

TAC

for the USCPA Exam

USCPA



Regulation

直前対策講義 **REG**

2022 Edition

2022 Edition

CPA EXAM REVIEW

Regulation



FINAL REVIEW

Simulation 対策&総まとめ講義



BECKER PROFESSIONAL EDUCATION COURSE DEVELOPMENT TEAM

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

CONTRIBUTING EDITORS

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

Permissions

Material from *Uniform CPA Examination Selected Questions and Unofficial Answers*, 1989 - 2017 copyright © by American Institute of Certified Public Accountants, Inc., is reprinted and/or adapted with permission.

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

Copyright © 2020 by DeVry/Becker Educational Development Corp. All rights reserved.

Printed in Japan.

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

LICENSE AGREEMENT

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

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

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

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

You may:

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

You may not:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

REGULATION

final review topics

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

NOTES

REGULATION TABLE OF CONTENTS

TOPIC 1: INDIVIDUAL TAX 1, PROPERTY TAXATION

1. Filing & Payment of Tax	1-3
2. Filing Status	1-4
3. Dependents	1-5
4. Gross Income (including Property Transactions)	1-6
5. Tax Depreciation	1-24
6. Sec.1231 and Recapture	1-25
7. Multiple Choice (1-4)	1-26
8. Simulation Overview	1-30
9. Task-Based Simulation (1-14) ※Released 2007 / 2012 / 2018 / 2019	1-32

TOPIC 2: INDIVIDUAL TAX 2

1. Above The Line Deductions (Adjustments)	2-3
2. Below The Line Deductions – Standard or Itemized Deductions, QBI Deductions	2-5
3. Tax Calculations	2-9
4. Other Taxes	2-9
5. Tax Credits	2-10
6. Multiple Choice (1-4)	2-12
7. Task-Based Simulation (1-13) ※Released 2005 / 2009 / 2011 / 2018 / 2019	2-16

TOPIC 3A: C CORPORATION

1. Formation	3A-3
2. Taxation of a C Corporation	3A-6
3. Corporate Distributions (Nonliquidating Distribution)	3A-12
4. Corporate Liquidation (Liquidating Distribution)	3A-14
5. Multiple Choice (1-3)	3A-16
6. Task-Based Simulation (1-15) ※Released 2006 / 2008 / 2010 / 2012 / 2015~2017 / 2019	3A-18

TOPIC 3B: S CORPORATION, LLC, EXEMPT ORGANIZATION

1. S Corporation Eligibility	3B-3
2. Effect of S Corporation Election on the Corporation	3B-3
3. Effect of S Corporation Election on Shareholders	3B-5
4. Termination of S Corporation	3B-5
5. Limited Liability Company (LLC)	3B-5
6. Exempt Organization	3B-8
7. Multiple Choice (1-7)	3B-10
8. Task-Based Simulation (1)	3B-14

TOPIC 4A: PARTNERSHIP

1. Formation	4A-3
2. Partner Basis Formula	4A-6
3. Determination of Partner's Share of Income, Credits and Deductions	4A-7
4. Termination of Partnership	4A-9
5. Nonliquidating Distributions	4A-10
6. Liquidating Distributions	4A-11
7. Multiple Choice (1-2)	4A-14
8. Task-Based Simulation (1-14) ※Released 2011 / 2013 / 2014 / 2020 / 2021	4A-16

TOPIC 4B: TRUST AND GIFT TAXATION

1. Income Tax for Trust	4B-3
2. Gift Tax	4B-4
4. Multiple Choice (1)	4B-5
5. Task-Based Simulation (1-2) ※Released 2017	4B-6

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

1. Ethics and Professional Responsibilities	5A-3
2. Federal Tax Procedures	5A-8
3. Multiple Choice (1-4)	5A-10
4. Task-Based Simulation (1) ※Released 2021	5A-14

TOPIC 5B: BUSINESS STRUCTURES 1

1. Sole Proprietorship	5B-3
2. General Partnership	5B-3
3. Limited Partnership	5B-7
4. Joint Venture	5B-8
5. Multiple Choice (1-5)	5B-9

TOPIC 5C: BUSINESS STRUCTURES 2

1. Limited Liability Partnership (LLP)	5C-3
2. Limited Liability Company (LLC)	5C-3
3. Corporation	5C-5
4. Multiple Choice (1-7)	5C-11

TOPIC 6A: CONTRACTS 1

1. Offers and Acceptances	6A-3
2. Exchange of Consideration	6A-5
3. Fraud	6A-6
4. Mistake of Fact, Duress, and Undue Influence	6A-7
5. Minors, Insane Persons, and Intoxicated Persons	6A-8
6. The Statute of Frauds	6A-9
7. The Parol Evidence Rule	6A-10
8. Discharge of Contracts	6A-11
9. The Statute of Limitations	6A-12
10. Contract Remedies	6A-12
11. Multiple Choice (1-8)	6A-13

TOPIC 6B: CONTRACTS 2 (UCC: SALES)

1. Formation of a Sales Contract	6B-3
2. UCC Statute of Frauds Exceptions	6B-4
3. Risk of Loss (ROL)	6B-5
4. Warranties	6B-6
5. Performance	6B-7
6. Remedies under the UCC	6B-8
7. Multiple Choice (1-3)	6B-9

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

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

SURETYSHIP AND CREDITOR'S RIGHTS

1. Surety Relationship	7A-6
2. Surety's or Guarantor's Rights against the Principal	7A-6
3. Surety's Defenses	7A-6
4. Co-sureties and the Right of Contribution	7A-7
5. Multiple Choice (1-4)	7A-9
6. Task-based Simulation (1)	7A-14

TOPIC 7B: AGENCY

1. Agency Relationship	7B-3
2. Termination of Agency	7B-4
3. Actual Authority and Apparent Authority	7B-5
4. Contractual Liability	7B-5
5. Liability for Torts – Doctrine of Respondeat Superior	7B-7
6. Independent Contractor	7B-7
7. Multiple Choice (1-5)	7B-9

TOPIC 8A: BANKRUPTCY

1. Types of Bankruptcy	8A-3
2. Steps Required of the Individual Debtor prior to Filing for Chapter 7 or Chapter 13	8A-5
3. Bankruptcy Estate	8A-6
4. Preferential Transfers	8A-6
5. Priority of Claims in a Chapter 7 Liquidation-11 Categories	8A-7
6. Discharge of the Debtor in a Chapter 7 Liquidation	8A-8
7. Multiple Choice (1-6)	8A-9

TOPIC 8B: REGULATION OF EMPLOYMENT

1. Federal Insurance Contributions Act (FICA)	8B-3
2. Federal Unemployment Tax Act (FUTA)	8B-3
3. Workers' Compensation Act	8B-3
4. Multiple Choice (1)	8B-5

TOPIC 8C: CPA LEGAL DUTIES AND RESPONSIBILITIES

1. State Boards of Accountancy	8C-3
2. Liability for Negligence	8C-3
3. Liability for Fraud	8C-5
4. Confidentiality Rules	8C-5
5. Multiple Choice (1-6)	8C-7

REGULATION 1

Individual Tax 1, Property Taxation

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

◆ Filing & Payment of Tax

◆ Filing Status

◆ Dependents

◆ Gross Income (including Property Transactions)

◆ Tax Depreciation

◆ Sec. 1231 and Recapture

NOTES

※ 税法の数値改定について

米国公認会計士協会（AICPA）は、連邦税法については、改定に関する法律等が成立した日または有効となった日のいずれか遅い日付から6ヵ月後に始まる暦四半期の初日から試験に出題するとしています。USCPA 試験において、毎年改定される各種数値を正確に覚えていないと解答できない問題はほとんど出題されていません。特に近年は改定が多いため、必要な数値が試験問題に与えられていることが多いようです。なお、当テキストの各種ニーモニックは基本的に Becker が作成したものを掲載しています。

※ 当テキスト2022 Edition は、2021年度申告の内容・数値で作成しています。但し、コロナ救済措置法（Coronavirus Aid, Relief, Economic Security Act : CARES 法）及び米国救済計画法（American Rescue Plan Act : ARP 法）による税制改正については、**2022年1月以降の USCPA 試験に出題される内容のみ**を反映しています。本試験受験時期に応じて「受講生サイト」にログイン⇒上部メニュー「最新教材情報」をクリック⇒ Contents Updates 改定レジュメをご確認くださいませよう宜しくお願い申し上げます。

※ 総合本科生コースの方へ

当講義の TAX 部分は、TAX 総合本科生講義（全14回）の“総集編”です。厳選ポイントと基本の確認、Form 1040 / 1120 / 1065を一通り作成し、Task Based Simulation 対策の仕上がりもしていきます。

以下2点と併せてご視聴ください。

- 通常講義で使用了『**TAX 直前対策まとめ**』 ※全てをご自身の直対に“集約”してしまひましょう。
- “ ” 『**問題集 Vol.2 (FORM 集)**』 ※FORM 集と同一ケースを実際に演習します。

I. FILING & PAYMENT OF TAX

A. Filing Requirement (Who Must File?)

Q : 申告義務があるのは？

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

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

1. Individuals whose net earnings from self-employment (**sole proprietor**) are **\$400** or more must file
『自営業者』の場合は、自営業からの事業所得（純利益）が**\$400** 以上ある場合、申告義務が生じる。
2. Individuals who can be claimed as **dependents** on another taxpayer's return, have unearned income, and gross income of **\$1,100** (2021) or more must file.
他の納税者の申告書上で『扶養家族』となっている者についても、一定の場合に申告義務が生じる。
例：親の申告書上で扶養家族である子供の所得が不労所得 (**unearned income**) のみである場合、その子供の不労所得及びGI が**\$1,100** 以上あれば、子供自身で申告しなければならない。
※ 扶養家族の**standard deduction** は、扶養家族の申告書上、①**\$1,100**、または、②その者の勤労所得 (**earned income**) に**\$350** を加算した額のいずれか大きいほうとなる。
3. Unearned income of a dependent child under 18 (**kiddie tax**) ※Becker解説を使用。
2021年度において、親の扶養家族である18歳未満の子供（または24歳未満のフルタイムの学生でその勤労所得が自身の生活費の50%を超えていない子供）の不労所得が**\$2,200**（＝上記① **\$1,100** + **\$1,100**）を超える場合には、子供の申告書上、超過部分については「その親と同じ税率（親の限界税率）」が適用されることになる。
※上記子供の不労所得が **\$1,100**超**\$11,000**以下であれば、子供自身が申告しないで、親の申告書上で合算申告を行っても構わないとしている。

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

Q : 申告期限と延長？

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

暦年課税年度採用の個人納税者は4月15日が申告期限となる。※ 4月15日が土日祝日の場合翌営業日。

なお、延長に関する申請書を提出することにより、自動的に、申告書の提出期限を6ヵ月延長することが可能（10月15日まで）。※税の納付期限は延長されない。

<参考>事業形態別 課税年度と申告期限は、当テキスト p.3B-6 に表でまとめている。

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

Q : 予定納税義務があるのは？

個人の納税者の場合、下記の2つに合致する場合に、予定納税を行う義務がある。

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

※ 予定納税（及び源泉徴収）が不十分だと、「予定納税の過少納付による罰則金 (**underpayment penalty**)」が課せられる。但し、申告時の納税額が**\$1,000**未満の場合・特別な事由がある場合には、罰則金は課せられない。納税者に対する罰則金のまとめは、当テキスト p.5A-8を参照のこと。

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

Q : ○○年度にどの filing status (申告資格) を用いるのか? ⇒適用される税率表などが決定される。

年度末に結婚している場合 (既婚者) いずれかを選択。一方にしか所得がない場合、MFJ が有利。

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

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

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

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

夫婦個別申告。

年度末に結婚していない場合 (独身者) 納税者のおかれている状態 (家族構成など) をもとに決定。

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

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

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

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

1. The taxpayer must maintain principal residence for dependent child for the whole year.

「1年間」、扶養家族である「子供」が同居していること。

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

年度末に独身 (みなし独身を含む) で、以下の要件を満たす者。

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

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

※ 扶養家族である「親」とは同居している必要はない。

III. DEPENDENTS

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

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

【TBS #6 (p.1-60)】 *Dependents* を解いてみよう。

QUALIFYING CHILD	QUALIFYING RELATIVE
Close Relationship – Son, daughter, stepchild, brother, sister, stepbrother/sister, or a descendent of these. Also includes adopted and foster children. 納税者の「子供」であること。 ※ その配偶者と MFJ を用いていないこと。 ※ 米国市民、または、米国・カナダ・メキシコの居住者であること。	Support – Must provide <u>≥ 50%</u>. To claim as a dependent in multiple support situations, one must provide <u>≥ 10%</u> . 納税者がその者の生活費の50%超を援助していること。但し、以下に注意。 ※ Multiple support agreements : 単独で10%超。 ※ Child of divorced parents : Custodial parent
Age Limit – In general, <u>child must be < 19 or 24 if a full-time student</u>. <u>年齢</u> 19歳未満または24歳未満のフルタイムの学生であること。(補足：当課税年度中5ヵ月間)	Income - under specific amount of <u>gross income</u>. <u>所得制限</u> その者のGIが <u>\$4,300</u> (2021) 未満であること。 ※ 非課税所得はこの計算に含まれない。
Residency – Same principle abode for > ½ year. If a foster child, must be for the whole year. <u>同居</u> 半年超の期間、納税者と「同居」していること。(補足：里子の場合は1年間同居となる。) Temporary absence 学校、休暇、入院などによる一時的な別居期間については、同居していたとして扱われる。	No Joint Return – Precludes dependent filing a joint return. Unless the joint return is filed solely for a refund of all taxes paid or withheld for the taxable year (i.e. the tax is zero). その者がその配偶者とMFJしていないこと。但し、源泉徴収税額等の還付を受ける為にその配偶者とMFJを用いた場合はOK。
Eliminate Gross Income Test – Does not apply. ※ GIテスト (所得制限) は適用されない。	Citizenship – Only US citizens or residents of U.S., Canada or Mexico. 米国市民、または、米国・カナダ・メキシコの居住者であること。
Support (Changes) – Qualifying child may not contribute more than one-half of their own support. 子供が自身の生活費の50%超を負担していないこと。※ 納税者自身が援助している必要はない。	<u>関係</u> Relative 3親等以内の親族である OR または Taxpayer <u>lives with</u> individual for entire year. 1年間同居していること (<i>Non-relative</i>の場合)。

2018～2025度申告において“Qualifying Child (CARES)”の要件を満たした**17歳未満**の適格子供1人につき年間\$2,000の child tax credit の対象となる (このうち\$1,400が還付可能) となる。但し、2021年度申告においては、新型コロナ対策のための米国救済計画法により、6歳未満の適格子供1人につき\$3,600、6歳から**18歳未満**の適格子供1人につき\$3,000となり、全額還付可能となる。
 上記に該当する子供以外の扶養家族については、1人につき年間\$500 (還付不能) の credits for other dependents の対象となる。⇒p.2-10へ

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

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

A. Timing of Recognition

Q : 認識のタイミングは？

1. Cash Method

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

みなし受領がキーワード。(例) 銀行の預金利息、社債利息、配当金

2. Accrual Method

Under the accrual method, recognition is required following GAAP, that is when earned and incurred. Generally, the accrual method will be required by large C corporation, partnership with C corporation partner, tax shelter. However, C corporations are permitted to use the cash method if their average annual gross receipts in prior three-year period do not exceed **\$26 million**. Qualified personal service corporation is also permitted.

