Foreign province/state/country | Foreign postal code |                                                                                           |
| At any time during 2020, did you receive, sell, send, exchange, or otherwise acquire any financial interest in any virtual currency? <input type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> No |                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                |                     |                                                                                           |

| Dependents (see instructions):                                                            | (1) First name Last name | (2) Dependent's identifying number | (3) Dependent's relationship to you | (4) ✓ if qualifies for (see instr.):<br>Child tax credit | Credit for other dependents |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------|
| If more than four dependents, see instructions and check here. ▶ <input type="checkbox"/> |                          |                                    |                                     | <input type="checkbox"/>                                 | <input type="checkbox"/>    |
|                                                                                           |                          |                                    |                                     | <input type="checkbox"/>                                 | <input type="checkbox"/>    |
|                                                                                           |                          |                                    |                                     | <input type="checkbox"/>                                 | <input type="checkbox"/>    |
|                                                                                           |                          |                                    |                                     | <input type="checkbox"/>                                 | <input type="checkbox"/>    |

|                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Income Effectively Connected With U.S. Trade or Business</b> | <b>1a</b> Wages, salaries, tips, etc. Attach Form(s) W-2 . . . . . <b>1a</b><br><b>b</b> Scholarship and fellowship grants. Attach Form(s) 1042-S or required statement. See instructions . . . <b>1b</b><br><b>c</b> Total income exempt by a treaty from Schedule OI (Form 1040-NR), Item L, line 1(e) . . . . . <b>1c</b><br><b>2a</b> Tax-exempt interest . . . . . <b>2a</b> <b>b</b> Taxable interest . . . . . <b>2b</b><br><b>3a</b> Qualified dividends . . . . . <b>3a</b> <b>b</b> Ordinary dividends . . . . . <b>3b</b><br><b>4a</b> IRA distributions . . . . . <b>4a</b> <b>b</b> Taxable amount . . . . . <b>4b</b><br><b>5a</b> Pensions and annuities . . . . . <b>5a</b> <b>b</b> Taxable amount . . . . . <b>5b</b><br><b>6</b> Reserved for future use . . . . . <b>6</b><br><b>7</b> Capital gain or (loss). Attach Schedule D (Form 1040) if required. If not required, check here . . . ▶ <input type="checkbox"/> <b>7</b><br><b>8</b> Other income from Schedule 1 (Form 1040), line 9 . . . . . <b>8</b><br><b>9</b> Add lines 1a, 1b, 2b, 3b, 4b 5b, 7, and 8. This is your <b>total effectively connected income</b> . . . ▶ <b>9</b><br><b>10</b> Adjustments to income:<br><b>a</b> From Schedule 1 (Form 1040), line 22 . . . . . <b>10a</b><br><b>b</b> Charitable contributions for certain residents of India. See instructions . . . <b>10b</b><br><b>c</b> Scholarship and fellowship grants excluded . . . . . <b>10c</b><br><b>d</b> Add lines 10a through 10c. These are your <b>total adjustments to income</b> . . . ▶ <b>10d</b><br><b>11</b> Subtract line 10d from line 9. This is your <b>adjusted gross income</b> . . . . . ▶ <b>11</b><br><b>12</b> <b>Itemized deductions</b> (from Schedule A (Form 1040-NR)) or, for certain residents of India, standard deduction. See instructions . . . . . <b>12</b><br><b>13a</b> Qualified business income deduction. Attach Form 8995 or Form 8995-A . . . . . <b>13a</b><br><b>b</b> Exemptions for estates and trusts only. See instructions . . . . . <b>13b</b><br><b>c</b> Add lines 13a and 13b . . . . . <b>13c</b><br><b>14</b> Add lines 12 and 13c . . . . . <b>14</b><br><b>15</b> <b>Taxable income.</b> Subtract line 14 from line 11. If zero or less, enter -0- . . . . . <b>15</b> |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

For Disclosure, Privacy Act, and Paperwork Reduction Act Notice, see separate instructions.

Cat. No. 11364D

Form **1040-NR** (2020)

# 1. Overview of Individual Income Tax

Form 1040-NR (2020)

Page **2**

## Income Effectively Connected With U.S. Trade or Business (continued)

|            |                                                                                                                                                                           |            |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>16</b>  | <b>Tax</b> (see instructions). Check if any from Form(s): <b>1</b> <input type="checkbox"/> 8814 <b>2</b> <input type="checkbox"/> 4972 <b>3</b> <input type="checkbox"/> | <b>16</b>  |
| <b>17</b>  | Amount from Schedule 2 (Form 1040), line 3                                                                                                                                | <b>17</b>  |
| <b>18</b>  | Add lines 16 and 17                                                                                                                                                       | <b>18</b>  |
| <b>19</b>  | Child tax credit or credit for other dependents                                                                                                                           | <b>19</b>  |
| <b>20</b>  | Amount from Schedule 3 (Form 1040), line 7                                                                                                                                | <b>20</b>  |
| <b>21</b>  | Add lines 19 and 20                                                                                                                                                       | <b>21</b>  |
| <b>22</b>  | Subtract line 21 from line 18. If zero or less, enter -0-                                                                                                                 | <b>22</b>  |
| <b>23a</b> | Tax on income not effectively connected with a U.S. trade or business from Schedule NEC (Form 1040-NR), line 15                                                           | <b>23a</b> |
| <b>b</b>   | Other taxes, including self-employment tax, from Schedule 2 (Form 1040), line 10                                                                                          | <b>23b</b> |
| <b>c</b>   | Transportation tax (see instructions)                                                                                                                                     | <b>23c</b> |
| <b>d</b>   | Add lines 23a through 23c                                                                                                                                                 | <b>23d</b> |
| <b>24</b>  | Add lines 22 and 23d. This is your <b>total tax</b>                                                                                                                       | <b>24</b>  |
| <b>25</b>  | Federal income tax withheld from:                                                                                                                                         |            |
| <b>a</b>   | Form(s) W-2                                                                                                                                                               | <b>25a</b> |
| <b>b</b>   | Form(s) 1099                                                                                                                                                              | <b>25b</b> |
| <b>c</b>   | Other forms (see instructions)                                                                                                                                            | <b>25c</b> |
| <b>d</b>   | Add lines 25a through 25c                                                                                                                                                 | <b>25d</b> |
| <b>e</b>   | Form(s) 8805                                                                                                                                                              | <b>25e</b> |
| <b>f</b>   | Form(s) 8288-A                                                                                                                                                            | <b>25f</b> |
| <b>g</b>   | Form(s) 1042-S                                                                                                                                                            | <b>25g</b> |
| <b>26</b>  | 2020 estimated tax payments and amount applied from 2019 return                                                                                                           | <b>26</b>  |
| <b>27</b>  | Reserved for future use                                                                                                                                                   | <b>27</b>  |
| <b>28</b>  | Additional child tax credit. Attach Schedule 8812 (Form 1040)                                                                                                             | <b>28</b>  |
| <b>29</b>  | Credit for amount paid with Form 1040-C                                                                                                                                   | <b>29</b>  |
| <b>30</b>  | Reserved for future use                                                                                                                                                   | <b>30</b>  |
| <b>31</b>  | Amount from Schedule 3 (Form 1040), line 13                                                                                                                               | <b>31</b>  |
| <b>32</b>  | Add lines 28 through 31. These are your <b>total other payments and refundable credits</b>                                                                                | <b>32</b>  |
| <b>33</b>  | Add lines 25d, 25e, 25f, 25g, 26, and 32. These are your <b>total payments</b>                                                                                            | <b>33</b>  |

