

SIM / WC対策 総まとめ講義とは？

- Becker Final Review(ベッカー直前)との完全コラボレーション
- テキストの構成 2011年度 新試験完全対応

① 総まとめ SUMMARY NOTE	✓ 最新傾向を踏まえた厳選ポイント+基本の確認
	✓ 的中MC問題の掲載と解説
② 問題対策 TBS/WC	✓ 直前期のためのTBS / WC問題演習
	✓ AICPAリリース問題 過去6年分を含む

今後の改定情報なども、「受講生サイト」よりダウンロード可能。

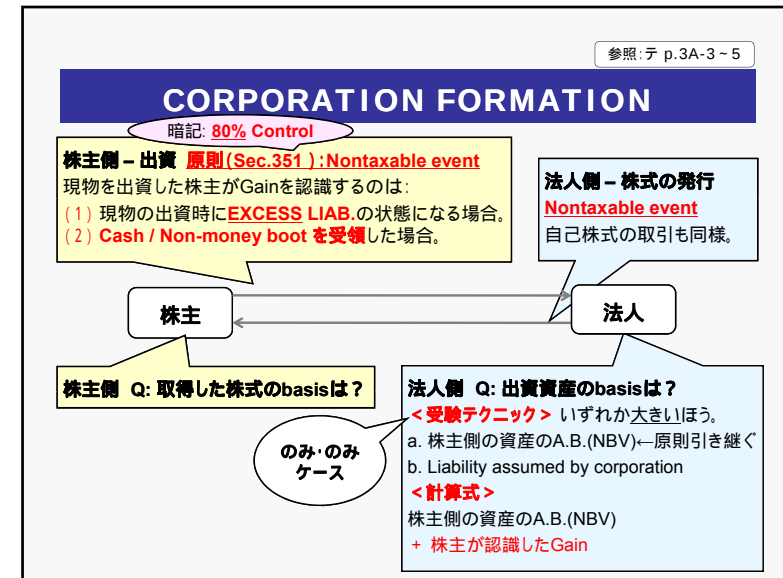
REG TAX 講義スケジュール

当体験講義では、「第2回 講義4」を配信しております！

トピック	講義回	講義内訳	講義内容
Topic 1 Individual Tax1	第1回	講義1	Topic 1 Summary Note
		講義2	Simulation Overview
			Topic 1 TBS#1~8 Released 2007
Topic 2 Individual Tax 2		講義3	Topic 2 Summary Note Topic 2 TBS#9~12, #1~4 Released 2009
Topic 2 Individual Tax 2	第2回	講義1	Topic 2 TBS#5~8 Released 2005
Topic 4A Partnership		講義2	Topic 4A Summary Note
		講義3	Topic 4A TBS#1~7
Topic 3A C Corporation		講義4	Topic 3A Summary Note Topic 3A TBS#4~5
		講義5	Topic 3A TBS#1~3 & #6~10 Released 2006 / 2008 / 2010
Topic 3B S Corporation Exempt Organization		講義6	Topic 3B Summary Note
Topic 4B Estate, Trust, and Gift Taxation Professional Responsibility Federal Tax Procedures		講義7	Topic 4B Summary Note Topic 4B TBS#1~3

Topic 3A C Corporation

総まとめ



株主側 - まとめ: 取得した株式のBASIS

- + 出資した現金の金額
- + サービスを提供して取得した株式の **FMV** ← 報酬として課税を受けた金額

- + 出資した資産の **A.B.(NBV)**
 原則 Nontaxable event (交換に出した資産の)A.B.を引き継ぐ!
 - **'法人'に引き受けてもらった負債額 (= 債務免除額)** ← まるまる引く!
 EXCESS LIAB. の状態でなければ, C.O.D. でGainを認識することはない!
 - **受領したその法人の株式以外のもの (Cash / Non-money boot)**
 + **Gain recognized** ← (1) **EXCESS LIAB.** or
 (2) **Cash / Non-money boot**

FORMATION SUMMARY 試験対策

Like-kind Exchange 同種資産の交換	Partnership Formation パートナー	Corporation Formation 株主
Nontaxable if NO boot received	Nontaxable if NO boot received	Nontaxable if 80% Control NO boot received
BOOT を受領するとGainを認識! ・Cash ・Nonlike-kind property ・C.O.D. - FMV Boot received + ○ Gain recognized	C.O.D.以外は、同種資産の交換と同様。 ・Cash ・Non-money boot C.O.D.	
	- Liab. assumed by other partners (boot) × Gain recognized	- Liab. assumed by corporation (boot) × Gain recognized
	EXCESS LIAB. Gain recognized	

(補足) パートナーの現物出資 < 株主の現物出資 < 同種資産の交換の順に、より複雑な設定が出題されるといえる。

参照: テ p.3A-16

MC Q1・2・3

Gearty氏の出資

Building (A.B.\$80,000, FMV\$164,000 realized gain \$84,000)
↑ \$20,000 mortgage

負債付き資産のみを出資してその法人の株式のみを取得しているケース

Q1 法人側: Gearty氏から出資されたBuildingのbasisはいくら?