①普通法人 (S Corporation を除く)、②普通法人をパートナーに持つパートナーシップ、③タックスシャルター等は、原則、現金主義を採用することは認められておらず、発生主義を採用しなければならない。但し、直近3年間の平均年間総収入が2,600万ドルを超えない上記の①②、及び、適格人的役務提供法人 (qualified personal service corporation) は現金主義を採用可。

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

3. Hybrid Method

Taxpayers with inventories are required to use the accrual method for sales and purchases (however, **small business taxpayers** whose average annual gross receipts in prior three-year period do not exceed **\$26 million** are permitted to use the cash method), but may use cash method for other income and expenses.

現金主義を採用できる納税者についても、棚卸資産 (inventory) を有する場合、その売上と売上原価を発生主義で認識しなければならない (但し、直近3年間の平均年間総収入が2,600万ドルを超えない小規模事業者は現金主義を採用可)。その他の所得費用項目については、現金主義可。

Note: Uniform capitalization (UNICAP) rule does **NOT** apply to any business that has average annual gross receipts prior three-year period do not exceed **\$26 million**.

併せておさえておきたいのが、UNICAPルール (主に製造業者の製造コストや販売業者の仕入コストについて、資産化するのか費用化するのかのガイドライン) の適用除外要件である。直近3年間の平均年間総収入が2,600万ドルを超えない小規模事業者には、UNICAPルールは適用されない。

B. Specific Items of Income

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

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

給料、賃金、チップ、賞与などの人的役務報酬は課税対象。

現物支給の場合、受領日におけるFMVでGIに含められ課税対象となる。

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

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

GENERAL RULE : PROPERTY TRANSACTIONS

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

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

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

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

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

雇用主により支払われた医療保険料は、原則全額非課税。

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

2. Interest Income (Schedule B)

Schedule B: Interest and Ordinary Dividends

受取利息と受取配当金の合計額を計算する別表

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

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

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

州債・地方債の利息、シリーズEE教育費貯蓄債券の利息は、原則非課税。

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

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

3. Dividend Income (Schedule B)

Schedule B: Interest and Ordinary Dividends

受取利息と受取配当金の合計額を計算する別表

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

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

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

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

Q : 現物配当として受領した現物のbasisは、いくらになるのか？

受領日におけるFMVとなる。

Stock dividends are generally not taxable unless the shareholder has an **option** of receiving cash or other property. The value of the taxable stock dividends is FMV on the distribution date. 株式配当は、原則非課税。但し、株主に現金などを受領する選択権があった場合には、受領した株式配当のFMVで課税対象となる。

Q : 「非課税」の株式配当で受領した株式の一株当たりの新しいbasisはいくらになるのか？

(同一の場合) 旧株式のbasisを総株式数で割った金額となる。

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

※ 株式分割は【TBS#10 (p.1-81)】で扱う。

- b. 2021 Tax Rate on **“Qualified” Dividends** – dividends on stock held more than 60 days in the 120-day period beginning 60 days before the ex-dividend date are subject to a 15% tax rate for most taxpayers, 0% for taxpayers with a low taxable income (\$40,400 or less for single, \$80,800 or less for MFJ), 20% for taxpayers with a high taxable income (over \$445,850 for single, over \$501,600 for MFJ).

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

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

- c. Life insurance dividends are nontaxable to the extent they are equal to or less than premium paid. 満期前の生命保険契約からの配当は、払い込んだ保険料の合計額に達するまで、保険料の払戻し (premium return ; return of capital) とみなされる。

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

Q : 州の所得税の還付金の扱いは？

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

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

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

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

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

定期的な現金による支払いであること。現金一括払いはalimonyではない(=property settlement)。

※ 受領者である元配偶者の死亡により終了しない支払いはalimonyではない。

MC1-1&1-2

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

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

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

注1 : 離婚(別居)同意書において、未成年の子供が特定の年齢に達する、結婚・就職する等によって支払い額を減額する等の条件が付されている場合、その減額されることになっている部分を(実質的な)child supportとして扱う。支払いの内容: 子供関連かどうかで判断!

注2 : child support と alimony 両方が支払われる場合で「全額」支払いがなされなかった場合にはまずchild support にあてられ、残りを alimonyとして扱う。child support が優先される!

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

Schedule C: Profit or Loss from Business

自営業者の事業所得(純利益)を計算する別表

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

【TBS #2 (p.1-36)】で Schedule C の作成問題を扱うが、特に下記の点を確認!

- ① 個人事業主自身に対する支払いは、一切控除できない。「事業主による資本の引き出し (owner's draw)」となる。※ 自身の医療保険料は **above the line deductions** で100%控除可。
- ② 事業上の飲食費は、総額の50%のみ控除可。コロナ救済措置法により2021~2022年度申告においては、レストランでの飲食費を100%控除可。※交際接待費は一切控除できない。
- ③ 事業上の貸倒損失は、発生主義採用の納税者に限り実際に貸倒れた時点で控除可。
- ④ 事業上の贈答品は、受領者1人につき年間\$25まで控除可。
- ⑤ 事務所兼住宅に関する費用配賦は **Topic 2の【TBS#9 (p.2-50)】**で扱う。

- c. Net Income – Subject to both income tax (via inclusion on Form 1040) and Self-Employment taxes (calculated on Schedule SE and reported on line 23 of Form 1040 Page 2).
自営業者税 (SE tax = Medicare & Social Security tax) は、Schedule SEで計算する。
自営業者税の50%はabove the line deductionで控除可。【TBS #9 (p.1-76)】に計算問題あり。
- d. Net Loss – Net loss is deductible against other Form 1040 income. For tax year 2021 and after, taxpayers are not allowed to deduct an "**excess business loss**" for the year. An excess

business loss for the year is defined as the excess of aggregate business deductions for the year over the sum of aggregate business income for the year plus a threshold amount: **\$262,000** (single and other), or **\$524,000** (MFJ). Any excess business loss is carried forward as a NOL. 自営業者の事業活動から生じた純事業損失は、一般に、給与所得などの他の区分の所得と相殺（損益通算）が可能である。但し、リスク負担の原則（**at-risk rule**）等の制限が適用される。2021年度申告より、上記制限に追加して、超過事業損失に関する控除制限（**excess business loss rule**）が適用される。納税者の当年度における「事業損失合計」>「事業所得合計※+控除の上限額 \$262,000 / \$524,000 (MFJ)」となった場合の超過事業損失は当年度控除できない（Form 1040 Schedule 1の8o行目で足し戻す）。但し、欠損金（NOL）として繰越しが可能。※上記控除制限における事業所得には、通常、給与収入、パートナーが受領する**guaranteed payment**、利子収入、配当収入、キャピタル・ゲイン等は含まれない。不動産賃貸活動は“事業”として扱われるので注意しよう。**Topic 4Aの【TBS#13 (p.4A-62)】**に計算問題あり。

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

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

<補足> Farm Income or Loss (Schedule F)

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

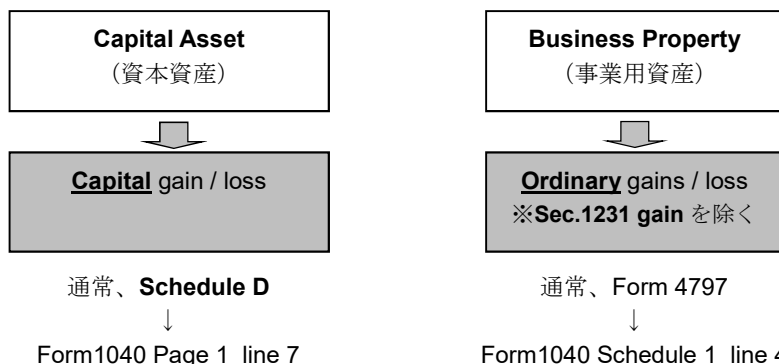
7. Capital Gains and Losses (Schedule D)

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

Schedule D: Capital Gains and Losses

純キャピタル・ゲインおよびロスを計算する別表

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



a. Calculation of Gains and Losses

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

- (1) **Amount Realized** = includes cash, property at FMV, services rendered at FMV, and **cancellation of debt (C.O.D.)** less cost of sale or exchange.

買い手に「自身（売り手）」の負債を引き受けてもらった（＝債務免除を受けた）場合、引き受けてもらった負債の額も **amount realized** に含まれる。売却・交換諸費用は差し引ける。

- (2) **Adjusted Basis** = generally is the amount paid for the asset (**cost basis**) increased for any improvements and decreased for any depreciation (allowed or allowable).

購入した資産の **basis** は、その取得価額（付随費用：sales taxes, title fees, title insurance等を含む）である。減価償却などの調整を加えた金額を **adjusted basis** という。

※基本を確認しておくが、税務上の資産の **basis**（＝新たに課税されることなく回収することができる資産への投資額＝所得税が課税済の金額の残高）は、所得税の二重課税または課税漏れを防ぐための道具であり、マイナスの値にはなりえない。現金は常に **basis = FMV**。

- (3) **Net Capital Gain Rules** - Short-term capital gains and losses are for assets held for 1 year or less, and they are taxed using the same rates as ordinary income. Long-term capital gains and losses relate to assets held more than 1 year and are subject to 15% tax rate for most taxpayers (0% for taxpayers with low taxable income and 20% for taxpayers with high taxable income) in 2021.

個人の納税者の場合、長期キャピタル・ゲイン（**NLTG**）には、通常一律15%の軽減税率が適用される（低額所得者は一律0%、高額所得者は一律20%となる）。

- (4) **Net Capital Loss Rule** - Deduction of net long-term or short-term losses against ordinary income is limited to **\$3,000** (\$1,500 if married filing separately). Excess losses are **carried forward indefinitely**.

Q：キャピタル・ロスの扱いは？

まず、キャピタル・ロス、キャピタル・ゲインと相殺（内部通算）可。

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

	20X1	20X2
		4,500
純キャピタル・ロスの金額	7,500	2,000
他の区分の所得と損益通算される金額	< 3,000 >	< 3,000 >
翌年以降に繰越される金額	4,500	3,500

※ 個人使用の資産 (personal use property) から生じた損失は、災害損失等ではない限り、一切控除が認められない。例：自宅の売却「損」は、株式の売却損益などと内部通算も認められず、一切控除不可。一方、自宅の売却「益」はキャピタル・ゲインとして課税対象となる。但し、自宅の売却益に関しては、優遇措置として\$250,000 (single, MFS, HOH) まで非課税にすることが認められている。⇔ p.1-13へ

- (5) **Worthless Securities** – The cost (or other basis) of worthless securities is treated as a capital loss, as if they were sold on the last day of the taxable year in which they became totally worthless (calendar year : **December 31**).

Q : 有価証券が無価値化となった場合の損失の扱いは？

課税年度末の時点であたかも\$ゼロで売却したかのようにキャピタル・ロスとして控除可。

- (6) **Small Business Stock (Sec.1244 Stock)** – ordinary loss (fully tax deductible), instead of a capital loss, up to **\$50,000** (\$100,000 if married filing jointly)

Q : Sec.1244 stock (中小企業株式) の売却等により生じた損失の扱いは？

\$50,000 (MFJの場合\$100,000) を限度に、通常損失 (ordinary loss) として控除可。

- b. **Gifted Property Basis** – Gifted assets are cash or property received as a gift. Generally, the gifted asset retains the donor's **rollover cost basis** at the date of gift. Gains and losses on the disposition of gift property are calculated as indicated above. However, if the property's FMV is lower than its basis on the gift date, the basis is determined by the ultimate sale price of the asset.

Q : 贈与により取得した資産のbasisはいくらになるのか？

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

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

MC2

Donor's Basis	• Sell higher ⇒ 原則: Use "donor's basis" to determine gain.
Lower FMV at Date of Gift	• Sell between ⇒ 例外: No gain or loss (use "middle selling price")
	• Sell lower ⇒ 例外: Use "FMV at date of gift" to determine loss.

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

Q : 相続により取得した資産のbasisはいくらになるのか？

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

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

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

Certain gains excluded, or deferred, under the following circumstances. A gain is not taxed if the taxpayer can “**HIDE IT**”.

Realized gain – Gain not recognized (excluded or deferred) = Recognized gain

- (1) **Homeowner's Exclusion** – Up to **\$250,000** (single, MFS, HOH) , or **\$500,000** (MFJ, surviving spouse) gain on personal residence sale is excluded from gross income.

Q：自宅の売却「益」の特例とは？（※ 自宅の売却「損」の扱いは ⇔ p.1-11へ）

居住用住宅を売却して実現した gain のうち、\$250,000 (single, MFS, HOH) もしくは \$500,000 (MFJ, surviving spouse) まではGIから除外可（非課税）。

※ \$250,000 / \$500,000を超過する部分は、Schedule D にて申告を行う。

- (a) For full exclusion, the taxpayer must have owned and used the property as the principal residence for **two or more years** during the five-year period ending on the date of the sale or exchange of the property.

この特例規定を適用するには、原則として、売却日前の直近5年間のうち、少なくとも2年間は“主たる住居”として所有しなおかつ居住（使用）していなければならない。※ 新しい住宅の取得は条件とはなっていないので注意！

- (2) **Involuntary Conversions** – Gains realized on involuntary conversions of property (e.g., destruction, theft, or condemnation) are nontaxable to the extent that amounts are reinvested within two years (personal property) or three years (business property) after the close of the taxable year in which any part of the gain was realized.

収用、自然災害等により強制的に資産を失い受領した保険金・補償金（以上）の価額の代替資産を当該年度末より2年 / 3年（事業用資産の収用）以内に取得した場合、強制的転換により実現した gain は「全額」認識されず将来に繰り延べることができる。

※ 一方、lossは災害損失に該当すれば認識し控除可。

- (a) Gain recognized (boot) – gain is recognized on involuntary conversions to the extent proceeds exceed replacement cost of qualifying replacement property (i.e., cash kept & not reinvested).

Q：受領した保険金・補償金の手元に残った場合の扱いは？

受領した保険金・補償金 > 代替資産の取得価額の場合、その差額については（＝手元に残ったお金までは）gain を認識しなければならない。

- (b) The basis of new asset is same as the basis of the old asset, unless gain is recognized. If gain is recognized, the basis of the replacement property is its cost less the gain not recognized.