## Refund

Direct deposit?  
See instructions.

|            |                                                                                                                   |                                                                                   |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>34</b>  | If line 33 is more than line 24, subtract line 24 from line 33. This is the amount you <b>overpaid</b>            | <b>34</b>                                                                         |
| <b>35a</b> | Amount of line 34 you want <b>refunded to you</b> . If Form 8888 is attached, check here <input type="checkbox"/> | <b>35a</b>                                                                        |
| <b>b</b>   | Routing number                                                                                                    | <b>c</b> Type: <input type="checkbox"/> Checking <input type="checkbox"/> Savings |
| <b>d</b>   | Account number                                                                                                    |                                                                                   |
| <b>e</b>   | If you want your refund check mailed to an address outside the United States not shown on page 1, enter it here.  |                                                                                   |
| <b>36</b>  | Amount of line 34 you want <b>applied to your 2021 estimated tax</b>                                              | <b>36</b>                                                                         |

## Amount You Owe

|           |                                                                                                   |           |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>37</b> | <b>Amount you owe.</b> Subtract line 33 from line 24. For details on how to pay, see instructions | <b>37</b> |
| <b>38</b> | Estimated tax penalty (see instructions)                                                          | <b>38</b> |

## Third Party Designee

(Other than paid preparer)

|                                                                                                                                                                                                                    |           |                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------------------------|
| Do you want to allow another person (other than your paid preparer) to discuss this return with the IRS? See instructions. <input type="checkbox"/> <b>Yes.</b> Complete below. <input type="checkbox"/> <b>No</b> |           |                                      |
| Designee's name                                                                                                                                                                                                    | Phone no. | Personal identification number (PIN) |

## Sign Here

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |               |                 |                                                                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------|----------------------------------------------------------------------------|
| Under penalties of perjury, I declare that I have examined this return and accompanying schedules and statements, and to the best of my knowledge and belief, they are true, correct, and complete. Declaration of preparer (other than taxpayer) is based on all information of which preparer has any knowledge. |               |                 |                                                                            |
| Your signature                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Date          | Your occupation | If the IRS sent you an Identity Protection PIN, enter it here (see instr.) |
| Phone no.                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Email address |                 |                                                                            |

## Paid Preparer Use Only

|                 |                      |      |            |                                                     |
|-----------------|----------------------|------|------------|-----------------------------------------------------|
| Preparer's name | Preparer's signature | Date | PTIN       | Check if:<br><input type="checkbox"/> Self-employed |
| Firm's name     |                      |      | Phone no.  |                                                     |
| Firm's address  |                      |      | Firm's EIN |                                                     |

Go to [www.irs.gov/Form1040NR](http://www.irs.gov/Form1040NR) for instructions and the latest information.

Form **1040-NR** (2020)

## 4. Penalties Imposed on Taxpayers (納税者に対する罰則金)

(Becker, R6-52~56)

ここでは、基本的な罰則金を説明する。詳細は PART I 第13章：税務手続きで見ていく。

### ① **Failure-to-File (Late Filing) Penalty** (遅延申告に関する罰則金)

The penalty is 5% of the amount of tax due for each month (or any fraction thereof) the return is not filed. The penalty cannot exceed a maximum of 25% of the amount of tax due.

申告書が定められた期限内に提出されない場合、1ヵ月ごとに未納税額に対し5%相当が、罰則金として課せられる(最高25%まで)。但し、合理的な理由がある場合には免除される可能性がある。また、未納税額がない場合、原則、この罰則金は生じない。

### ② **Failure-to-Pay (Late Payment) Penalty** (延滞納付に関する罰則金)

The penalty is 0.5% per month (or fraction of month) up to a maximum of 25% of unpaid tax.

納付すべき税額が定められた期限内に完納されない場合、1ヵ月ごとに未納税額に対し0.5%相当が、罰則金として課せられる(最高25%まで)。但し、合理的な理由がある場合には免除される可能性がある。

※「**納税不足による罰則金 (tax delinquency penalty)**」と出題されることもある。

(注) 第2章で学習する「予定納税の過少納付(及び源泉徴収不足)による罰則金 (underpayment penalty)」とは異なるので注意しよう。

<参考> 申告書の提出期限の延長 (extension) を受けた場合、原則の申告期限(個人所得税の場合4/15)までに当年度の納税額の90%を納付し、なおかつ、延長後の申告期限(個人所得税の場合10/15)までに完納すれば、延滞納付に関する罰則金(failure-to-pay-penalty)は例外的に課されない。

### ※ **Interest on Penalties** (延滞利息)

Interest, compounded daily, is charged on any unpaid tax from the tax return due date until the date of payment.

未納税額に対して連邦短期利率 (federal short-term interest)をベースにした利率で「延滞利息」が課せられる。各期限から完納する日までの期間が対象となる。

**JAPAN****知っておきたい日本の所得税の基礎知識****コーヒーブレイク①****1) 所得税とは？**

日本で所得税と言ったら、「個人」が1暦年間に稼いだ所得に対して課される国税です。

|         |     |             |
|---------|-----|-------------|
| 個人が得た所得 | 国税  | 所得税         |
|         | 地方税 | 個人住民税・個人事業税 |

**2) 所得税の課税期間と申告期限**

所得税の課税年度（計算期間）は、（法人税は事業年度を定めることができますが、）1暦年となります。納付すべき所得税額がある人は、原則としてその年の翌年3月15日までに確定申告書を税務署に提出し、納税しなければなりません。

**3) 年末調整とは？**

サラリーマンなどの給与所得者については、会社が「年末調整」を行うので、基本的に確定申告しなくてもよいとされています。給料の支払い者である会社は、その給料の支払いをする時に、その支払いを受ける人の扶養親族の数などを考慮して一定の「源泉徴収税額表」に基づき税金を天引き（源泉徴収）します。但し、この源泉徴収される金額は、毎月同じ位の収入があるという前提で決められ、また、年の中途で扶養親族が増えても遡って修正はしませんので、その人の年税額とは一致しません。そこで、この不一致を修正する手続きが「年末調整」です。具体的には、給料の支払い者である会社が、その年の最後の給料、つまり12月分の給料の支払いをする時に、1年間の源泉徴収額の合計額と年税額とを比較して、過不足額の「清算（＝年末調整）」を行うことになります。年末調整は、「給与所得者の扶養控除等申告書」を提出している人で、その年度分の給与収入が2,000万円以下の人について行われます。但し、年の中途で退職した人については、死亡退職の場合を除き、退職時に年末調整は行われません。

**4) 確定申告をしなければならない人 ※主な場合を記載**

- ① 給与所得者（サラリーマン）でその年度分の給与収入が2,000万円を超えている人
- ② 2ヵ所以上の会社から給与を受けている人（※一定の要件を満たせば申告不要）
- ③ 給与所得者（サラリーマン）で、給与所得や退職所得以外の所得（家賃、原稿料などの副収入）の合計額が20万円を超える人
- ④ 自営業者（個人事業主）で納付すべき所得税額がある人
- ⑤ 家事使用人（家政婦など）で給与から源泉徴収されていない人
- ⑥ 外国企業から受け取った退職金など、源泉徴収されないものがある人

**5) 確定申告をすれば税金が還付される人 ※主な場合を記載**

- ・ 給与所得者（サラリーマン）で医療費控除、雑損控除、ふるさと納税などの寄付金控除、住宅ローン控除（←1年目のみ）などを受ける人 ※各種控除については後述する。
- ・ 給与所得者（サラリーマン）で年の中途に退職したまま再就職しなかった人

※ 還付申告／更正の請求期限（平成23年分以後）は原則5年。

## 1. Overview of Individual Income Tax Terminology

|                          |    |                                         |             |
|--------------------------|----|-----------------------------------------|-------------|
| <input type="checkbox"/> | 1  | above the line deductions (adjustments) | 調整総所得前控除    |
| <input type="checkbox"/> | 2  | adjusted gross income (AGI)             | 調整後総所得      |
| <input type="checkbox"/> | 3  | below the line deductions               | 調整総所得後控除    |
| <input type="checkbox"/> | 4  | deductions                              | 所得控除項目      |
| <input type="checkbox"/> | 5  | due date                                | 申告期限        |
| <input type="checkbox"/> | 6  | exclusions                              | 総所得除外項目     |
| <input type="checkbox"/> | 7  | failure-to-file (late filing) penalty   | 遅延申告に関する罰則金 |
| <input type="checkbox"/> | 8  | failure-to-pay (late payment) penalty   | 延滞納付に関する罰則金 |
| <input type="checkbox"/> | 9  | filing requirement                      | 申告義務        |
| <input type="checkbox"/> | 10 | filing status                           | 申告資格        |
| <hr/>                    |    |                                         |             |
| <input type="checkbox"/> | 11 | gross income                            | 総所得         |
| <input type="checkbox"/> | 12 | inclusions                              | 総所得算入項目     |
| <input type="checkbox"/> | 13 | internal revenue code                   | 内国歳入法       |
| <input type="checkbox"/> | 14 | internal revenue service                | 内国歳入庁       |
| <input type="checkbox"/> | 15 | itemized deductions                     | 項目別控除       |
| <input type="checkbox"/> | 16 | progressive rate                        | 累進税率        |
| <input type="checkbox"/> | 17 | qualified business income deduction     | 適格事業所得控除    |
| <input type="checkbox"/> | 18 | refund                                  | 還付          |
| <input type="checkbox"/> | 19 | regressive rate                         | 逆進税率        |
| <input type="checkbox"/> | 20 | schedule                                | 別表          |
| <hr/>                    |    |                                         |             |
| <input type="checkbox"/> | 21 | self-assessment system                  | 申告納税方式      |
| <input type="checkbox"/> | 22 | standard deduction                      | 定額控除        |
| <input type="checkbox"/> | 23 | taxable income                          | 課税所得        |
| <input type="checkbox"/> | 24 | tax credits                             | 税額控除項目      |
| <input type="checkbox"/> | 25 | tax due (tax liability)                 | 申告納税額       |
| <input type="checkbox"/> | 26 | tax-exempt                              | 非課税         |
| <input type="checkbox"/> | 27 | tax rate schedule                       | 税率表         |
| <input type="checkbox"/> | 28 | tax return                              | 税務申告書       |

# INDEX 索引

1- : Vol.1テキスト、2-Vol.2テキスト、F- : FORM集

## A

- above the line deductions..... 1-147
- accident insurance proceeds..... 1-111
- accounting method..... 1-57
- accrual basis / method ..... 1-58
- accumulated adjustments
  - account (AAA) ..... 2-236
- accumulated earnings
  - and profit (AEP).....2-189, 2-236
- accumulated earnings tax (AET) ..... 2-159
- accumulated earnings credit..... 2-161
- accuracy related penalty..... 1-246
- acquisition indebtedness ..... 1-184
- ACRS..... 1-118
- active income..... 1-141
- actively participate..... 1-143
- active participate in qualified plan ..... 1-152
- additional catch-up contribution ..... 1-155
- additional standard deduction..... 1-171
- adjusted basis ..... 1-69, 1-259
- adjustments (deductions for AGI) ..... 1-147
- adjusted gross income (AGI) ..... 1-10
- administrative expense - estate .....2-269, 2-303
- adoption credit ..... 1-224
- advance pricing agreement ..... 2-163
- affiliated group ..... 2-156
- affordable care act (ACA)..... 1-112
- age limit test..... 1-45
- alimony/spousal support..... 1-76
- allocation of basis..... 1-269
- alternate valuation date ..... 1-268,2-299
- alternative minimum tax (AMT)..... 1-208
- american opportunity credit ..... 1-221
- amortization-intangible ..... 1-126, 2-123
- amortization of bond premium ..... 1-65
- amount realized ..... 1-258
- annual exclusion ..... 2-288
- annuities and pensions..... 1-71
- appeals divisions..... 1-241
- appeal process..... 1-236, 1-241
- appreciated inventory ..... 2-71
- appreciated property - charity ..... 1-189
- appreciated property - corporation..... 2-196
- arm's length price..... 2-170
- assessments..... 1-232
- assumption of mortgage (C.O.D).....
  - 1-99, 1-258, 1-260, 1-278, 2-18, 2-94, 2-101
- at-risk rule ..... 1-87, 2-43, 2-233, 2-240
- at-risk basis ..... 1-87, 2-43, 2-233, 2-240
- attorney fees paid in
  - discrimination cases ..... 1-165
- audit..... 1-236, 2-311

## B

- backup withholding..... 2-115, 2-199
- bad debts ..... 1-80
- base erosion and anti-abuse tax (BEAT) .... 2-185
- base erosion minimum tax ..... 2-185
- basis ..... 1-69, 1-90, 1-259, 1-295
- basket purchase..... 1-269
- below the line deductions ..... 1-10
- beneficiaries..... 2-256, 2-258
- best practice ..... 2-312
- bond premium ..... 1-65
- bonus accrual ..... 2-115
- bonus depreciation..... 1-122
- book income vs. taxable income (M-1) ..... 2-142
- boot ..... 1-278
- brother-sister corporations..... 2-165
- built-in gain tax..... 2-227

|                                            |                    |
|--------------------------------------------|--------------------|
| business bad debts .....                   | 1-83               |
| business casualty losses .....             | 1-196, 2-127       |
| business expenses .....                    | 1-81               |
| business gift .....                        | 1-83               |
| business income or loss (schedule C) ..... | 1-79               |
| business interest .....                    | 1-82, 1-183, 2-117 |
| business meals .....                       | 1-82               |