Q：取得した新しい代替資産の basis はいくらになるのか？

代替資産の取得価額から、将来に認識が繰り延べられた gain（deferred gain）を減算（マイナス）することで計算される。保有期間も引き継ぐ。※p.1-15一番下（別解）

- (3) **Divorced Property Settlements** – Lump sum payments/property settlements are non-taxable events. The recipient spouse's basis is the carryover basis, and there is no allowable alimony adjustment.

Q：離婚の際の財産分与により受領した資産の basis はいくらになるのか？

離婚の際の支払いが財産分与で行われた場合、受領者は原則非課税である。∴財産分与により受領した資産の basis は、原則として、支払者の basis（＋保有期間）を引き継ぐ。

(4) **Exchange of Like-Kind** (real property for real property used in a trade or business or held for investment) – Nonrecognition of gain or loss exists when there is no boot involved.

同種資産の交換において実現した **gain** 及び **loss** は、原則として、一切認識されない（将来に認識を繰り延べることができる）。

対象となる資産：納税者にとって投資用資産または事業用資産である。例えば、賃貸不動産や事業用建物。※ 個人使用資産は対象外となる。

同種： **不動産 ⇔ 不動産の交換**のみ、税法上の同種資産の交換となる。

※ 米国内の不動産 ⇔ 米国外の不動産の交換は、同種資産の交換とは認められない。

※ トランプ税制改正により、動産 ⇔ 動産の交換は、同種資産の交換とは認められない。
株式・債券、棚卸資産、パートナーシップ持分なども除かれる。

- (a) Gain recognized when boot received – Recognized gain is the lower of the realized gain or FMV of boot (e.g., cash, nonlike-kind property, *cancellation of debt*) received.

Q : Receipt of boot

交換差金 (boot) を受領した場合の扱いは？

boot を受領した場合には、realized gain と受領したboot のFMV のいずれか小さいほうまで gain を認識しなければならない。（現金等を受領すれば税金を払えるから。）

但し、loss は一切認識しない。

※ boot とは、現金 (cash)、同種資産の交換の対象となっている資産以外の異種資産 (nonlike-kind property : non-money boot)、債務免除 (C.O.D.) をいう。

Q : Giving of boot

交換差金 (boot) を渡した場合の扱いは？

boot として現金 (cash) を渡した場合、交換差金が生じないケースと同様に、gain も loss も一切認識しない。

<参考> 現時点では、異種資産 (nonlike-kind property : non-money boot) を渡した設定は出題されない。

※ 負債（債務）の取扱いについては・・・

《考え方》

相手に引き受けてもらった負債	= 現金の受領と考える
自分が引き受けた負債	= 現金の支払いと考える

Q : 互いに負債を引き受けたケースでは？

If each party assumes a liability of the other party, only the net liability relieved or assumed is treated as “boot”.

交換取引において 互いに負債を引き受けたケースでは、互いの負債を相殺して（差額で）、boot の受渡し額を計算する。「互いの負債」は差額 (net) で考える！

例えば、交換相手が自身の100 の負債を引き受け、自身は交換相手の20 の負債を引き受けた場合には、差額 80 の現金 (boot) を受領したと考える。

- (b) The basis of property received equals the basis of the property given up (carryover basis), increased by any gain recognized (due to boot received), decreased by FMV of boot received, decreased by any loss recognized and increased by *basis* of boot given.

Q：同種資産の交換により受領した新しい資産の basis はいくらになるのか？

原則、交換に出した古い資産の basis（＋保有期間）を引き継ぐが、bootが生じている場合には、交換に出した古い資産の basis に対して下記の調整を行う。

※ 本試験対策上は、loss は一切認識しないので、③の調整は無視する。また、④の調整については、異種資産を渡した設定は出題されないなので、*basis of boot given* の *basis* の部分は無視して構わない。

① プラス：
認識した gain

② マイナス：
受領した boot
の FMV

③ マイナス：
認識した loss

④ プラス：
渡した boot
の basis

同種資産の交換のまとめ

<出題パターン>

- ・ 負債付き資産を交換に出した場合（互いの負債引受けのパターンもあり）：
→ net liability relieved (C.O.D.) = boot の受領 → gain を認識する。
- ・ 交換差金として **cash / nonlike-kind property** を受領した場合 - **boot received** :
→ 受領した boot の FMV の範囲で gain を認識する。
- ・ 交換差金として **cash** を渡した場合 - **boot given** :
→ boot が生じない場合と同様に、gain を一切認識しない。
- ・ 上記のコンビネーションパターン

※ 本試験対策上 loss は一切認識しない。

<計算のポイント>

Realized Gain / Loss = Amount Realized – A.B. of Old Property（＝要は、古い資産の含み損益）

Amount Realized = FMV of New Property Received + FMV of Boot Received – FMV of Boot Given

Boot Received = Cash Rec'd + FMV of Non-Like Kind Property Rec'd + Net Liability Relieved

Boot Given = Cash Paid + Net Liability Assumed ← 「互いの負債」は差額 (net) で考える！↑

※ 異種資産を渡した設定は出題されない。

Recognized Gain = BOOT の受領の場合のみ： ④ of Realized Gain or FMV of Boot Received

* Realized Loss Never Recognized 本試験対策上、Loss は一切認識しない。

MC3

Basis of New Property

= A.B. of Old Property + ① Gain Recognized – ② FMV of Boot Rec'd + ④ Boot (Cash) Given

=（別解）FMV of New Property – Gain Deferred または + Loss Deferred

同種資産の交換の出題パターン			A.B. of Old Prop. \$17,000の場合 (REALIZED GAINの設定)					
原則		自分 ↔ 交換相手	Realized Gain/Loss	Recognized Gain	Basis of New Prop.	別解で検算		
	NO BOOT	G1	<u>Old Prop</u> FMV \$20,000	<u>New Prop</u> FMV \$20,000	\$20,000 FMV Minus : A.B.\$17K ∴ \$3,000	一切認識しない。 (BOOTがない設定) ∴ \$0	A.B.\$17,000を 引き継ぐ。 ∴ \$17,000	\$20,000 FMV −\$3,000 defer. ∴ \$17,000
	RECEIVED	G2	<u>Old Prop</u> FMV \$20,000	<u>New Prop</u> FMV \$17,500 Cash 2,500 (異種の受領でも同じ)	\$17,500 FMV +\$2,500 rece'd Minus : A.B.\$17K ∴ \$3,000	BOOTの受領 = \$2,500 < Realized gain Deferred gain \$500 ∴ \$2,500	A.B.\$17,000 +① \$2,500 −② \$2,500 +④ ∴ \$17,000	\$17,500 FMV −\$ 500 defer. ∴ \$17,000
	RECEIVED	G3	<u>Old Prop</u> FMV \$20,000	<u>New Prop</u> FMV \$16,500 Cash 3,500 (異種の受領でも同じ)	\$16,500 FMV +\$3,500 rece'd Minus : A.B.\$17K ∴ \$3,000	BOOTの受領 = \$3,500 > Realized gain ∴ \$3,000	A.B.\$17,000 +① \$3,000 −② \$3,500 +④ ∴ \$16,500	\$16,500 FMV −\$ 0 defer. ∴ \$16,500
	GIVEN	G4	<u>Old Prop</u> FMV \$20,000 Cash 2,000 (※異種資産を渡した設定は出題されない)	<u>New Prop</u> FMV \$22,000	\$22,000 FMV −\$2,000 paid Minus : A.B.\$17K ∴ \$3,000	一切認識しない。 (BOOTを渡した設定) ∴ \$0	A.B.\$17,000 +① −② +④ \$2,000 ∴ \$19,000	\$22,000 FMV −\$3,000 defer ∴ \$19,000
	BOTH BOOT	G5	<u>Old Prop</u> FMV \$20,000 Cash 1,000 ※ 設定G9と要比較。	<u>New Prop</u> FMV \$17,500 異種 3,500	\$17,500 FMV +\$3,500 rece'd −\$1,000 paid Minus : A.B.\$17K ∴ \$3,000	BOOTの受領 = \$3,500 > Realized gain ∴ \$3,000	A.B.\$17,000 +① \$3,000 −② \$3,500 +④ \$1,000 ∴ \$17,500	\$17,500 FMV −\$ 0 defer. ∴ \$17,500
			A.B. of Old Prop. \$23,000の場合 (REALIZED LOSSの設定)					
原則	NO BOOT	L1	<u>Old Prop</u> FMV \$20,000	<u>New Prop</u> FMV \$20,000	設定G1と同じ。 Minus : A.B.\$23K ∴ \$(3,000)	Lossは一切認識しない。 ∴ \$0	A.B.\$23,000を 引き継ぐ。 ∴ \$23,000	\$20,000 FMV +\$3,000 defer. ∴ \$23,000
	RECEIVED	L2	<u>Old Prop</u> FMV \$20,000	<u>New Prop</u> FMV \$17,500 Cash 2,500 (異種の受領でも同じ)	設定G2と同じ。 Minus : A.B.\$23K ∴ \$(3,000)	Lossは一切認識しない。 ∴ \$0	A.B.\$23,000 +① −② \$2,500 +④ ∴ \$20,500	\$17,500 FMV +\$ 3,000 defer. ∴ \$20,500
	RECEIVED	L3	<u>Old Prop</u> FMV \$20,000	<u>New Prop</u> FMV \$16,500 Cash 3,500 (異種の受領でも同じ)	設定G3と同じ。 Minus : A.B.\$23K ∴ \$(3,000)	Lossは一切認識しない。 ∴ \$0	A.B.\$23,000 +① −② \$3,500 +④ ∴ \$19,500	\$16,500 FMV +\$3,000 defer. ∴ \$19,500
	GIVEN	L4	<u>Old Prop</u> FMV \$20,000 Cash 2,000 (※異種資産を渡した設定は出題されない)	<u>New Prop</u> FMV \$22,000	設定G4と同じ。 Minus : A.B.\$23K ∴ \$(3,000)	Lossは一切認識しない。 ∴ \$0	A.B.\$23,000 +① −② +④ \$2,000 ∴ \$25,000	\$22,000 FMV +\$3,000 defer. ∴ \$25,000
	BOTH BOOT	L5	<u>Old Prop</u> FMV \$20,000 Cash 1,000	<u>New Prop</u> FMV \$17,500 異種 3,500	設定G5と同じ。 Minus : A.B.\$23K ∴ \$(3,000)	Lossは一切認識しない。 ∴ \$0	A.B.\$23,000 +① −② \$3,500 +④ \$1,000 ∴ \$20,500	\$17,500 FMV +\$ 3,000 defer. ∴ \$20,500

負債付き資産の場合			A.B. of Old Prop. \$17,000の場合 (REALIZED GAINの設定) LIABILITY RELIEVED / ASSUMED				
	自分	交換相手	Realized Gain/Loss	Recognized Gain	Basis of New Prop.	別解で検算	
RECEIVED	G6	<u>Old Prop</u> FMV \$20,000 Liability 2,500 (C.O.D) 相手に引き受けてもらった負債＝現金の受領	<u>New Prop</u> FMV \$17,500	設定G2と同じ。 Minus : A.B.\$17K ∴ \$3,000	BOOTの受領 ＝\$2,500 < Realized gain ∴ \$2,500	A.B.\$17,000 ＋① \$2,500 相手に－② \$2,500 ＋④ ∴ \$17,000	\$17,500 FMV －\$ 500 defer. ∴ \$17,000
		<u>Old Prop</u> FMV \$20,000 Liability 3,500 (C.O.D) 相手に引き受けてもらった負債＝現金の受領	<u>New Prop</u> FMV \$16,500	設定G3と同じ。 Minus : A.B.\$17K ∴ \$3,000	BOOTの受領 ＝\$3,500 > Realized gain ∴ \$3,000	A.B.\$17,000 ＋① \$3,000 相手に－② \$3,500 ＋④ ∴ \$16,500	\$16,500 FMV －\$ 0 defer. ∴ \$16,500
GIVEN	G8	<u>Old Prop</u> FMV \$20,000 自分が引き受けた負債＝現金の支払い	<u>New Prop</u> FMV \$22,000 Liability 2,000 (逆C.O.D)	設定G4と同じ。 Minus : A.B.\$17K ∴ \$3,000	一切認識しない。 (BOOTを渡した設定) ∴ \$0	A.B.\$17,000 ＋① －② 自分が＋④ \$2,000 ∴ \$19,000	\$22,000 FMV －\$3,000 defer ∴ \$19,000
		<u>Old Prop</u> FMV \$20,000 Liability 3,500 (C.O.D) ※「互いの負債」は差額 (net) で考える！ 設定G5と要比較。	<u>New Prop</u> FMV \$17,500 Liability 1,000 (逆C.O.D)	\$17,500 FMV ＋\$2,500 net rece'd Minus : A.B.\$17K ∴ \$3,000	BOOTの受領 ＝\$2,500 (差額！) < Realized gain ∴ \$2,500	A.B.\$17,000 ＋① \$2,500 差額！－② \$2,500 ＋④ ∴ \$17,000	\$17,500 FMV －\$ 500 defer. ∴ \$17,000
BOTH LIB.	G9	<u>Old Prop</u> FMV \$20,000 Liability 3,500 (C.O.D) ※設定G5とG9のドッキング	<u>New Prop</u> FMV \$17,500 Liability 1,000 (逆C.O.D)	\$17,500 FMV ＋\$2,500 net rece'd Minus : A.B.\$17K ∴ \$3,000	BOOTの受領 ＝\$2,500 (差額！) < Realized gain ∴ \$2,500	A.B.\$17,000 ＋① \$2,500 差額！－② \$2,500 ＋④ ∴ \$17,000	\$17,500 FMV －\$ 500 defer. ∴ \$17,000
		<u>Old Prop</u> FMV \$20,000 Liability 3,000 (C.O.D) Cash 2,500 ※設定G5とG9のドッキング	<u>New Prop</u> FMV \$17,500 Liability 1,500 (逆C.O.D) 異種 3,500	\$17,500 FMV ＋\$1,500 net rece'd ＋\$3,500 rece'd －\$2,500 paid Minus : A.B.\$17K ∴ \$3,000	BOOTの受領 合計 ＝\$1,500 (差額！) ＋\$3,500＝\$5,000 > Realized gain ∴ \$3,000	A.B.\$17,000 ＋① \$3,000 受領計－② \$5,000 ＋④ \$2,500 ∴ \$17,500	\$17,500 FMV －\$ 0 defer. ∴ \$17,500
応用	G10	<u>Old Prop</u> FMV \$20,000 Liability 3,000 (C.O.D)	<u>New Prop</u> FMV \$17,500 Liability 2,000 (逆C.O.D) Cash 1,500	\$17,500 FMV ＋\$1,000 net rece'd ＋\$1,500 rece'd Minus : A.B.\$17K ∴ \$3,000	BOOTの受領 合計 ＝\$1,000 (差額！) ＋\$1,500＝\$2,500 < Realized gain ∴ \$2,500	A.B.\$17,000 ＋① \$2,500 受領計－② \$2,500 ＋④ ∴ \$17,000	\$17,500 FMV －\$ 500 defer. ∴ \$17,000
		<u>Old Prop</u> FMV \$20,000 Liability 2,000 (C.O.D)	<u>New Prop</u> FMV \$17,500 Liability 3,000 (逆C.O.D) Cash 3,500	\$17,500 FMV －\$1,000 net paid ＋\$3,500 rece'd Minus : A.B.\$17K ∴ \$3,000	BOOTの受領 ＝\$3,500 > Realized gain ∴ \$3,000	A.B.\$17,000 ＋① \$3,000 受領計－② \$3,500 ＋④ \$1,000 ∴ \$17,500	\$17,500 FMV －\$ 0 defer. ∴ \$17,500

- (5) **Installment Sale (Form 6252)** – An installment sale provides for deferral of the gain until the time when payments are received. When cash is received, gain is recognized in proportion to the gross profit percentage calculated on the original sale.

Q：割賦基準を用いるメリットは？

資産を処分しその売却代金を割賦で回収する場合、割賦基準の適用を受けると、実際に現金を回収するまで **gain** の認識を繰り延べることができる。現金を回収した年度に認識すべき $\text{gain} = \text{Gross Profit \%} (\text{Gross Profit} / \text{Contract Price}) \times \text{現金回収額}$ となる。

- (6) **Treasury and Capital Stock Transactions (by a corporation)** – The issuing corporation does not realize a gain or a loss on sales or repurchases of its stock or on the reissuance of treasury stock.

法人は、株式発行、株式の償還（自己株式の取引を含む）を行っても、税法上、**gain** 及び **loss** を認識することはない。

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

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

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

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

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

Q：（再）取得した新しい株式の basis はいくらになるのか？

新しい株式の取得価額に、控除が認められなかった **loss**（将来に認識が繰り延べられた **loss** : **deferred loss**）を加算（プラス）した金額となる。※ 新しい株式の保有期間は古い株式の保有期間を含む。【TBS #11 (p.1-84)】を解いてみよう。

- (2) **Related Party Losses** – Losses resulting from related parties (brother/sister, husband/wife, lineal descendants – **NOT in-laws**) sales are disallowed. *Gains are taxed.*

関係者間取引から実現した **loss** は、認識し控除することができない。※ 一方、**gain** は認識する。「関係者」とは、家族（配偶者、兄弟姉妹、祖父母・父母・子・孫の血族 ※姻戚は含まれない）、法人（パートナーシップ）とその株式（持分）を直接あるいは間接的に50%超所有する株主（パートナー）、人的役務提供法人（⇔p.1-6）とその従業員株主などをいう。※みなし所有規定：①関係者の定義に合致する家族が所有する持分も間接的に所有しているとみなす。②法人・パートナーシップ・信託により所有されている持分については、それらに対する持分割合に応じて、株主・パートナー・受益者が所有しているものとしてみなす。

Q：関係者から資産を購入した者がその資産を第三者に売却して認識することになる gain / loss はいくらになるのか？ ※ 関係者間取引により取得した資産の **basis** は取得価額となり、保有期間は取得日（の翌日）より起算する。以下解法は含み損の贈与（p.1-12）と同ルール。

MC4

Relative's Basis

• Sell higher ⇒ Use **"relative's basis"** to determine gain.

Lower Purchase Price by Relative

• Sell between ⇒ **No gain or loss**

• Sell lower ⇒ Use **"purchase price"** to determine loss.

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

個人使用の資産 (personal use property) の売却等から生じたloss は、一切控除できない。

例：自家用車・自宅の売却損は控除不可。※ 一方、gain は認識する。

8. **Passive Activity Income Items** – Passive activities are activities in which a taxpayer does not materially participate (e.g., rental activities, limited partnerships interests, S corporations, and most tax shelters).

Q : Passive activity とは？

不動産賃貸活動 (rental activities)、納税者が実質的に関与していない (not materially participate) 事業活動や投資活動、リミテッド・パートナー (limited partner) の活動などをいう。

<参考> 納税者が事業活動などに実質的に関与していたかどうかは、7つのテストにより判断される。

テスト1例：その事業活動に年500時間超関与している場合、実質的に関与しているとみなされる。

a. **Rental Income or Loss (Schedule E)**

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

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

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

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

- b. **Passive Activities Loss (PAL) Rule** – Net passive activity losses may not generally be deducted against other income. They are carried forward until offset by passive activity income or until the activity is disposed of (100% deductible in year of disposition).

Q : P A Lルールとは？

passive loss は、passive income としか相殺できない。つまり、passiveという区分の中での内部通算しかできず、給与所得などの他の区分の所得とは相殺（損益通算）することはできない。内部通算しきれなかった passive loss は、翌年以降、「無期限」に繰越しが可能（翌年以降の passive income と相殺可能）。(注)：納税者が passive activity の持分を売却するなどして処分した場合には、処分した年度に、過年度からの繰越し分を含む passive loss を“全額”控除（給与所得等の他の区分の所得と損益通算）可。

(1) Exception – "Mom and Pop" Rental Activity

Individual taxpayers may deduct up to **\$25,000** (per year) of net rental passive losses if they **actively participate** / manage the rental property and own more than 10% of the activity. The \$25,000 is reduced by 50% of the excess of AGI over **\$100,000** and eliminated when AGI exceeds \$150,000.

＜不動産賃貸活動に関する特例＞ 個人が賃貸活動に活動的に関与（actively participate）している場合、その賃貸活動から生じた loss を、給与所得などの他の区分の所得と年間 \$25,000 まで相殺（損益通算）可。但し、\$25,000 という金額は、一定の調整を加えた当年度の AGI が \$100,000 超の納税者の場合、その超過した金額の 50% 分だけ、減額される。AGI が \$150,000 に至ると、一切この特例規定を利用することができない。

（※発展）個人が複数の賃貸不動産を所有しており loss の合計額が年間 \$25,000 を超える場合には \$25,000 を loss が生じている各活動に比例配分する。活動ごとに翌年以降に繰り越される loss を計算し、将来（片方の）passive activity の持分を売却するなどして処分した場合には、処分した年度にその活動における累積 loss を“全額”控除（給与所得などの他の区分の所得と損益通算）可。

例：Dennis is an active participant in two separate real estate rental activities.

- Activity A: \$20,000 of losses.
- Activity B: \$10,000 of losses.

年間 \$25,000 を各活動に比例配分する。

- Activity A: $\$25,000 \times [\$20,000 \text{ loss} \div \text{total } \$30,000] = \$16,667$
- Activity B: $\$25,000 \times [\$10,000 \text{ loss} \div \text{total } \$30,000] = \$8,333$

翌年以降に繰り越される loss は、以下のようになる。

- Activity A: $\$20,000 \text{ loss} - \$16,667 = \$3,333$
- Activity B: $\$10,000 \text{ loss} - \$8,333 = \$1,667$

9. Fully Taxable Items of Income

- a. **Individual Retirement Account (IRA) Distributions** – Distributions from IRAs are generally taxable when received. Amounts cannot be withdrawn before age 59 ½ (except in certain situations) without penalty. Distributions must start by age 72 for traditional IRAs.

原則として、59.5才になるまで個人退職年金口座（IRA）から引き出すことはできない。

- (1) **Traditional (Deductible) IRAs** – Contributions are deductible. Distributions are taxable as ordinary income when received.

Traditional IRA からの引き出しは、収益 (earnings) に加えて積立元本部分も課税対象となる。

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

Note: **Penalty Tax (10%)** – Applies to **premature distributions** (before required ages) in addition to the income tax on the distributions. Penalty tax does not apply if the distribution was used for: First time **H**ome purchase (\$10,000 max free of penalty tax if used within 120 days of distribution), medical **I**nsurance (for unemployed), **M**edical expenses in excess of 7.5% of AGI, **D**isability, **E**ducation expenses, **A**doption or birth of child, and **D**eath.

59.5才になる前にIRAから引き出した場合、所得税に追加して、早期引き出しに伴う10%の罰則税が課せられる。但し、上記のような理由“**HIMDEAD**”により引き出した場合には、罰則税が免除される。

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

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

10. Partially Taxable Items of Income

- a. **Pension and Annuities** : 年金収入

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

11. **Nontaxable** Items of Income

- a. **Life Insurance Proceeds** : 生命保険金 ※ 分割受領 : 利息相当部分は課税対象。
- b. **Personal Physical Injury Awards** : 身体的傷害に対する損害賠償金
- c. **Worker's Compensation** : 労災補償 ※ unemployment compensation と混同しない。
- d. **Gifts and Inheritances** : 贈与・相続による資産の受領
- e. **Qualified Employee Stock Option** : 適格従業員ストック・オプション
 従業員ストック・オプションは、税法上、(1) 適格ストック・オプションと (2) 非適格ストック・オプションの2つに大別される。適格ストック・オプション (Incentive Stock Option: ISO, Employee Stock Purchase Plan: ESPP) に該当する場合、原則として、ストック・オプションの権利付与日及び権利行使日には一切課税されない。当該株式の売却時点で初めてその売却損益を認識し課税を受けることになる。次頁のまとめを見ながら【TBS #12 (p.1-86)】を解いてみよう。
 ※ スtock・オプションとは、会社がその従業員等に対し報酬として付与するもので、一定期間内に予め決められた権利行使価格で自社の株式を購入することができる権利をいう。ストック・オプションを付与された従業員等は、将来、株価が権利行使価格を上回った時点で、ストック・オプションを行使して株式を取得し、当該株式を市場で売却することにより、差益 (= 権利行使価格 : option exercise price からの株価上昇分) を得ることができる。会社の業績向上に伴い株価が上昇するほど、従業員等が得られる差益 (報酬) も大きくなるため、業績向上等のインセンティブ効果を有しているといわれている。他方、株価が権利行使価格を下回る場合は、当該ストック・オプションは行使されないことになる。

(1) Qualified Stock Option 適格ストック・オプション				
主要な3要件		Incentive Stock Option (ISO) 報奨型ストック・オプション		Employee Stock Purchase Plan (ESPP) 従業員持株制度
対象従業員	権利付与日に、議決権 10% 以下の従業員		権利付与日に、議決権 5% 以下の従業員	
オプション価格	権利行使価格 ≥ 権利付与日 (grant date) の株価		権利行使価格 ≥ 権利付与日 (grant date) または 権利行使日 (exercise date) における株価の 85% のいずれか小さい金額	
保有期間	権利付与日から株式売却まで2年以上 権利行使日から株式売却まで1年以上		左記と同一	
従業員側	課税のタイミング	Grant date (権利付与日)	Exercise date (権利行使日:株式の購入日)	Sale date (株式の売却日)
	Income recognition 従業員側の 所得認識	No income recognized. 所得認識されない。 (課税されない)	No income recognized. 所得認識されない。 (課税されない)	Selling price—Basis of stock = Gain/loss recognized. 売却損益を認識(課税される)。 ☆左記期間の要件を満たす場合:【図 A】 →売却益は全て長期 Capital gain (軽減税率) ☆満たさない場合:【図 B】 ・権利行使日における株価と 権利行使価格の差額(現物給与) →Ordinary income ・超過部分のみ →Capital gain
		権利付与日から2年以上		
		権利行使日から1年以上		
	Basis of stock 従業員側の 株式の basis	—	Exercise price 権利行使価格(株式の取得価額)	Same as exercise date 権利行使日と同じ
会社側	Deduction 会社側の控除	No deduction 原則として、会社側はストック・オプション付与に関して税法上控除を受けられない。 但し、従業員側で Ordinary income として課税が行われた場合、同額を控除可。		
(2) Nonqualified Stock Option 非適格ストック・オプション				
	課税のタイミング	Grant date (権利付与日)	Exercise date (権利行使日:株式の購入日)	Sale date (株式の売却日)
① With Readily Ascertainable FMV(オプション権利付与時にその公正な市場価額が確定できる場合)【図 C】				
従業員側	Income recognition 従業員側の 所得認識	FMV of option is recognized as ordinary income. オプションの FMV を 現物給与として、GIに含める。 (課税される)	No income recognized. 所得認識されない。 (課税されない)	Selling price—Basis of stock = Capital gain/loss recognized. 売却損益を認識(課税される)。 ※株式の保有期間は 株式の購入日から起算する。
	Basis of stock 従業員側の 株式の basis	—	Exercise price + FMV of option 権利行使価格(株式の取得価額) +オプションの FMV(付与時課税分)	Same as exercise date 権利行使日と同じ
会社側	Deduction 会社側の控除	Deduction 従業員側の課税と同一年度に 同額(オプションの FMV)を 給与賃金として控除可。	—	—
② Without Readily Ascertainable FMV(オプション権利付与時にその公正な市場価額が確定できない場合)【図 D】				
従業員側	Income recognition 従業員側の 所得認識	No income recognized. 所得認識しない。 (課税されない)	FMV of stock—Exercise price = Ordinary income. 権利行使日における株価と 権利行使価格の差額を 現物給与として、GIに含める。 (課税される)	Selling price—Basis of stock = Capital gain/loss recognized. 売却損益を認識(課税される)。 ※株式の保有期間は 株式購入日から起算する。
	Basis of stock 従業員側の 株式の basis	—	Exercise price + Above income 権利行使価格(株式の取得価額) +上記差額(課税分)	Same as exercise date 権利行使日と同じ
会社側	Deduction 会社側の控除	—	Deduction 従業員側の課税と同一年度に 同額(オプションの FMV)を 給与賃金として控除可。	—

V. TAX DEPRECIATION

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

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

B. **Personal Property** (Property Other than Real Property)

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

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

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

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

C. **Real Property**

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

不動産については、使用開始した月の真ん中から償却を行う。

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

Bonus Depreciation for 2021

For qualified property (new or used personal property with a recovery period of 20 years or less) placed in service after 9/27/17, and before 12/31/22, the first-year bonus depreciation percentage increases to **100%**.

<初年度特別償却（ボーナス減価償却）>

2017年9月28日以降2022年12月31日までに取得かつ使用開始した適格資産（税法上の償却年数が20年以下の有形動産及び適格改良 ※中古資産を含むが、納税者が事業用に用途を変更した資産、関係者から取得した資産及び贈与・相続資産等は除かれる。）は初年度にその取得価額の100%を特別償却できる。この特別償却を適用しない選択も可。

Section 179 Expense Election for 2021

A taxpayer can elect to expense up to **\$1,050,000** for the year 2021 of new or used personal property acquired during the year. In 2021, the \$1,050,000 maximum deduction is reduced dollar for dollar by the amount of property placed in service during the taxable year that exceeds **\$2,620,000**. The deduction not allowed if a net loss exists or if deduction would create a net loss.