## C

|                                                |             |
|------------------------------------------------|-------------|
| C corporation distribution .....               | 2-187       |
| C corporation formation .....                  | 2-83        |
| C corporation income tax return .....          | 2-107       |
| cafeteria plans .....                          | 1-110       |
| calendar year .....                            | 1-18        |
| cancellation of debts (C.O.D.) .....           |             |
| 1-99, 1-258, 1-278, 2-18, 2-94, 2-101          |             |
| capital .....                                  | 1-90        |
| capital gain vs. ordinary income .....         | 1-91        |
| capital assets .....                           | 1-131       |
| capital gain and loss rules, corporation ..... | 2-126       |
| capital gain and loss rules, individual .....  | 1-130       |
| capital gain distribution .....                | 1-69, 2-190 |
| capital gain property .....                    | 1-189       |
| carry forward (carry over) .....               | 1-88        |
| cash basis / method .....                      | 1-57        |
| cash dividend .....                            | 1-67, 2-188 |
| casualty and theft losses - corporation .....  | 2-128       |
| casualty and theft losses - individual .....   | 1-194       |
| CEO .....                                      | 2-115       |
| citizenship test .....                         | 1-48        |
| charitable contributions - individual .....    | 1-188       |
| charitable contributions - corporation .....   | 2-118       |
| charitable contributions - trust and estate .. | 2-269       |
| check the box rule .....                       | 2-240       |
| child and dependent care credit .....          | 1-220       |
| child of divorced parent .....                 | 1-50        |
| child support .....                            | 1-77        |
| child tax credit .....                         | 1-228       |
| circular 230 .....                             | 2-310       |
| claims for refund .....                        | 1-233       |

|                                                               |                    |
|---------------------------------------------------------------|--------------------|
| class .....                                                   | 1-118              |
| close relationship test .....                                 | 1-45               |
| closely held corporation .....                                | 1-142, 2-171       |
| club dues .....                                               | 1-83               |
| collectibles .....                                            | 1-135              |
| community property .....                                      | 1-36               |
| compensation for service .....                                | 1-63               |
| complete distribution - C corporation .....                   | 2-204              |
| complete distribution - partnership .....                     | 2-63               |
| complete vs. incomplete gift .....                            | 2-291              |
| complex trusts .....                                          | 2-266, 2-270       |
| condemnation .....                                            | 1-288              |
| confidential transactions .....                               | 2-314              |
| consent dividend .....                                        | 2-159              |
| consideration for contribution .....                          | 1-192              |
| consolidated tax returns .....                                | 2-163              |
| consolidation .....                                           | 2-214              |
| constant yield method .....                                   | 1-65               |
| constructive dividends .....                                  | 2-195              |
| constructive ownership rule ....                              | 1-304, 2-50, 2-125 |
| constructive receipt .....                                    | 1-57               |
| contract price .....                                          | 1-61               |
| contribution of services .....                                | 1-193              |
| control .....                                                 | 2-86               |
| controlled foreign corporation (CFC) .....                    | 2-181              |
| controlled group .....                                        | 2-165              |
| controlled taxpayer .....                                     | 2-168              |
| controlled transaction / transfer .....                       | 2-168              |
| convention .....                                              | 1-119              |
| corporate distributions .....                                 | 2-187              |
| corporate liquidation .....                                   | 2-204              |
| corporate reorganization .....                                | 2-211              |
| corpus(principal) .....                                       | 2-258~259          |
| cost depletion (GAAP) .....                                   | 1-127              |
| cost of goods sold .....                                      | 1-80               |
| country club dues .....                                       | 1-83               |
| court of appeals .....                                        | 1-242              |
| court of federal claims .....                                 | 1-242              |
| coverdell education savings accounts<br>(education IRA) ..... | 1-158              |

covered opinion..... 2-316  
 credit for prior year minimum tax  
   (AMT credit : MTC)..... 1-212, 1-225  
 current distribution - C corporation..... 2-189  
 current distribution - partnership ..... 2-60  
 current earnings and profit (CEP) ....2-189, 2-191

## D

DDB (200%)..... 1-118  
 de minimis fringe..... 1-107  
 de minimis safe harbor rule ..... 1-272  
 dealer..... 1-60  
 debt financed portfolio stock ..... 2-134  
 deductible IRA..... 1-150  
 deductible taxes ..... 1-180  
 deduction ..... 1-8  
 deductions from AGI ..... 1-169  
 deductions for AGI ..... 1-147  
 deferral period..... 2-47  
 deferred gain..... 1-275  
 deferred loss ..... 1-299  
 delinquent tax penalty ..... 1-22  
 dependency exemption ..... 1-41  
 dependent..... 1-44  
 depletion ..... 1-127  
 depreciation ..... 1-118  
 direct correspondence audit ..... 1-237  
 direct write-off method  
   (direct charge-off method) ..... 1-83  
 disallowed loss..... 1-299  
 disbarment..... 2-312  
 disclaimer..... 2-311  
 discriminant inventory function system ..... 1-236  
 disregarded entity..... 2-240  
 distributable net income (DNI) ..... 2-272  
 distribution - C corporation..... 2-77  
 distribution - partnership ..... 2-59  
 distribution - S corporation..... 2-235  
 distributive share ..... 2-40  
 district court..... 1-242

dividend income..... 1-67, 2-189  
 dividends defined .....2-189  
 dividends paid deduction .....2-158, 2-160  
 dividends received deduction (DRD) .....  
   2-129, 2-179  
 division.....2-57, 2-210  
 divorce property settlement .....1-78,1-294  
 domestic corporation.....2-78, 2-177, 2-223  
 donee .....1-262  
 double taxation.....2-79, 2-156  
 double-declining balance method .....1-118  
 dual basis.....1-264  
 due date - C corporation.....2-109  
 due date - estate tax .....2-299  
 due date - gift tax .....2-287  
 due date - individual .....1-18  
 due date - partnership .....2-46  
 due date - S corporation.....2-229  
 due date - trust and estate.....2-267

## E

E&P .....2-191  
 earned income .....1-67  
 earned income credit (EIC).....1-227  
 earnings and profits.....2-191  
 ECI .....2-179  
 education IRA .....1-158  
 educational loan interest .....1-162  
 educator expenses.....1-163  
 elderly / permanently disabled credit.....1-223  
 electing S corporation status .....2-225  
 elective cosmetic surgery .....1-179  
 employee discounts .....1-109  
 employee fringe benefit.....1-106  
 employee stock option .....1-110, 1-271  
 estate.....2-257  
 estate tax .....2-297  
 estate tax return .....2-298  
 estimated tax payments - individual.....1-28  
 estimated tax payments - C corporation .....2-110

|                                             |            |
|---------------------------------------------|------------|
| estimated tax payments - trust and estate . | 2-267      |
| excess business loss limitation .....       | 1-87, 2-45 |
| excess FICA (social security taxes) .....   | 1-226      |
| excess liability - C corporation .....      | 2-96       |
| excess liability - partnership.....         | 2-20       |
| excess passive investment income tax ....   | 2-228      |
| exchange of like-kind.....                  | 1-277      |
| exclusion - gross income.....               | 1-7        |
| executor .....                              | 2-269      |
| exemption .....                             | 1-41       |
| exempt organizations .....                  | 2-243      |
| exit tax .....                              | 1-115      |
| extension - individual.....                 | 1-19       |
| extension - C corporation .....             | 2-109      |