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

第三者から購入した事業用の償却性動産の取得価額を、取得年度に\$1,050,000 (2021) まで即費用化することを選択できる。但し、その年度に取得した動産の総額が\$2,620,000 (2021) を超えると、即費用化することができる金額は\$1につき\$1 削られる。

なお、即費用化して「控除」することができる金額は、その年度の事業活動からの課税所得（Sec.179即費用化控除を除く全ての事業経費を控除した後の課税所得）が上限となる（これはSec.179 即費用化控除により純損失・欠損金 (NOL) を発生または増加させることを避けるための規定である）。上限を超過する部分は、翌期以降に繰越することが可能。

MACRSによる減価償却費を計算する際には、上記課税所得の上限により実際には全額「控除」できない場合であっても、**資産の取得価額－Sec.179 即費用化可能額 = MACRSによる減価償却の対象となる金額**となる。【TBS #8 (p.1-68)】で演習する。

VI. SECTION 1231 AND RECAPTURE

A. Section 1231 Assets Defined and Tax Treatment

Depreciable personal property and real property used in the taxpayer's trade or business for > 1 year.

1年を超えて保有されている事業用の償却性動産及び不動産をSec.1231 assets という。

Sec. 1231 provides for capital gains and ordinary losses on Sec. 1231 assets, which allows for gains to be taxed at lower rates (for individuals) and losses to be allowed as offsets to ordinary income.

Sec.1231 gain は 長期キャピタル・ゲイン (LTGC ⇒ 個人所得税では、軽減税率の適用)、

Sec.1231 loss は 通常損失 (Ordinary loss ⇒ 制限なく通常所得と損益通算可) として扱われる。

Holding period	Net gain	Net loss
1 year or less	Ordinary	Ordinary
> 1 year	Capital	Ordinary

B. Section 1245 Recapture: Applies to Gains on *Personal Property*

Upon disposal, Sec. 1245 requires recapture as ordinary income any gain up to the original purchase price (i.e., recapture all accumulated depreciation on the asset).

Sec.1245 assets とは、(Sec.1231 assets のうち、) 償却性動産をいう。

<Sec. 1245減価償却 リキャプチャー>

Sec.1245 assets の売却等から認識したgain については、

「過去の全ての減価償却額」を限度に、通常所得 (ordinary income) として扱う。

C. Section 1250 Recapture: Applies to Gains on *Real Property*

Sec.1250 rules differ slightly from Section 1245 in that generally Sec. 1250 recaptures only that **portion of depreciation taken on real property that is in excess of straight line**. All gain would qualify as a Sec. 1231 gain for individuals, estates, and trusts. However, the amount of gain up to the amount of the straight-line accumulated depreciation is referred to as unrecaptured Sec. 1250 gain. This unrecaptured Sec. 1250 gain is still considered to be a Sec. 1231 gain but carries a maximum tax rate of 25% instead of the lower rates usually associated with LTCG of individuals, estates, and trusts.

Sec.1250 assets とは、(Sec.1231 assets のうち、) 償却性不動産をいう。

<Sec. 1250 減価償却リキャプチャー>

Sec.1250 assets の売却等から認識したgain については、「対象資産の加速度償却法による減価償却累計額一定額法で計算した減価償却額＝超過額」を限度に、通常所得 (ordinary income) として扱う。

Note: 現行制度のMACRSが適用される不動産は定額法で償却されており、Sec.1250リキャプチャーの対象とはならない。ゆえに、**個人所得税**では、通常所得 (ordinary income) として扱われる部分はなく、認識するゲインは全てSec.1231 gain (LTCG) となるが、定額法で計算した減価償却額 (=通常所得として扱われなかった減価償却額) 部分 については、**Unrecaptured Sec.1250 gain**と呼ばれ、(通常15%の軽減税率の代わりに) 25%の税率が適用されることになる。

D. Section 291 Recapture: Applies to Gains on *Real Property For C Corporation Only*

For C corporations only, Sec. 291 applies to Sec. 1250 assets sold at gain. The amount of Sec. 291 recapture as ordinary income is equal to 20% of the lesser of the accumulated straight-line depreciation taken on the asset or the recognized gain.

<Sec.291減価償却リキャプチャー>

法人所得税：法人が所有するSec.1250 assetの売却等が認識したゲインについては、Sec.1250リキャプチャーに追加して、Sec.291リキャプチャーが適用される。「過去の全ての減価償却額あるいは認識するゲインのいずれか小さい金額の20%相当」限度に、通常所得 (ordinary income) として扱う。

【TBS #13 (p.1-92)】を解いてみよう。

<補足> Installment Saleにおける注意点

減価償却リキャプチャー部分は、売却した年度に認識する。∴ Gross Profitの計算で差し引く。

MULTIPLE-CHOICE QUESTIONS

QUESTION 1-1.

Kyle and Kaylie were divorced in February 20X1. The divorce decree (executed before 12/31/18) required that Kyle give Kaylie \$20,000 in exchange for keeping the house they both owned. In addition, beginning in March Kyle is to pay Kaylie \$3,000 per month under the divorce decree. Kyle and Kaylie have two children, Kevin and Kelly. Also beginning in March, Kyle is required to pay \$2,000 per month for the support of Kevin and Kelly. During 20X1, Kyle paid Kaylie a total of \$45,000. How much is taxable to Kaylie for 20X1?

1. \$5,000
2. \$20,000
3. \$25,000
4. \$45,000

QUESTION 1-2.

Eric and Denise were divorced late in the prior year. This year, as part of the settlement (from a divorce agreement executed before 12/31/18), Denise received \$6,000 per month for alimony and child support for their 16-year-old daughter, Melinda. Upon Melinda attaining the age of 18, the total monthly support is reduced to \$3,700 per month. In addition to the monthly support payments, Denise received a lump-sum payment of \$150,000 in value of stocks that had been in their joint portfolio while they were married. Payments were to be made at the first of every month; however, Eric failed to make 2 payments during the year. For the current year, how much must Denise include as part of gross income on her income tax return?

1. \$32,400
2. \$44,400
3. \$72,000
4. \$222,000

QUESTION 2.

On January 25, 20X1, Mother Hall gave her daughter, Nadyne, 500 shares of common stock of XYZ, Corp. The fair market value of the stock on January 25 was \$2,000. Mother Hall had paid \$4,000 for the stock three years earlier. Nadyne decided a month after receiving the stock that she doesn't want to hold it and sold it for \$1,000, the fair market value at the time of the sale. How much income (loss) must Nadyne include in her income tax return for 20X1 in regards to the sale of the stock?

1. \$0
2. (\$1,000)
3. (\$2,000)
4. (\$3,000)

SOLUTION 1-1.**Choice 1 is correct.**

Rules: Alimony payments must be in cash, required by a divorce decree and be “periodic payments.” Child support is non-taxable. Lump sum property settlements are not taxable.

Total payments made by Kyle were \$45,000. Of that, \$20,000 represents the lump sum property settlement. The remainder, \$25,000, must first be applied against child support. Child support for 20X3 was \$20,000; 10 months x \$2,000 per month. \$5,000 remains to be classified as alimony and is taxable to Kaylie for 20X3.

Choice 2 is incorrect. \$20,000 is the amount of the property settlement or the child support, neither of which are taxable to Kaylie. Choice 3 is incorrect. The child support payments must first be subtracted to arrive at the taxable portion that is characterized as alimony. Choice 4 is incorrect. The lump sum property settlement and any amounts characterized as child support are not taxable to Kaylie.

SOLUTION 1-2.**Choice 1 is correct.**

In this case, only one amount of total support (alimony and child support) was provided \$6,000 per month. The facts tell us that this amount will be reduced to \$3,700 per month when Melinda reaches the age of 18; therefore, **child support is \$2,300** ($\$6,000 - \$3,700$) **per month** $\times 12 \text{ months} = \$27,600$.

The **total payments made by Eric in the current year** amounted to **\$60,000** ($\$6,000 \times 10 \text{ payments}$). Before alimony can be deducted by Eric (and included in income by Denise), all child support payments must be made in full. Therefore, **the amount of alimony** that Denise must include as part of gross income on her income tax return for the current year is **\$32,400** ($\$60,000 - \$27,600$).

SOLUTION 2.**Choice 2 is correct.**

Rule: Gifted property is not income to the recipient. Subsequent sales and income are income to the recipient.

Rule: The general rule is that the gifted property retains the rollover cost basis of the donor when in the hands of the recipient. The gain or loss would be calculated as the sales price (proceeds) less the rollover cost basis. An exception to the general rule exists when the FMV of the property at the date of gift is lower than the rollover cost basis. In this case, the gain or loss on the sale depends upon the ultimate sale price. If a subsequent sale occurs at a price greater than the donor's rollover cost basis, the gain is calculated as the difference between the sales price and the donor's cost basis (“gain basis”). If the sales price is less than the FMV, the loss is calculated as the difference between the FMV at the date of gift (“loss basis”) and the sales price. If the sales price is less than the rollover cost basis but greater than the FMV at the date of gift, there is no gain or loss recognized (“in the middle”).

Choice 2 is correct. Based upon the above rule, the asset was sold for \$1,000 that is less than the lower FMV on the date of the gift (\$2,000). Thus the loss on the sale is \$1,000.

Choice 1 is incorrect. \$0 gain or loss would have been realized had the asset been sold for between \$2,000 and \$4,000. Choice 3 is incorrect. This answer is the difference between the FMV and the cost basis on the date of the gift, which is irrelevant in calculating the gain or loss on disposition. Choice 4 is incorrect. This is the difference between the \$4,000 cost basis and the \$1,000 sale price that is an incorrect calculation. The basis in this situation that the recipient of the gift would use is the lower FMV at the date of gift of \$2,000.

QUESTION 3.

Marvin exchanged a real property solely for business purposes for new real property to be used in his business. The adjusted basis of the real property he gave up was \$150,000 (fair market value was \$160,000). The new real property had a fair market value of \$80,000 and Marvin received \$80,000 in cash. What is Marvin's basis in the new real property and how much gain must Marvin recognize on the transaction?

	<u>Basis</u>	<u>Gain</u>
1.	\$150,000	\$10,000
2.	\$ 70,000	\$ 0
3.	\$160,000	\$ 0
4.	\$ 80,000	\$10,000

QUESTION 4.

In early 20X1, Alice sold Tom, her son, 20 shares of common stock for \$20,000. Alice had paid \$25,000 for the stock in 1992. In late 20X1, Tom sold the stock to an unrelated third party for \$35,000. How much gain must Tom report in his 20X1 tax return for the sale of the stock?

1. \$0
2. \$5,000
3. \$10,000
4. \$15,000

SOLUTION 3.**Choice 4 is correct.**

This question should be approached by answering one column first and then the other.

Rule: Nonrecognition of gain treatment is accorded to a like-kind exchange of property used in a trade or business. The basis of the property received is ordinarily the same as the basis of the property given up, and decreased by any money (or other boot) received and increased by any gain (boot) recognized. Recognized gain is the lower of the realized gain or the boot.

Although this is an exchange of like-kind business property that would qualify for nonrecognition of gain, the existence of boot causes some gain recognition. Realized gain is \$10,000 (\$160,000 total received less \$150,000 basis of property given up). Recognized gain is the lower of the realized gain (\$10,000) or the boot (\$80,000). Thus choices 2 and 3 are eliminated by the lack of gain in those answers. Basis of the new asset is calculated as the carryover basis (\$150,000) minus cash received (\$80,000) plus gain recognized (\$10,000) = \$80,000.

SOLUTION 4.**Choice 3 is correct.**

Rule: Losses between related parties are disallowed. The subsequent sale price to an unrelated party determines which basis is used to determine gain or loss.

Choice 3 is correct. Here the sale price to the unrelated party is \$35,000, which is higher than the first relative's basis (initial seller). Thus, the first relative's basis of \$25,000 is used to determine Tom's gain on the subsequent sale (\$35,000 - \$25,000 = \$10,000). Another way of answering this question would be to disallow the loss on the sale to Tom of \$5,000, which can then be used to offset Tom's gain on the subsequent sale (cost of \$20,000 sold for \$35,000 = \$15,000 gain less \$5,000 disallowed loss = \$10,000 gain).

Choice 1 is incorrect. This answer would be correct if the subsequent selling price to the unrelated party was between both relative's cost basis (\$20,000 and \$25,000 in this case).

Choice 2 is incorrect. This is the amount of the disallowed loss on the sale from Alice to Tom.

Choice 4 is incorrect. The gain is reduced for the disallowed loss on the sale from Alice to Tom.