## F

|                                                                     |             |
|---------------------------------------------------------------------|-------------|
| failure to file penalty .....                                       | 1-22, 1-245 |
| failure to pay penalty .....                                        | 1-22, 1-245 |
| farm income or loss.....                                            | 1-96        |
| FATCA.....                                                          | 1-114       |
| FDAP income.....                                                    | 2-179       |
| federal estate taxes .....                                          | 2-297       |
| federal estate tax paid on income in<br>respect of a decedent ..... | 1-197       |
| federal gift taxes.....                                             | 2-285       |
| federal self-employment (SE) tax.....<br>1-87, 1-162, 1-213, 2-36   |             |
| federal taxes .....                                                 | 1-1         |
| federal tax regulations .....                                       | 1-1         |
| federal unemployment tax (FUTA).....                                | 1-213       |
| FICA tax.....                                                       | 1-213       |
| fiduciary accounting.....                                           | 2-258       |
| fiduciary relationship.....                                         | 2-256       |
| field audit .....                                                   | 1-240       |
| 52/53-week tax year .....                                           | 1-18        |
| filing .....                                                        | 1-16        |
| filing status .....                                                 | 1-36        |
| filing, requirement - individual .....                              | 1-16        |
| filing, requirement - C corporation.....                            | 2-109       |
| filing, requirement - partnership .....                             | 2-31        |

|                                                          |                   |
|----------------------------------------------------------|-------------------|
| filing requirement – trust and estate.....               | 2-267             |
| financial crimes enforcement network<br>(FinCEN) .....   | 1-114             |
| fiscal year.....                                         | 1-18              |
| fixture and furniture .....                              | 1-118             |
| flexible spending arrangements(FSAs) ....                | 1-109             |
| foreign account tax compliance act<br>(FATCA).....       | 1-114             |
| foreign branch.....                                      | 2-177             |
| foreign corporation .....                                | 2-78, 2-177       |
| foreign derived intangible income deduction .....        | 2-184             |
| foreign-earned income exclusion .....                    | 1-113             |
| foreign source income .....                              | 2-176             |
| foreign tax credit (FTC) .....                           | 1-219, 2-137      |
| form 706 .....                                           | 2-292             |
| form 709 .....                                           | 2-280 (F-52)      |
| form 870 .....                                           | 1-240             |
| form 990 .....                                           | 2-249             |
| form 1040 .....                                          | 1-10, 1-14 (F-9)  |
| form 1040-NR .....                                       | 1-20              |
| form 1040-SR .....                                       | 1-11              |
| form 1040X.....                                          | 1-233             |
| form 1041 .....                                          | 2-274             |
| form 1065 .....                                          | 2-32 (F-36)       |
| form 1098 .....                                          | 1-184 (F-8)       |
| form 1098-T .....                                        | 1-222 (F-8)       |
| form 1099-B .....                                        | 1-132 (F-7)       |
| form 1099-DIV .....                                      | 1-68, 2-193 (F-6) |
| form 1099-INT.....                                       | 1-64 (F-5)        |
| form 1099-NEC .....                                      | (F-6)             |
| form 1099-S .....                                        | (F-7)             |
| form 1120 .....                                          | 2-112 (F-44)      |
| form 1120S .....                                         | 2-229 (F-48)      |
| form 1120X.....                                          | 1-233             |
| form 4562 depreciation.....                              | 1-124 (F-27)      |
| form 4797 sale of business property.....<br>1-319 (F-29) |                   |
| form 6251 AMT - individuals.....                         | 1-209             |
| form 6252 installment sale income ....                   | 1-60 (F-31)       |

form 8824 like-kind exchange..... (F-32)  
 form 8832 entity classification election..... 2-241  
 form 8949 sales of capital assets..... 1-132 (F-20)  
 form W-2..... 1-63 (F-5)  
 form W-4..... 1-26  
 formation - C corporation..... 2-83  
 formation - partnership ..... 2-7  
 401(k) plan..... 1-160  
 fraud penalty ..... 1-246  
 fringe benefits ..... 1-106, 2-37, 2-231  
 frivolous ..... 1-248, 1-250, 2-321  
 funeral expense ..... 1-179, 2-269, 2-303  
 future interest vs. present interest gift ..... 2-292

## G

gain basis..... 1-264  
 gains (excluded or deferred)..... 1-275  
 gains and losses on disposition of  
     property..... 1-89  
 gambling losses ..... 1-197  
 gambling winnings..... 1-98  
 general business credit ..... 1-225, 2-137  
 general partnership ..... 2-2  
 generation-skipping transfer tax..... 2-305  
 gift property basis..... 1-262  
 gift splitting ..... 2-289  
 gift tax ..... 2-285  
 gift tax adjustment..... 1-263  
 gift tax return ..... 2-286  
 gifts – complete vs. incomplete..... 2-291  
 gifts – present vs. future interest..... 2-292  
 gifts and inheritances (exclusion)..... 1-113  
 global intangible low taxed income  
     (GILTI) tax..... 2-183  
 goodwill..... 1-126  
 grantor ..... 2-293  
 grantor trust..... 2-261  
 gross estate ..... 2-298  
 gross gift ..... 2-286  
 gross income defined ..... 1-57

gross income - inclusions ..... 1-55  
 gross income - exclusions ..... 1-103  
 gross income test..... 1-47  
 gross income test (PHC) ..... 2-157  
 gross profit percentage..... 1-61  
 group term life insurance ..... 1-106  
 guaranteed payments ..... 2-36

## H

Half-year convention ..... 1-119  
 head of household ..... 1-38  
 health savings accounts ..... 1-164  
 home mortgage interest ..... 1-184  
 homeowner's exclusion ..... 1-292  
 hot assets ..... 2-71  
 house of representatives ..... 1-251  
 house ways and means committee ..... 1-251  
 hybrid method ..... 1-59

## I

illegal income ..... 1-99  
 incident of ownership ..... 2-300  
 inclusion - gross income..... 1-7  
 income beneficiary ..... 2-256, 2-258  
 income distribution deduction ..... 2-271  
 income in respect of decedent 1-99, 2-268, 2-301  
 income interest..... 2-292  
 income taxation rules for trust and estate ... 2-264  
 income taxes..... 1-1  
 income taxes (itemized deduction) ..... 1-180  
 incomplete vs. complete gift ..... 2-291  
 individual retirement accounts (IRA)..... 1-150  
 individual retirement accounts distribution ..... 1-71  
 information return..... 2-31  
 inherited property basis ..... 1-268  
 inside basis ..... 2-12, 2-74  
 installment method ..... 1-60, 1-294  
 insurance proceeds..... 1-111  
 insurance reimbursement..... 1-178  
 intangible ..... 1-126

|                                         |             |
|-----------------------------------------|-------------|
| intercompany dividends.....             | 2-166       |
| interest expense.....                   | 1-183       |
| interest income.....                    | 1-64        |
| interest, acquisition indebtedness..... | 1-184       |
| interest, business.....                 | 1-82, 1-183 |
| interest, investment.....               | 1-185       |
| interest, educational loan.....         | 1-162       |
| interest, personal (consumer).....      | 1-183       |
| interest, prepaid.....                  | 1-187       |
| Internal Revenue Code (IRC).....        | 1-1         |
| Internal Revenue Service (IRS).....     | 1-1         |
| IRS regulations.....                    | 1-1         |
| International tax issues.....           | 2-175       |
| investment interest expense.....        | 1-185       |
| investment property.....                | 1-131       |
| investment interest.....                | 1-185       |
| involuntary conversions.....            | 1-288       |
| irrevocable trust.....                  | 2-291       |
| itemized deductions.....                | 1-173       |