SIMULATION OVERVIEW

「受講生サイト」にログイン⇒ 学習ガイド ⇒ 4. 教材&学習方法 ⇒ 3. Becker Online の使い方内にて、TBS 問題解説レジュメ（Research 問題の解答手順も含む）を PDF 形式でダウンロードいただけます。

■ 当テキストで演習する TBS 問題について

問題番号	頁	出題トピック	重要度	演習内容
Topic 1: INDIVIDUAL TAX1, PROPERTY TAXATION				
TBS#1	p.1-32	Form 1040 Schedule B	★★☆	Form 1040 前半 Gross Income まで ※Topic 2に続く (本科生 FORM 集 Case1と同一)
TBS#2	p.1-36	Form 1040 Schedule C	★★★	
TBS#3	p.1-40	Form 1040 Schedule D	★★★	
TBS#4	p.1-48	Form 1040 Schedule E	★★★	
TBS#5	p.1-54	Form 1040 Page 1, Schedule 1	★★★	
TBS#6	p.1-60	Dependents	★★★	確認問題（本科生 TBS 基本2-①と同一）
TBS#7	p.1-62	Income & Expense (Schedule F)	★★★	Released 2007 Simulation
TBS#8	p.1-68	Depreciation	★★★	
TBS#9	p.1-76	Self-employment Tax	★★☆	Released 2012 Simulation
TBS#10	p.1-78	Basis - Gain & Loss	★★★	
TBS#11	p.1-84	Wash Sale	★★★	Released 2018 Simulation
TBS#12	p.1-86	Employee Stock Options	★★☆	確認問題（本科生 TBS 基本17と同一）
TBS#13	p.1-92	Sec.1231	★★★	確認問題（本科生 TBS 基本16-①と同一）
TBS#14	p.1-96	Sale or Exchange	★★★	Released 2019 Simulation
Topic 2: INDIVIDUAL TAX2				
TBS#1	p.2-16	Form 1040 Schedule 1	★★★	Form 1040 後半 Above the line deductions から (本科生 FORM 集 Case1と同一)
TBS#2	p.2-22	Form 1040 Schedule A	★★★	
TBS#3	p.2-25	Form 1040 Page 1&2	★★★	
TBS#4	p.2-30	Filing Status & GI	★★★	Released 2005 Simulation
TBS#5	p.2-34	Deductions	★★★	
TBS#6	p.2-40	Form 1040 - AGI	★★☆	
TBS#7	p.2-44	Medical Expenses	★★★	Released 2009 Simulation
TBS#8	p.2-46	Interest Expenses	★★★	
TBS#9	p.2-50	Office in Home	★★★	Released 2011 Simulation
TBS#10	p.2-52	Rental of Vacation Home	★★☆	確認問題（本科生 TBS 基本7-①と同一）
TBS#11	p.2-54	Form 1040	★★★	確認問題（本科生 TBS 基本7-②と同一）
TBS#12	p.2-62	Charitable Contribution	★★★	Released 2018 Simulation
TBS#13	p.2-70	QBI Deduction	★★★	Released 2019 Simulation
TBS#14	p.2-70	QBI Deduction	★☆☆	確認問題（本科生 TBS 基本10-②と同一）
Topic 3A: C CORPORATION				
TBS#1	p.3A-18	M-1 Calculation	★★★	Form 1120 (本科生 FORM 集 Case3と同一)
TBS#2	p.3A-24	Book vs. Tax	★★☆	
TBS#3	p.3A-26	Business Interest Expense	★★☆	確認問題（本科生 TBS 基本21-①と同一）
TBS#4	p.3A-30	Corporation Formation	★★★	Released 2006 Simulation
TBS#5	p.3A-34	Balance Sheet	★★★	
TBS#6	p.3A-38	C Corp Taxable Income	★★☆	Released 2008 Simulation
TBS#7	p.3A-42	Line 26 Worksheet	★★★	
TBS#8	p.3A-44	Schedules M-1 and M-2	★★★	
TBS#9	p.3A-48	C Corp Distribution	★★★	Released 2010 Simulation
TBS#10	p.3A-52	C Corp Taxable Income	★★★	Released 2012 Simulation
TBS#11	p.3A-58	Corporation Formation	★★☆	Released 2015 Simulation
TBS#12	p.3A-62	PHC Status	★★★	Released 2016 Simulation
TBS#13	p.3A-66	Tax Planning	★★★	Released 2017 Simulation
TBS#14	p.3A-70	C Corp Distribution	★★★	確認問題（本科生 TBS 基本22-②と同一） Released 2019 Simulation

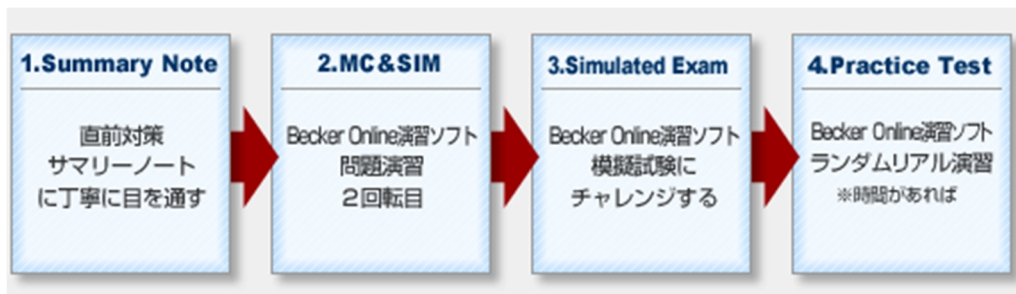
Topic 4A: PARTNERSHIP				
TBS#1	p.4A-16	Separate line items	★★☆	Form 1065 (本科生 FORM 集 Case2と同一)
TBS#2	p.4A-18	Form 1065	★★★	
TBS#3	p.4A-24	Schedule K	★★★	
TBS#4	p.4A-26	Basis	★★★	Schedule K-1
TBS#5	p.4A-30	Partner's Distributive Share	★★★	
TBS#6	p.4A-32	Schedule K-1	★★★	
TBS#7	p.4A-36	Sale of Asset	★★★	
TBS#8	p.4A-38	Partnership Operation	★★★	Released 2011 Simulation
TBS#9	p.4A-42	Basis in Partnership	★★★	Released 2013 Simulation
TBS#10	p.4A-46	Partnership Operation	★★★	Released 2014 Simulation
TBS#11	p.4A-50	Partnership Separate Line Items	★★★	Released 2020 Simulation
TBS#12	p.4A-56	Partner's Share of Partnership Income	★★★	Released 2021 Simulation
TBS#13	p.4A-62	Excess Business Loss	★★☆	Trump New Tax Law
Topic 4B: TRUST AND GIFT TAXATION				
TBS#1	p.4B-8	Gift Transactions	★★☆	Released 2017 Simulation
Topic 5A: ETHICS, PROFESSIONAL RESPONSIBILITIES, FEDERAL TAX PROCEDURES				
TBS#1	p.5A-14	Tax Return Preparer Penalties	★★★	Released 2021 Simulation

※※本科生の方は通常講義の「Simulation 対策基本問題集」に追加して当テキストの TBS 問題を演習すると、Becker Online 演習ソフト収録の TBS 問題「TAX 全問」を制覇したことになります。

■ 直前期の勉強の仕方 (いよいよ直前期)

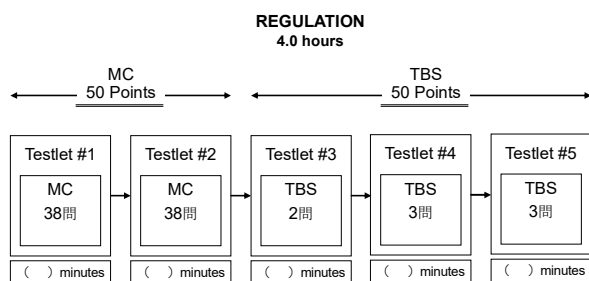
試験直前にすべきこと

「あと試験まで2〜3週間、試験直前に何をすべきでしょうか？」というご質問をよくいただきます。まず **1.Summary Note** (※本科生の方はご自身の TAX 直前対策まとめ) で全範囲を網羅的にレビューすることが一番重要です。レビュー直後に **Becker Online 演習ソフト** (※本科生の方は通常講義の問題集 Vol.1&2 及び当テキスト) で **2.MC&SIM** 問題を一通り解き直します。次に、Becker Online 演習ソフトの **3.Simulated Exam** (模擬試験) に必ずチャレンジすること！最後に、時間に余裕があれば、Becker Online 演習ソフトの **4.Practice Test** で全チャプター (all units) を選択しランダムリアル演習を受験日まで繰り返し行います (解答スピードアップを図るのが目的)。



REG は4時間の試験です。時間内に終わらせるためには、ある程度のスピードが要求されます。

Becker Online 演習ソフト収録の Simulated Exam (模擬試験) にチャレンジして、自分に合った各 Testlet への時間配分を下記に記入してみてください。



※ REG で **TBS** は計8問出題されます (うち、Research 問題が1〜2問)。TBS 1問あたり平均15〜20分の解答時間が目安とされています。一般的な受験生の場合、REG の TBS 計8問に120分〜140分の解答時間を残しておく方が多いようです。なお、本試験では、各 Testlets において難しそうな問題やボリュームがある問題は他の問題を終えてから手をつけるほうが得策です。75点以上で合格なので満点をとる必要はありません。とれるところを確実にとる！分からない問題には時間をかけすぎないことが秘訣です。TBS に採点されないプレテスト問題が1問含まれています。

TASK-BASED SIMULATION

TBS #1~5 は、Form 1040 前半（GI まで）を演習する問題です。（※本科生 FORM 集 Case 1 と同一）
 なお、ページを行き来する手間を省くため、**補助レジュメ【解答への道】**に TBS#1~5 の「問題設定」
 をまとめて掲載しています。解答する際のポイントも記載しています。

TASK-BASED SIMULATION 1: Form 1040 Schedule B

Schedule B		Authoritative Literature	Help								
The following facts were gathered by Tim Gearty, the CPA who prepared the Green's 2021 tax return. (Ignore phase-outs unless otherwise instructed.) Dennis and Kelly Green, ages 55 and 45, respectively, are married and file a joint tax return. Dennis is employed by Olinto and Company, a C corporation. Kelly is a grammar school teacher and is employed by the Douglas County School District. Dennis and Kelly live at 4 Jade Place, Green Acres, New York 47336.											
<u>Interest</u> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">Greenpoint Bank</td> <td style="text-align: right;">\$ 1,300</td> </tr> <tr> <td>Whitewater Savings & Loan</td> <td style="text-align: right;">1,000</td> </tr> <tr> <td>Interest from Washington County Bonds</td> <td style="text-align: right;">500</td> </tr> </table>				Greenpoint Bank	\$ 1,300	Whitewater Savings & Loan	1,000	Interest from Washington County Bonds	500		
Greenpoint Bank	\$ 1,300										
Whitewater Savings & Loan	1,000										
Interest from Washington County Bonds	500										
<u>Qualified Dividends</u> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">Black & Decker</td> <td style="text-align: right;">\$ 850</td> </tr> <tr> <td>Mutual funds, Greyline</td> <td style="text-align: right;">1,250</td> </tr> <tr> <td>Dividend from Acme on a Life Insurance policy</td> <td style="text-align: right;">1,450 (premiums return)</td> </tr> </table>				Black & Decker	\$ 850	Mutual funds, Greyline	1,250	Dividend from Acme on a Life Insurance policy	1,450 (premiums return)		
Black & Decker	\$ 850										
Mutual funds, Greyline	1,250										
Dividend from Acme on a Life Insurance policy	1,450 (premiums return)										
<u>Partnership (Dennis' Pro Rata Share from Foxy Partnership Schedule K-1 : does not materially participate and is not subject to self-employment tax)</u> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">Partnership ordinary business income</td> <td style="text-align: right;">\$33,000</td> </tr> <tr> <td>Interest on savings account</td> <td style="text-align: right;">1,600</td> </tr> <tr> <td>Qualified dividends received</td> <td style="text-align: right;">800</td> </tr> <tr> <td>Charitable contributions</td> <td style="text-align: right;">2,000</td> </tr> </table>				Partnership ordinary business income	\$33,000	Interest on savings account	1,600	Qualified dividends received	800	Charitable contributions	2,000
Partnership ordinary business income	\$33,000										
Interest on savings account	1,600										
Qualified dividends received	800										
Charitable contributions	2,000										
Enter the appropriate values in the shaded fields of the Schedule B tax form that follows.											
<申告書への入力問題ではない場合> In the boxes below, enter the total amount of taxable interest and dividends. <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 70%; text-align: left; padding: 2px;">Items</th> <th style="text-align: left; padding: 2px;">Amount \$</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="padding: 2px;">1. Taxable interest</td> <td style="background-color: #cccccc; padding: 2px;"></td> </tr> <tr> <td style="padding: 2px;">2. Taxable dividend</td> <td style="background-color: #cccccc; padding: 2px;"></td> </tr> </tbody> </table>				Items	Amount \$	1. Taxable interest		2. Taxable dividend			
Items	Amount \$										
1. Taxable interest											
2. Taxable dividend											

< 日本語訳 >

Schedule B	Authoritative Literature	Help																				
以下は、CPA である Tim Gearty 氏が Green 夫妻の2021年度申告書作成用に集めた情報である。 (指示がない限り、逡減規定などは無視すること。) Dennis 氏は55歳、Kelly 氏は45歳で、結婚しており夫婦合算申告を行う。 Dennis 氏は会社員であり、Kelly 氏は Douglas County の学校区に雇用されている学校の先生である。 住まい(住所)は4 Jade Place, Green Acres, New York 47336である。 <u>利子収入 (受取利息の支払調書)</u> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">Greenpoint 銀行</td> <td style="width: 20%; text-align: right;">\$ 1,300</td> </tr> <tr> <td>Whitewater 貯蓄貸付組合</td> <td style="text-align: right;">1,000</td> </tr> <tr> <td>ワシントンカウンティ債(地方債)の利息</td> <td style="text-align: right;">500</td> </tr> </table> <u>適格配当収入 (受取配当金の支払調書)</u> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">Black & Decker 社</td> <td style="width: 20%; text-align: right;">\$ 850</td> </tr> <tr> <td>Greyline ミューチュアルファンド</td> <td style="text-align: right;">1,250</td> </tr> <tr> <td>Acme 生命保険からの配当</td> <td style="text-align: right;">1,450 (保険料の払戻し)</td> </tr> </table> <u>パートナーシップ (Foxy Partnership からの Dennis 氏への配分 別表 K-1 より: Dennis 氏は当該パートナーシップに実質的に関与していない。自営業者税の対象ともならない。)</u> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">パートナーシップの通常事業所得</td> <td style="width: 20%; text-align: right;">\$ 33,000</td> </tr> <tr> <td>預金利息</td> <td style="text-align: right;">1,600</td> </tr> <tr> <td>適格配当</td> <td style="text-align: right;">800</td> </tr> <tr> <td>寄付金</td> <td style="text-align: right;">2,000</td> </tr> </table> Schedule B の網かけブランクの行に金額を入力しなさい。			Greenpoint 銀行	\$ 1,300	Whitewater 貯蓄貸付組合	1,000	ワシントンカウンティ債(地方債)の利息	500	Black & Decker 社	\$ 850	Greyline ミューチュアルファンド	1,250	Acme 生命保険からの配当	1,450 (保険料の払戻し)	パートナーシップの通常事業所得	\$ 33,000	預金利息	1,600	適格配当	800	寄付金	2,000
Greenpoint 銀行	\$ 1,300																					
Whitewater 貯蓄貸付組合	1,000																					
ワシントンカウンティ債(地方債)の利息	500																					
Black & Decker 社	\$ 850																					
Greyline ミューチュアルファンド	1,250																					
Acme 生命保険からの配当	1,450 (保険料の払戻し)																					
パートナーシップの通常事業所得	\$ 33,000																					
預金利息	1,600																					
適格配当	800																					
寄付金	2,000																					
< 申告書への入力問題ではない場合 > 下表に該当金額を入力しなさい。 <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; text-align: center;"> <thead> <tr> <th style="width: 70%;">項目</th> <th style="width: 30%;">金額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. 課税対象となる利息</td> <td style="background-color: #d3d3d3;"></td> </tr> <tr> <td>2. 課税対象となる配当</td> <td style="background-color: #d3d3d3;"></td> </tr> </tbody> </table>			項目	金額	1. 課税対象となる利息		2. 課税対象となる配当															
項目	金額																					
1. 課税対象となる利息																						
2. 課税対象となる配当																						

SCHEDULE B
(Form 1040)Department of the Treasury
Internal Revenue Service (99)**Interest and Ordinary Dividends**

- Go to www.irs.gov/ScheduleB for instructions and the latest information.
- Attach to Form 1040 or 1040-SR.