**J**

|                                 |             |
|---------------------------------|-------------|
| Joint conference committee..... | 1-251       |
| joint return.....               | 1-36        |
| joint return test.....          | 1-48        |
| jointly-held property.....      | 2-300       |
| joint tenancy.....              | 2-300       |
| jury duty pay.....              | 1-99, 1-165 |

**K**

|                 |       |
|-----------------|-------|
| Keogh plan..... | 1-160 |
| kiddie tax..... | 1-66  |

**L**

|                                            |              |
|--------------------------------------------|--------------|
| large corporations.....                    | 2-111        |
| lease cancelation payment.....             | 1-92         |
| leasehold improvements.....                | 1-92         |
| life insurance premiums - individual.....  | 1-106, 1-179 |
| life insurance premiums - corporation..... | 2-124        |
| life insurance proceeds.....               | 1-111        |
| lifetime learning credit.....              | 1-222        |

|                                               |             |
|-----------------------------------------------|-------------|
| LIFO recapture tax.....                       | 2-228       |
| like-kind exchanges.....                      | 1-277       |
| limited liability company (LLC).....          | 2-2, 2-239  |
| limited partner.....                          | 1-140, 2-45 |
| limited partnership.....                      | 2-2, 2-239  |
| liquidating expenses.....                     | 2-206       |
| liquidating distribution - C corporation..... | 2-204       |
| liquidating distribution - partnership.....   | 2-63        |
| liquidation of subsidiary.....                | 2-208       |
| listed transactions.....                      | 2-314       |
| local taxes.....                              | 1-1         |
| long-term capital gain property.....          | 1-189       |
| long term contract.....                       | 1-60        |
| losses (nondeductible).....                   | 1-299       |
| loss basis.....                               | 1-264       |
| loss earning policy premium.....              | 1-179       |
| loss transactions.....                        | 2-315       |

**M**

|                                      |                     |
|--------------------------------------|---------------------|
| MACRS.....                           | 1-118               |
| marginal tax rate.....               | 1-35                |
| majority partner.....                | 2-46                |
| marital deductions.....              | 2-290, 2-303        |
| married filing jointly (MFJ).....    | 1-36                |
| mark-to-market exit tax.....         | 1-115               |
| married filing separately (MFS)..... | 1-36                |
| materials and supplies.....          | 1-272               |
| materially participate.....          | 1-140               |
| meals expenses.....                  | 1-82                |
| meals and lodging.....               | 1-108               |
| medical expenses.....                | 1-176, 2-269, 2-303 |
| medical insurance premiums.....      | 1-178               |
| medical saving account.....          | 1-164               |
| medicare benefit.....                | 1-112               |
| medicare tax.....                    | 1-213, 1-215        |
| merger.....                          | 2-57, 2-214         |
| mid-month convention.....            | 1-120               |
| mid-quarter convention.....          | 1-119               |
| mid-year change of ownership.....    | 2-71, 2-232         |
| minimum tax credit (MTC).....        | 1-212               |

|                                                |                     |
|------------------------------------------------|---------------------|
| net business interest expense limitation.....  | 1-82, 2-117         |
| net capital loss - individual.....             | 1-130               |
| net capital loss - corporation.....            | 2-126               |
| net investment income tax (NIIT).....          | 1-215               |
| net operating losses (NOL).....                | 1-88                |
| net passive activity loss.....                 | 1-140               |
| nexus.....                                     | 1-172               |
| non-capital assets.....                        | 1-131               |
| nonbusiness bad debts.....                     | 1-85                |
| nondeductible.....                             | 1-8                 |
| nondeductible IRA.....                         | 1-157               |
| nondeductible taxes.....                       | 1-181               |
| non-ECI.....                                   | 2-179               |
| nonliquidating distribution - C corporation..  | 2-189               |
| nonliquidating distribution - partnership..... | 2-60                |
| nonrecourse liability.....                     | 2-44                |
| nonrefundable credit.....                      | 1-218               |
| nonresidential real property.....              | 1-120               |
| nontaxable.....                                | 1-7                 |
| not frivolous.....                             | 1-248, 1-250, 2-321 |
| not materially participate.....                | 1-140               |
| notice of deficiency.....                      | 1-241               |

|                                          |             |
|------------------------------------------|-------------|
| obama care.....                          | 1-112       |
| one-time deemed repatriation tax .....   | 2-180       |
| ordinary gains and losses.....           | 1-91, 1-130 |
| ordinary income .....                    | 1-130       |
| organizational expenditures and start-up |             |

|                                              |                    |
|----------------------------------------------|--------------------|
| parent-subsidiary .....                      | 2-164              |
| participation exemption .....                | 2-179              |
| partner's basis formula .....                | 2-21               |
| partnership agreement .....                  | 2-40               |
| partnership distribution .....               | 2-59               |
| partnership formation .....                  | 2-7                |
| partnership information return .....         | 2-31               |
| partnership termination.....                 | 2-55               |
| partnership interest .....                   | 2-7                |
| partnership tax returns .....                | 2-31               |
| pass-through (thru) vs. distribution .....   | 2-3, 2-23          |
| passive activity loss (PAL).....             | 1-140, 2-45, 2-233 |
| passive income or loss .....                 | 1-140              |
| passive foreign investment company.....      | 1-114              |
| payments pursuant to a divorce.....          | 1-76               |
| penalties (nondeductible) .....              | 1-84               |
| penalties – taxpayer.....                    | 1-22, 1-245        |
| penalties – tax return preparer.....         | 2-319              |
| penalty for substantial understatement tax.. | 1-246              |
| penalty on early withdrawal of savings.....  | 1-161              |
| penalty on underpayment.....                 | 1-29 (1-22)        |
| pension .....                                | 1-71               |
| percentage depletion (non-GAAP).....         | 1-127              |
| percentage of completion method .....        | 1-60               |
| permanent differences .....                  | 2-149              |
| personal casualty and theft losses.....      | 1-194              |
| personal exemption - individual .....        | 1-41               |
| personal exemption - trust and estate.....   | 2-270              |
| personal holding company (PHC) ..            | 2-130, 2-157       |
| personal holding company (PHC) tax .....     | 2-157              |
| personal injury award .....                  | 1-112              |