OMB No. 1545-0074

2021Attachment
Sequence No. **08**

Name(s) shown on return

Your social security number

Dennis & Kelly Green**111223333****Part I****Interest**(See instructions
and the
instructions for
Forms 1040, line
2b.)**Note:** If you
received a Form
1099-INT, Form
1099-OID, or
substitute
statement from
a brokerage firm,
list the firm's
name as the
payer and enter
the total interest
shown on that
form.

- 1** List name of payer. If any interest is from a seller-financed mortgage and the buyer used the property as a personal residence, see instructions and list this interest first. Also, show that buyer's social security number and address ►

Note: If line 4 is over \$1,500, you must complete Part III.**Part II****Ordinary
Dividends**(See instructions
and the
instructions for
Forms 1040, line
3b.)**Note:** If you
received a Form
1099-DIV or
substitute
statement from
a brokerage firm,
list the firm's
name as the
payer and enter
the ordinary
dividends shown
on that form.

- 5** List name of payer ►

Note: If line 6 is over \$1,500, you must complete Part III.**Part III****Foreign
Accounts
and Trusts****Caution:** if
required, failure
to file FinCEN
Form 114 may
result in
substantial
penalties. See
instructions.You must complete this part if you **(a)** had over \$1,500 of taxable interest or ordinary dividends; **(b)** had a foreign account; or **(c)** received a distribution from, or were a grantor of, or a transferor to, a foreign trust.

- 7a** At any time during 2021, did you have a financial interest in or signature authority over a financial account (such as a bank account, securities account, or brokerage account) located in a foreign country? See instructions

If "Yes," are you required to file FinCEN Form 114, Report of Foreign Bank and Financial Accounts (FBAR), to report that financial interest or signature authority? See FinCEN Form 114 and its instructions for filing requirements and exceptions to those requirements

- b** If you are required to file FinCEN Form 114, enter the name of the foreign country where the financial account is located ►

- 8** During 2021, did you receive a distribution from, or were you the grantor of, or transferor to, a foreign trust? If "Yes," you may have to file Form 3520. See instructions

Yes No

For Paperwork Reduction Act Notice, see your tax return instructions.

Cat. No. 17146N

Schedule B (Form 1040) 2021

<重要> 入力済みフォーム**補助レジュメ【解答への道】(本科生の方は通常講義で使用した FORM 集) をご覧ください。****Solution****Part I Interest ※Form 1099-INT** (受取利息の支払調書)**Line 1:** 下記太字の部分を入力。

Washington County Bonds の利息\$500は、地方債であるため、GI から除外される (非課税)。

Greenpoint Bank	\$1,300
Whitewater Savings & Loan	1,000
Interests from Schedule K-1 (Foxy Partnership)	1,600
Total	\$3,900 (自動計算) = Taxable interest

※ 2 行目と 4 行目には、合計の\$3,900 が自動計算され表示される。

Part II Ordinary Dividends ※Form 1099-DIV (受取配当金の支払調書)**Line 5:** 下記太字の部分を入力。

生命保険からの配当は、(払い込んだ保険料の合計額に達するまで) 保険料の払戻しであるため、GI から除外される (不課税)。

Black & Decker	\$850
Greyline Mutual Fund	1,250
Dividends from Schedule K-1 (Foxy Partnership)	800
Total	\$2,900 (自動計算) = Taxable dividend

※ 6 行目には、合計の\$2,900が自動計算され表示される。

入力上の TIP① フォーム上で金額の入力が要求されている箇所

各種申告書 (表) の網掛けのブランク (Becker Online 演習ソフトでは123マーク付きのセル) にのみ、金額の入力を行うことになります。フォームへの入力問題において注意が必要なのは下記の 2 点です。

- ・コンピュータ画面上では、自動計算される行がある。例: Schedule B: Line 2,4,6
- ・解答となる金額が“0”の場合もある。

入力上の TIP② Exhibits 全表示

解答に必要な情報が別途、複数の“Exhibits (参照資料)”に与えられていることが多いです。複数の Exhibits を画面右半分のワークスペースに全表示し効率的に解答しよう。

The screenshot shows the Becker Online software interface. The top navigation bar includes a clock showing 0:03. The main content area has a sidebar on the left with a section titled "EXHIBITS" containing two tabs: "Ex. 1: Estimated increase in pretax net income" and "Ex. 2: Corporate tax rate schedule". The main window displays the content of the selected Exhibits. The left pane shows a text area with a scenario description: "It is Year 17 and Navarete Corp. believes that it has an opportunity to engage in an exciting new product launch. Regardless of when the product is launched, it will be on the market for three years. However, delaying the launch will allow Navarete to develop a better product that will result in higher profits for each of the three years the product is on the market. Navarete Corp. began business in Year 0, when it incurred a net operating loss of \$500 million. Every year since then it has generated taxable income of \$20 million and management believes that it will continue to earn \$20 million of annual taxable income, excluding the effect of the product launch. Review the chart provided in the Exhibit Tabs to see the estimated increase in pretax income per year based on the year of the product launch. Calculate the cumulative after-tax increase in net income for the three years the new product is on the market if the product is launched in each of the years below. The corporate tax rate schedule is also found in the Exhibit Tabs." Below this text is a table with columns A (Year of Product Launch) and B (Est. Cumulative Increase in After-Tax Net Income (in Millions)). The right pane shows two tabs: "Ex. 1: Estimated increase in pretax net income" and "Ex. 2: Corporate tax rate schedule". The left tab displays a chart showing the estimated increase in pretax net income per year based on the year of the product launch. The right tab displays a table showing the corporate tax rate schedule.

TASK-BASED SIMULATION 2: Form 1040 Schedule C

Schedule C		Authoritative Literature	Help																										
The following facts were gathered by Tim Gearty, the CPA who prepared the Green's 2021 tax return. (Ignore phase-outs unless otherwise instructed.) Dennis and Kelly Green, ages 55 and 45, respectively, are married and file a joint tax return. Dennis is employed by Olinto and Company, a C corporation. Kelly is a grammar school teacher and is employed by the Douglas County School District. Dennis and Kelly live at 4 Jade Place, Green Acres, New York 47336. <u>Self-Employed Income (Dennis) as a painter</u> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">Sales</td> <td style="text-align: right;">\$ 72,000</td> </tr> <tr> <td>Cost of goods sold</td> <td style="text-align: right;">15,800</td> </tr> <tr> <td>Expenses:</td> <td></td> </tr> <tr> <td> Depreciation (for tax purpose)</td> <td style="text-align: right;">1,873</td> </tr> <tr> <td> Insurance (liability coverage)</td> <td style="text-align: right;">1,200</td> </tr> <tr> <td> Office expenses</td> <td style="text-align: right;">4,000</td> </tr> <tr> <td> Rent (office)</td> <td style="text-align: right;">12,000</td> </tr> <tr> <td> Maintenance and repairs</td> <td style="text-align: right;">1,750</td> </tr> <tr> <td> Travel expenses, incl. \$400 of business restaurant meals</td> <td style="text-align: right;">2,400</td> </tr> <tr> <td> Utilities</td> <td style="text-align: right;">2,500</td> </tr> <tr> <td> Personal property tax on business asset</td> <td style="text-align: right;">500</td> </tr> <tr> <td> Wages, including \$5,000 wages for Dennis</td> <td style="text-align: right;">21,700</td> </tr> <tr> <td> Payroll tax expense for employee</td> <td style="text-align: right;">1,300</td> </tr> </table> Assume that the self-employment tax, per Schedule SE, will be \$1,692. Enter the appropriate values in the shaded fields of the Schedule C tax form that follows.				Sales	\$ 72,000	Cost of goods sold	15,800	Expenses:		Depreciation (for tax purpose)	1,873	Insurance (liability coverage)	1,200	Office expenses	4,000	Rent (office)	12,000	Maintenance and repairs	1,750	Travel expenses, incl. \$400 of business restaurant meals	2,400	Utilities	2,500	Personal property tax on business asset	500	Wages, including \$5,000 wages for Dennis	21,700	Payroll tax expense for employee	1,300
Sales	\$ 72,000																												
Cost of goods sold	15,800																												
Expenses:																													
Depreciation (for tax purpose)	1,873																												
Insurance (liability coverage)	1,200																												
Office expenses	4,000																												
Rent (office)	12,000																												
Maintenance and repairs	1,750																												
Travel expenses, incl. \$400 of business restaurant meals	2,400																												
Utilities	2,500																												
Personal property tax on business asset	500																												
Wages, including \$5,000 wages for Dennis	21,700																												
Payroll tax expense for employee	1,300																												
＜申告書への入力問題ではない場合＞ In the boxes below, indicate how much of each item is deductible on the Schedule C. <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 80%; text-align: center;">Expense Items</th> <th style="width: 20%; text-align: center;">Amount Deductible\$</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. Insurance (liability coverage) \$1,200.</td> <td style="background-color: #d3d3d3;"></td> </tr> <tr> <td>2. Travel expenses \$2,400, including \$400 of business restaurant meals</td> <td style="background-color: #d3d3d3;"></td> </tr> <tr> <td>3. Personal property tax on business asset \$500.</td> <td style="background-color: #d3d3d3;"></td> </tr> <tr> <td>4. Wages \$21,700, including \$5,000 wages for Dennis.</td> <td style="background-color: #d3d3d3;"></td> </tr> <tr> <td>5. Payroll tax expense for employee \$1,300.</td> <td style="background-color: #d3d3d3;"></td> </tr> <tr> <td>6. Self-employment tax, per Schedule SE, will be \$1,692.</td> <td style="background-color: #d3d3d3;"></td> </tr> </tbody> </table>				Expense Items	Amount Deductible\$	1. Insurance (liability coverage) \$1,200.		2. Travel expenses \$2,400, including \$400 of business restaurant meals		3. Personal property tax on business asset \$500.		4. Wages \$21,700, including \$5,000 wages for Dennis.		5. Payroll tax expense for employee \$1,300.		6. Self-employment tax, per Schedule SE, will be \$1,692.													
Expense Items	Amount Deductible\$																												
1. Insurance (liability coverage) \$1,200.																													
2. Travel expenses \$2,400, including \$400 of business restaurant meals																													
3. Personal property tax on business asset \$500.																													
4. Wages \$21,700, including \$5,000 wages for Dennis.																													
5. Payroll tax expense for employee \$1,300.																													
6. Self-employment tax, per Schedule SE, will be \$1,692.																													

< 日本語訳 >

Schedule C	Authoritative Literature	Help																										
以下は、CPA である Tim Gearty 氏が Green 夫妻の2021年度申告書作成用に集めた情報である。 (指示がない限り、逡減規定などは無視すること。) Dennis 氏 は55歳、Kelly 氏は45歳で、結婚しており夫婦合算申告を行う。 Dennis 氏は会社員であり、Kelly 氏は Douglas County の学校区に雇用されている学校の先生である。 住まい (住所) は4 Jade Place, Green Acres, New York 47336である。 <u>自営業の事業所得 (Dennis 氏) : 画家として</u> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">売上</td> <td style="text-align: right;">\$ 72,000</td> </tr> <tr> <td>売上原価</td> <td style="text-align: right;">15,800</td> </tr> <tr> <td>費用:</td> <td></td> </tr> <tr> <td> 減価償却費 (税務上)</td> <td style="text-align: right;">1,873</td> </tr> <tr> <td> 賠償責任保険料</td> <td style="text-align: right;">1,200</td> </tr> <tr> <td> 事務用品費</td> <td style="text-align: right;">4,000</td> </tr> <tr> <td> 賃借料 (事務所)</td> <td style="text-align: right;">12,000</td> </tr> <tr> <td> 修繕維持費</td> <td style="text-align: right;">1,750</td> </tr> <tr> <td> 旅費交通費、但し、レストランでの飲食費 \$400 を含む</td> <td style="text-align: right;">2,400</td> </tr> <tr> <td> 水道光熱費等の公共料金</td> <td style="text-align: right;">2,500</td> </tr> <tr> <td> 事業用資産の動産税</td> <td style="text-align: right;">500</td> </tr> <tr> <td> 給与賃金、但し、Dennis 氏自身の分として\$5,000を含む</td> <td style="text-align: right;">21,700</td> </tr> <tr> <td> 従業員の給与税</td> <td style="text-align: right;">1,300</td> </tr> </table> 別表 SE における自営業者税は、\$1,692となる。 Schedule C の網かけブランクの行に金額を入力しなさい。			売上	\$ 72,000	売上原価	15,800	費用:		減価償却費 (税務上)	1,873	賠償責任保険料	1,200	事務用品費	4,000	賃借料 (事務所)	12,000	修繕維持費	1,750	旅費交通費、但し、レストランでの飲食費 \$400 を含む	2,400	水道光熱費等の公共料金	2,500	事業用資産の動産税	500	給与賃金、但し、Dennis 氏自身の分として\$5,000を含む	21,700	従業員の給与税	1,300
売上	\$ 72,000																											
売上原価	15,800																											
費用:																												
減価償却費 (税務上)	1,873																											
賠償責任保険料	1,200																											
事務用品費	4,000																											
賃借料 (事務所)	12,000																											
修繕維持費	1,750																											
旅費交通費、但し、レストランでの飲食費 \$400 を含む	2,400																											
水道光熱費等の公共料金	2,500																											
事業用資産の動産税	500																											
給与賃金、但し、Dennis 氏自身の分として\$5,000を含む	21,700																											
従業員の給与税	1,300																											
< 申告書への入力問題ではない場合 > 下表に各項目の Schedule C における控除額を入力しなさい。 <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 80%; text-align: center;">費用項目</th> <th style="width: 20%; text-align: center;">控除額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. 賠償責任保険料 \$1,200.</td> <td></td> </tr> <tr> <td>2. 旅費交通費 \$2,400、但し、レストランでの飲食費\$400 を含む</td> <td></td> </tr> <tr> <td>3. 事業用資産の動産税\$500.</td> <td></td> </tr> <tr> <td>4. 給与賃金 \$21,700、但し、Dennis氏自身の分として\$5,000を含む</td> <td></td> </tr> <tr> <td>5. 従業員の給与税\$1,300.</td> <td></td> </tr> <tr> <td>6. Schedule SEにおける自営業者税 \$1,692</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>			費用項目	控除額	1. 賠償責任保険料 \$1,200.		2. 旅費交通費 \$2,400、但し、レストランでの飲食費\$400 を含む		3. 事業用資産の動産税\$500.		4. 給与賃金 \$21,700、但し、Dennis氏自身の分として\$5,000を含む		5. 従業員の給与税\$1,300.		6. Schedule SEにおける自営業者税 \$1,692													
費用項目	控除額																											
1. 賠償責任保険料 \$1,200.																												
2. 旅費交通費 \$2,400、但し、レストランでの飲食費\$400 を含む																												
3. 事業用資産の動産税\$500.																												
4. 給与賃金 \$21,700、但し、Dennis氏自身の分として\$5,000を含む																												
5. 従業員の給与税\$1,300.																												
6. Schedule SEにおける自営業者税 \$1,692																												

SCHEDULE C
(Form 1040)Department of the Treasury
Internal Revenue Service (99)**Profit or Loss From Business**

(Sole Proprietorship)

▶ Go to www.irs.gov/ScheduleC for instructions and the latest information.