|                                                        |                                                 |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| personal interest.....                                 | 1-183                                           |
| personal loss.....                                     | 1-309                                           |
| personal property taxes (itemized ded.).....           | 1-180                                           |
| personal service corporations (PSC) ..                 | 1-59,1-142<br>1-304, 2-110, 2-130, 2-136, 2-161 |
| personal tax credits .....                             | 1-219                                           |
| personal use property.....                             | 1-131                                           |
| physically handicapped costs .....                     | 1-179                                           |
| points.....                                            | 1-184                                           |
| political contributions .....                          | 1-84                                            |
| portfolio income.....                                  | 1-141                                           |
| practitioners .....                                    | 2-310                                           |
| precontribution gain or loss .....                     | 2-40                                            |
| preliminary notice (30-day letter) .....               | 1-241                                           |
| premature distribution.....                            | 1-154                                           |
| prepaid interest .....                                 | 1-187                                           |
| prepaid rent.....                                      | 1-92                                            |
| preparer responsibilities .....                        | 2-309                                           |
| prescribed medicine and drugs.....                     | 1-178                                           |
| present interest vs. future interest gift .....        | 2-292                                           |
| presidential veto .....                                | 1-251                                           |
| principal partner .....                                | 2-46                                            |
| private activity bonds.....                            | 1-211                                           |
| private charity.....                                   | 2-247                                           |
| private letter ruling (PLR) .....                      | 1-247                                           |
| prize and awards.....                                  | 1-98                                            |
| progressive rate .....                                 | 1-4                                             |
| property converted to business use .....               | 1-271                                           |
| property dividends.....                                | 1-67, 2-194                                     |
| property received as<br>compensation for service ..... | 1-269                                           |
| property settlements.....                              | 1-78,1-294                                      |
| property subject to a liability .....                  | 2-17, 2-94                                      |
| property subject to a (excess) liability ..            | 2-20,2-96                                       |
| provisional income .....                               | 1-73                                            |
| PTIN .....                                             | 2-319                                           |
| public charity .....                                   | 2-247                                           |
| punitive damages .....                                 | 1-112                                           |
| purchased property basis .....                         | 1-260                                           |

## Q

|                                             |       |
|---------------------------------------------|-------|
| qualified business income (QBI) deduction . | 1-198 |
| qualified dividend .....                    | 1-68  |
| qualified residence interest.....           | 1-184 |
| qualified trade business (QTB) .....        | 1-198 |
| qualified widow(er) .....                   | 1-37  |
| qualifying child .....                      | 1-45  |
| qualifying relative .....                   | 1-47  |

## R

|                                            |                                     |
|--------------------------------------------|-------------------------------------|
| real estate professional .....             | 1-144                               |
| real property taxes (itemized ded.) .....  | 1-180                               |
| realization and recognition.....           | 1-104                               |
| realized gain or loss .....                | 1-254~255                           |
| reasonable basis.....                      | 1-248                               |
| recapture .....                            | 1-314, 1-316                        |
| recognized gain or loss .....              | 1-254~255                           |
| recovery of basis doctrine.....            | 1-90                                |
| recovery of lost profit.....               | 1-111                               |
| refinancing points.....                    | 1-184                               |
| refundable credits.....                    | 1-218                               |
| reimbursed employee<br>related party ..... | 304, 2-50, 2-115,<br>(2-125), 2-136 |
| related party transactions .....           | 1-304, 2-50, 2-125                  |
| relationship test.....                     | 1-48                                |
| remainderman/residuary beneficiaries ..... | 2-258                               |
| remainder interest .....                   | 2-292                               |
| rental income or loss .....                | 1-92                                |
| rental of vacation home .....              | 1-94                                |
| replacement property .....                 | 1-288                               |
| research & development expenses .          | 1-126, 2-123                        |
| residency requirement test .....           | 1-46                                |
| residential rental real property .....     | 1-120                               |
| reporting partnership losses .....         | 2-43                                |
| reporting S corporation losses .....       | 2-233                               |
| retirement or death of partner .....       | 2-68                                |
| retirement plan contribution .....         | 1-150                               |
| retirement plan contribution credit.....   | 1-223                               |
| return of capital .....                    | 1-69, 2-190                         |

revenue recognition..... 1-57  
 revenue ruling ..... 1-247  
 revocable trust .....2-261, 2-291  
 revocation - S corporation ..... 2-239  
 Roth IRA ..... 1-155  
 royalties ..... 1-92

## S

S corporation..... 2-215  
 salaries and wages ..... 1-63  
 sale of partnership interest ..... 2-70  
 sale of principal residence ..... 1-292  
 sales tax (itemized deduction) ..... 1-181  
 salvage value ..... 1-118  
 sanctions..... 2-318  
 schedules..... 1-12  
 schedule 1 (Form 1040) ..... 1-62, 1-149(F-11)  
 schedule 2 (Form 1040) ..... 1-208 (F-12)  
 schedule 3 (Form 1040) ..... 1-219 (F-13)  
 schedule A (Form 1040)..... 1-173 (F-14)  
 schedule B (Form 1040)..... 1-64, 1-67 (F-15)  
 schedule C (Form 1040)..... 1-79 (F-16)  
 schedule D (Form 1040)..... 1-91 (F-18)  
 schedule E (Form 1040)..... 1-92, 1-96 (F-22)  
 schedule F (Form 1040)..... 1-96 (F-24)  
 schedule K & K-1 (Form 1065) .... 2-32 (F-37, 39)  
 schedule K & K-1 (Form 1120S) 2-229 (F-49, 51)  
 schedule M-1 (Form 1120) .... 2-81, 2-142 (F-46)  
 schedule M-2 (Form 1120) ..... 2-148 (F-46)  
 schedule M-3 (Form 1120) ..... 2-149  
 schedule SE (Form 1040).....  
     1-87, 1-214, 2-36,(F-26)  
 scholarships and fellowships ..... 1-105  
 section 179 expense election ..... 1-122  
 section 197 ..... 1-126  
 section 291 ..... 1-317  
 section 351 ..... 2-85  
 section 444 .....2-47, 2-228  
 section 501(c)(3) organization ..... 2-246  
 section 754 & 743(b)..... 2-74

section 1202 ..... 1-135, 1-139  
 section 1231 .....1-312  
 section 1244 .....1-139  
 section 1245 .....1-314  
 section 1250 .....1-316  
 security deposit.....1-93  
 self-assessment..... 1-4  
 self-employed health insurance .....1-161  
 self-employment tax ..... 1-87, 1-162, 1-213, 2-36  
 SEP plan.....1-160  
 separate-line item.....2-33  
 separately stated item .....2-33  
 separate return.....1-36  
 series EE bond.....1-65  
 short taxable year / short period .....2-109  
 short-term capital gain property .....1-189  
 SIMPLE plan.....1-160  
 simple trusts.....2-266, 2-270  
 simplified employee pension (SEP) plan ...1-160  
 single .....1-37  
 small business corporations  
     (s corporations).....2-221  
 small business investment corporation .....2-134  
 small business stock .....1-139  
 social security benefit.....1-73  
 social security tax.....1-213  
 sole proprietorship.....1-79  
 solo 401(k) plan .....1-160  
 special accounting method .....1-60  
 special allocation .....2-40  
 special assessment tax .....1-180  
 special deductions.....2-114  
 specific charge-off (direct write off) method ..1-83  
 specified service trade or business (SSTB) 1-199  
 standard deduction.....1-171  
 state death tax .....2-303  
 statute of limitations ..... 1-231, 2-138  
 stock dividends ..... 1-68, 2-194  
 stock dividends -basis .....1-270  
 stock option..... 1-110, 1-271