▶ Attach to Form 1040, 1040-SR, 1040-NR, or 1041; partnerships generally must file Form 1065.

OMB No. 1545-0074

2021Attachment
Sequence No. **09**

Name of proprietor

Dennis Green

Social security number (SSN)

111223333**A** Principal business or profession, including product or service (see instructions)**Painter****B** Enter code from instructions▶ **7 1 1 5 1 0****C** Business name. If no separate business name, leave blank.**D** Employer ID number (EIN) (see instr.)**4 4 4 5 5 5 6 6 6****E** Business address (including suite or room no.) ▶ **Unit 1B Jade Place**City, town or post office, state, and ZIP code **Green Acres NY 47336****F** Accounting method: (1) ☒ Cash (2) ☐ Accrual (3) ☐ Other (specify) ▶**G** Did you "materially participate" in the operation of this business during 2021? If "No," see instructions for limit on losses . . . ☒ Yes ☐ No**H** If you started or acquired this business during 2021, check here . . . ☐ Yes ☐ No**I** Did you make any payments in 2021 that would require you to file Form(s) 1099? See instructions . . . ☐ Yes ☐ No**J** If "Yes," did you or will you file required Form(s) 1099? . . . ☐ Yes ☐ No**Part I Income**

1 Gross receipts or sales. See instructions for line 1 and check the box if this income was reported to you on Form W-2 and the "Statutory employee" box on that form was checked . . . ▶ ☐	1	
2 Returns and allowances	2	
3 Subtract line 2 from line 1	3	
4 Cost of goods sold (from line 42)	4	
5 Gross profit. Subtract line 4 from line 3	5	
6 Other income, including federal and state gasoline or fuel tax credit or refund (see instructions)	6	
7 Gross income. Add lines 5 and 6 ▶	7	

Part II Expenses. Enter expenses for business use of your home **only** on line 30.

8 Advertising	8		18 Office expense (see instructions)	18	
9 Car and truck expenses (see instructions)	9		19 Pension and profit-sharing plans	19	
10 Commissions and fees	10		20 Rent or lease (see instructions):		
11 Contract labor (see instructions)	11		a Vehicles, machinery, and equipment	20a	
12 Depletion	12		b Other business property	20b	
13 Depreciation and section 179 expense deduction (not included in Part III) (see instructions)	13		21 Repairs and maintenance	21	
14 Employee benefit programs (other than on line 19)	14		22 Supplies (not included in Part III)	22	
15 Insurance (other than health)	15		23 Taxes and licenses	23	
16 Interest (see instructions):			24 Travel and meals:		
a Mortgage (paid to banks, etc.)	16a		a Travel	24a	
b Other	16b		b Deductible meals (see instructions)	24b	
17 Legal and professional services	17		25 Utilities	25	
			26 Wages (less employment credits)	26	
			27a Other expenses (from line 48)	27a	
			b Reserved for future use	27b	
28 Total expenses before expenses for business use of home. Add lines 8 through 27a ▶	28				
29 Tentative profit or (loss). Subtract line 28 from line 7	29				
30 Expenses for business use of your home. Do not report these expenses elsewhere. Attach Form 8829 unless using the simplified method. See instructions. Simplified method filers only: enter the total square footage of: (a) your home: _____ and (b) the part of your home used for business: _____. Use the Simplified Method Worksheet in the instructions to figure the amount to enter on line 30	30				
31 Net profit or (loss). Subtract line 30 from line 29. • If a profit, enter on both Schedule 1 (Form 1040), line 3 and on Schedule SE, line 2 . (If you checked the box on line 1, see instructions). Estates and trusts, enter on Form 1041, line 3 . • If a loss, you must go to line 32.	31				
32 If you have a loss, check the box that describes your investment in this activity. See instructions. • If you checked 32a, enter the loss on both Schedule 1 (Form 1040), line 3 and on Schedule SE, line 2 . (If you checked the box on line 1, see the line 31 instructions). Estates and trusts, enter on Form 1041, line 3 . • If you checked 32b, you must attach Form 6198 . Your loss may be limited.			32a ☒ All investment is at risk. 32b ☐ Some investment is not at risk.		

For Paperwork Reduction Act Notice, see the separate instructions.

Cat. No. 11334P

Schedule C (Form 1040) 2021

Solution

Part I Income 下記太字の部分を入力。**Line 1:** Gross receipts or sales **\$72,000**

※ 3 行目に \$72,000 が自動的に表示される。

Line 4: Cost of goods sold **15,800**

※ 5 行目 Gross profit、7 行目 Gross income に、\$56,200 (自動計算) が表示される。

Part II Expenses 下記太字の部分を入力。**Line 13:** Depreciation **\$1,873****Line 15:** Insurance (other than health) **1,200** ← 賠償責任保険料**Line 18:** Office expense **4,000****Line 20b:** Rent or lease - Other business property **12,000****Line 21:** Repairs and maintenance **1,750****Line 23:** Taxes and licenses **1,800** ← 動産税 \$500 + 給与税 \$1,300**Line 24a:** Travel **2,000** ← 旅費交通費 (飲食費を除く)**Line 24b:** Deductible meals **400** ← 2021年度は100%控除可 (p.1-9)**Line 25:** Utilities **2,500****Line 26:** Wages **16,700** ← Dennis 氏自身の \$5,000 を除く。

※ 28 行目 Total expense には、合計の \$44,223 (自動計算) が表示される。

Line 29&31 Net profit or (loss) : **\$11,977** (自動計算)

Expense Items	Amount Deductible\$
1. Insurance (liability coverage) \$1,200. ※自身の所得補償保険料は控除不可。	\$1,200
2. Travel expenses \$2,400, incl. \$400 of business restaurant meals	\$2,400
3. Personal property tax on business asset \$500.	\$500
4. Wages \$21,700, including \$5,000 wages for Dennis. ※自身の分は控除不可。	\$16,700
5. Payroll tax expense for employee \$1,300.	\$1,300
6. Self-employment tax, per Schedule SE, will be \$1,692. ※自営業者税はabove50%。	\$0

<参考> Schedule C : Business Expenses 別表C上の事業経費 各行日本語訳

8: Advertising	(広告宣伝費)
9: Car and truck expenses	(実費または標準レート法による燃料費)
10: Commissions and fees	(支払手数料など)
11: Contract labor	(請負業者等への報酬)
12: Depletion	(減耗償却費)
13: Depreciation & 179 expense deduction	(減価償却費および179条即費用化控除)
14: Employee benefit program	(従業員の福利厚生費: 19行目に含まれないもの)
15: Insurance (other than health)	(支払保険料)
16: Interest	(支払利息)
17: Legal and professional services	(弁護士・会計士などの費用)
18: Office expenses	(事務用品費、郵便料)
19: Pension and profit sharing plan	(年金プラン等への拠出金)
20: Rent or lease	(賃借料: 車両・機械装置は20a、その他は20b 行目)
21: Repair and maintenance	(修繕費)
22: Supplies	(消耗品費)
23: Tax and licenses	(諸税金 ※従業員の給与税を含む)
24: Travel and meals	(旅費交通費および飲食費)
25: Utilities	(水道光熱費などの公共料金)
26: Wages	(給与賃金)
27: Other expenses	(その他の費用 ※貸倒損失を含む)

TASK-BASED SIMULATION 3: Form 1040 Schedule D

Schedule D	Authoritative Literature	Help															
The following facts were gathered by Tim Gearty, the CPA who prepared the Green's 2021 tax return. (Ignore phase-outs unless otherwise instructed.) Dennis and Kelly Green, ages 55 and 45, respectively, are married and file a joint tax return. Dennis is employed by Olinto and Company, a C corporation. Kelly is a grammar school teacher and is employed by the Douglas County School District. Dennis and Kelly live at 4 Jade Place, Green Acres, New York 47336. Information pertaining to the Green's 2021 (current year) stock transactions follows <u>Purchased Stock Sales</u> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 30%;"></th> <th style="width: 15%; text-align: center;"><u>Acquired</u></th> <th style="width: 15%; text-align: center;"><u>Sold</u></th> <th style="width: 15%; text-align: center;"><u>Cost</u></th> <th style="width: 25%; text-align: center;"><u>Proceeds</u></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Black & Decker (80sh)</td> <td style="text-align: center;">6/30/2011</td> <td style="text-align: center;">7/15/2021</td> <td style="text-align: center;">\$3,000</td> <td style="text-align: center;">\$6,500</td> </tr> <tr> <td>XYZ Corp. (100sh)</td> <td style="text-align: center;">2/16/2021</td> <td style="text-align: center;">9/22/2021</td> <td style="text-align: center;">5,000</td> <td style="text-align: center;">2,000</td> </tr> </tbody> </table> <u>Inherited Stock</u> In addition to the stock sales shown above, Kelly inherited 500 shares of Misery Corporation. Her father had purchased the stock at a cost of \$10,000. The company is now bankrupt and out of business in 2021. At her father's death, April 1, 2000, the FMV of the stock was \$8,000. Court documents reveal that Kelly will receive nothing for her 500 shares. Enter the appropriate values in the shaded fields of the Form 8949 and Schedule D tax form that follows. <補足解説> “取引の詳細” は Form 8949: <i>Sales and Other Dispositions of Capital Assets</i> に記入し、その結果を Schedule D に転記し Capital gains / losses を計算する。				<u>Acquired</u>	<u>Sold</u>	<u>Cost</u>	<u>Proceeds</u>	Black & Decker (80sh)	6/30/2011	7/15/2021	\$3,000	\$6,500	XYZ Corp. (100sh)	2/16/2021	9/22/2021	5,000	2,000
	<u>Acquired</u>	<u>Sold</u>	<u>Cost</u>	<u>Proceeds</u>													
Black & Decker (80sh)	6/30/2011	7/15/2021	\$3,000	\$6,500													
XYZ Corp. (100sh)	2/16/2021	9/22/2021	5,000	2,000													
<申告書への入力問題ではない場合> In the boxes below, enter the amount of the recognized gain (loss), and indicate the holding period: short term or long-term. <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr style="background-color: #d3d3d3;"> <th style="width: 50%;">Transactions</th> <th style="width: 25%;">Recognized gain (loss)</th> <th style="width: 25%;">Holding Period</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. Black & Decker</td> <td style="background-color: #d3d3d3;"></td> <td style="background-color: #d3d3d3;"></td> </tr> <tr> <td>2. XYZ Corp.</td> <td style="background-color: #d3d3d3;"></td> <td style="background-color: #d3d3d3;"></td> </tr> <tr> <td>3. Misery Corporation</td> <td style="background-color: #d3d3d3;"></td> <td style="background-color: #d3d3d3;"></td> </tr> <tr> <td>4. Net capital gain (loss) on Form 1040 Page1</td> <td style="background-color: #d3d3d3;"></td> <td style="background-color: #d3d3d3;"></td> </tr> </tbody> </table>			Transactions	Recognized gain (loss)	Holding Period	1. Black & Decker			2. XYZ Corp.			3. Misery Corporation			4. Net capital gain (loss) on Form 1040 Page1		
Transactions	Recognized gain (loss)	Holding Period															
1. Black & Decker																	
2. XYZ Corp.																	
3. Misery Corporation																	
4. Net capital gain (loss) on Form 1040 Page1																	

< 日本語訳 >

Schedule D	Authoritative Literature	Help															
以下は、CPA である Tim Gearty 氏が Green 夫妻の2021年度申告書作成用に集めた情報である。 (指示がない限り、逡減規定などは無視すること。) Dennis 氏は55歳、Kelly 氏は45歳で、結婚しており夫婦合算申告を行う。 Dennis 氏は会社員であり、Kelly 氏は Douglas County の学校区に雇用されている学校の先生である。 住まい（住所）は4 Jade Place, Green Acres, New York 47336である。 Green 夫妻の当2021年度における株取引の情報は、以下のとおり。 <u>株式の売却</u> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: center;">取得日</th> <th style="text-align: center;">売却日</th> <th style="text-align: center;">取得価格</th> <th style="text-align: center;">売却価格</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Black & Decker 社(80株)</td> <td style="text-align: center;">6/30/2011</td> <td style="text-align: center;">7/15/2021</td> <td style="text-align: center;">\$3,000</td> <td style="text-align: center;">\$6,500</td> </tr> <tr> <td>XYZ 社(100株)</td> <td style="text-align: center;">2/16/2021</td> <td style="text-align: center;">9/22/2021</td> <td style="text-align: center;">5,000</td> <td style="text-align: center;">2,000</td> </tr> </tbody> </table> <u>相続により取得した株式</u> 上記の株式の売却に追加して、Kelly 氏は、Misery 社の株式を500株相続した。彼女の父親は当該株式を\$10,000で購入していた。この会社は当2021年度に倒産し、現在事業を行っていない。父親の死亡日（2000年4月1日）における当該株式の時価は\$8,000だった。裁判所資料によると Kelly 氏はこの500株以外は何も受け取っていない。 Form 8949に取引の詳細を入力後、Schedule D の網かけブランクの行に金額を入力しなさい。				取得日	売却日	取得価格	売却価格	Black & Decker 社(80株)	6/30/2011	7/15/2021	\$3,000	\$6,500	XYZ 社(100株)	2/16/2021	9/22/2021	5,000	2,000
	取得日	売却日	取得価格	売却価格													
Black & Decker 社(80株)	6/30/2011	7/15/2021	\$3,000	\$6,500													
XYZ 社(100株)	2/16/2021	9/22/2021	5,000	2,000													
< 申告書への入力問題ではない場合 > 下表に該当する金額を入力し、保有期間を短期・長期から選択しなさい。 <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 50%;">取引</th> <th style="width: 25%;">認識損益</th> <th style="width: 25%;">保有期間</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. Black & Decker社</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>2. XYZ社</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3. Misery 社</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>4. Form 1040 Page1 上の 純キャピタル・ゲイン（ロス）</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>			取引	認識損益	保有期間	1. Black & Decker社			2. XYZ社			3. Misery 社			4. Form 1040 Page1 上の 純キャピタル・ゲイン（ロス）		
取引	認識損益	保有期間															
1. Black & Decker社																	
2. XYZ社																	
3. Misery 社																	
4. Form 1040 Page1 上の 純キャピタル・ゲイン（ロス）																	

NOTES

Simulation 対策 & 総まとめ講義 REG 2022 Edition テキスト

2022 年 4 月 9 日 初版 1 刷発行

編 者 TAC 米国公認会計士講座

発 行 者 多 田 敏 夫

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



091-1270-1002-18