|                                                                    |                                            |                                       |              |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------|--------------|
| stock ownership test (PHC) .....                                   | 2-157                                      | taxable(tax) year .....               | 1-18         |
| stock redemption.....                                              | 2-200                                      | taxable estate.....                   | 2-298        |
| stock split .....                                                  | 1-68                                       | taxable gifts.....                    | 2-286        |
| stock split - basis.....                                           | 1-270                                      | taxable income.....                   | 1-6          |
| straight-line in lieu of accelerated<br>depreciation election..... | 1-122                                      | taxable income limitation .....       | 2-132        |
| student loan interest.....                                         | 1-162                                      | taxable year - individual.....        | 1-18         |
| subpart F income .....                                             | 2-179, 2-181                               | taxable year - C corporation .....    | 2-109        |
| subscriptions to professional journals .....                       | 1-199                                      | taxable year - gift tax.....          | 2-287        |
| substantiation requirement .....                                   | 1-193                                      | taxable year - partnership.....       | 2-46         |
| substantial authority .....                                        | 1-248                                      | taxable year - S corporation .....    | 2-228        |
| supplemental income and losses.....                                | 1-92                                       | taxable year - trust and estate ..... | 2-267        |
| support test.....                                                  | 1-46, 1-47                                 | taxes, income.....                    | 1-180        |
| supreme court.....                                                 | 1-242                                      | taxes, personal property.....         | 1-180        |
| surviving spouse .....                                             | 1-37                                       | taxes, real estate.....               | 1-180        |
| suspension.....                                                    | 2-318                                      | taxes, sales.....                     | 1-181        |
| syndication cost.....                                              | 2-38, 2-121                                | tax-free reorganizations.....         | 2-211        |
| <b>T</b>                                                           |                                            | tenancy in common.....                | 2-294        |
| tax audit / examination .....                                      | 1-236, 2-311                               | tentative minimum tax .....           | 1-208        |
| tax avoidance transaction.....                                     | 2-314                                      | termination of partnership.....       | 2-55         |
| tax benefit rule .....                                             | 1-74                                       | termination of s corporation .....    | 2-238        |
| tax court.....                                                     | 1-242                                      | territorial tax system .....          | 2-178        |
| tax credits .....                                                  | 1-217                                      | theft loss .....                      | 1-194        |
| tax delinquency penalty .....                                      | 1-22                                       | timing differences.....               | 2-143        |
| tax exempt interest.....                                           | 1-64                                       | timing of recognition .....           | 1-57         |
| tax haven .....                                                    | 2-171                                      | tips.....                             | 1-63         |
| tax on passive investment income .....                             | 2-228                                      | traditional IRA .....                 | 1-150        |
| tax position.....                                                  | 1-247                                      | trade date.....                       | 1-138        |
| tax procedures .....                                               | 1-231                                      | transaction date .....                | 1-138        |
| tax rate schedule - C corporation .....                            | 2-136                                      | transfer price.....                   | 2-168        |
| tax rate schedule - individual .....                               | 1-34                                       | transfer pricing taxation .....       | 2-168        |
| tax rate schedule - trust and estate.....                          | 2-273                                      | transition tax .....                  | 2-180        |
| tax refunds .....                                                  | 1-74                                       | transportation expenses.....          | 1-179        |
| tax return.....                                                    | 1-5                                        | treasury & capital stock .....        | 1-294, 2-100 |
| tax return position.....                                           | 1-247, 2-312, 2-320                        | treasury regulations.....             | 1-1          |
| tax return preparer .....                                          | 2-319                                      | trial court.....                      | 1-242        |
| tax shelters .....                                                 | 1-59, 1-140, 1-249,<br>2-110, 2-314, 2-320 | trust .....                           | 2-256        |
| tax tables .....                                                   | 1-34                                       | trust income interest.....            | 2-292        |
|                                                                    |                                            | trust property.....                   | 2-256        |
|                                                                    |                                            | trustee.....                          | 2-256        |

**U**

|                                            |                    |
|--------------------------------------------|--------------------|
| undistributed PHC income.....              | 2-158              |
| unearned income of a child under 18        |                    |
| ("kiddie tax") .....                       | 1-66               |
| underpayment penalty.....                  | 1-29 (1-22)        |
| unemployment compensation.....             | 1-97               |
| unified transfer tax system.....           | 2-280              |
| unified transfer tax credit .....          | 2-282              |
| uniform capitalization (UNICAP) rules..... | 1-80               |
| uniform principal and income act .....     | 2-258              |
| unrealized income .....                    | 1-104              |
| unrealized receivable .....                | 2-71               |
| unrecaptured sec.1250 gain .....           | 1-135, 1-316       |
| unrelated business income (UBI) .....      | 2-250              |
| u.s. court of appeals.....                 | 1-242              |
| u.s. court of federal claims.....          | 1-242              |
| u.s. district court .....                  | 1-242              |
| u.s. possession .....                      | 1-65               |
| u.s. obligation.....                       | 1-64               |
| u.s. source income .....                   | 1-57, 2-176, 2-179 |
| u.s. tax court .....                       | 1-242              |

**V**

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| vacation home (rental) ..... | 1-94  |
| value .....                  | 1-180 |
| veto.....                    | 1-251 |

**W**

|                                        |                    |
|----------------------------------------|--------------------|
| wash sale.....                         | 1-301              |
| withholding tax (paycheck credit)..... | 1-26, 1-226        |
| work opportunity credit .....          | 1-225              |
| worker's compensation.....             | 1-112              |
| working period test .....              | 1-164              |
| worldwide income.....                  | 1-57, 1-220, 2-177 |
| worldwide tax system .....             | 1-57, 2-176        |
| worthless securities .....             | 1-138              |
| written advice .....                   | 2-316              |





**Federal Taxation– Vol.1 Text**

2021 年 4 月 3 日 初版初刷発行

編 者 TAC 米国公認会計士講座

発 行 者 多 田 敏 男

発 行 所 TAC 株式会社

〒101-8383

東京都千代田区神田三崎町3-2-18

印刷・製本 株式会社 日興印刷

落丁・乱丁本はお取り替えいたします。

本書は、「著作権法」によって、著作権等の権利が保護されている著作物です。本書の全部または一部につき、無断で転載、複写されると、著作権等の権利侵害となります。上記のような使い方をされる場合には、あらかじめ小社宛許諾を求めてください。

**Printed in Japan**



Ver. 4 テキスト

for the USCPA Exam

# USCPA

Federal Taxation  
(TAX) Vol.1



# TAC

**BRADLEY**  
UNIVERSITY



090-1228-1012-13