< 受験テクニック >

株主側の資産のA.B.(NBV)	\$80,000
法人が引き受けた負債額	\$20,000
いずれか大きいほう。	\$80,000

参照: テ p.3A-16

MC Q1・2・3

Q2 株主側: Gearty氏が取得した株式のbasisはいくら?

A.B. of property contributed (carryover basis)	\$ 80,000
- Liab. assumed by corporation (boot)	<20,000> まるまる引く!
+ Gain recognized by Gearty	0
Gearty's basis of stock	\$ 60,000

株式のbasisを計算する過程で、EXCESS LIAB.の状態になるかどうかが判明する!

Q3 株主側: Gearty氏が認識すべき gainはいくら?

EXCESS LIAB.の状態ではない。 NO gain recognized by Gearty

TBS #4 ~ 5

A I C P A

Released 2006

Topic 3A

TBS #4 ~ 5 Released 2006

TBS#4	テp.3A-30	Gain / Basis	分	補し 【解答への道】p.26 ~ 27
TBS#5	テp.3A-34	Balance Sheet	分	

参照: テ p.3A-32-33

TBS # 4 GAIN / BASIS – Gain Realized

Gain Realized = 要は、出資した現物の含み益！ (等価の交換)

	Jones	Mitchell	Carey	Gorman
FMV of Property	120,000	80,000	40,000	70,000
Basis of Property	(100,000)	(40,000)	(20,000)	(50,000)
Realized Gain	20,000	40,000	20,000	20,000

(別解): Topic p.1-14 同種資産の交換 < 計算のポイント > Realized Gain / Loss

参照: テ p.3A-32-33

TBS # 4 GAIN / BASIS – Tax Basis in Shares

株主側 – 出資 原則 (Sec.351): Nontaxable event

現物を出資した株主がGainを認識するのは:

- (1) 現物を出資時に **EXCESS LIAB.** の状態になる場合。
- (2) **Cash / Non-money boot** を受領した場合。

取得した株式のbasisの計算過程で、EXCESS LIAB.となるかどうかが判明する！

取得した株式のbasisは？	Jones	Mitchell	Carey	Gorman
+ Cash contributed	0	20,000	30,000	0
+ A.B.(NBV) of property contributed	100,000	40,000	20,000	50,000
- Liabilities assumed by corp.(boot)	(60,000)	(50,000)	(20,000)	0
- Cash received 現金の受領 (boot)	(10,000)	0	0	(20,000)
+ Gain recognized	[A]10,000	[B]0	[C]0	[D]20,000
Tax basis in shares	40,000	10,000	30,000	50,000

参照: テ p.3A-32-33

TBS # 4 GAIN / BASIS – Gain Recognized

	Jones	Mitchell	Carey	Gorman
Realized Gain	20,000	40,000	20,000	20,000
- Deferred Gain	10,000	40,000	20,000	0
= Recognized Gain	10,000	0	0	20,000

Realized Gain - Deferred Gain = Recognized Gain
それぞれいくらになるのか？

Basis of Stock (取得した株式のbasis)
同種資産の交換 Topic 1 p.1-14 と同様、< 別解 > で検算！
FMV of Stock (\$50,000 each) - Gain deferred

参照: テ p.3A-35-36

TBS # 5 BALANCE SHEET

	Balance sheet 帳簿上は「時価」 ほぼ転記するだけ！	Tax basis 受験テクニックは 使わない！
Cash 現金の出入り集計→	20,000	20,000
Property contributed by:		
Jones	120,000	< 計算式 >
Mitchell	80,000	40,000
Carey	40,000	< 計算式 >
Gorman	70,000	70,000
Total assets	330,000	260,000
Liabilities 負債を合計→	130,000	-
Stockholders' Equity	200,000	-
Total liabilities and stockholder's equity	330,000	-

株主が(負債付き)資産のみを出資して法人の株式のみを取得しているケースではない！

< 計算式 > 株主側の資産のA.B.(NBV) + 株主が認識したGain (前問で計算)

↑原則A.B.を引き継ぐ！

参照: テ p.3A-35-36

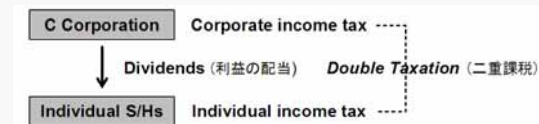
TBS #5 BALANCE SHEET

Journal Entry(Summary)

DR: Cash (現金の出入り集計)	20,000	(出資20K + 30K - 支払10K - 20K)
DR: Property by Jones	120,000	
DR: Property by Mitchell	80,000	
DR: Property by Carey	40,000	
DR: Property by Gorman	70,000	
CR: Liabilities (負債を合計)	130,000	(60K + 50K + 20K)
CR: Stockholder's equity	200,000	(50K each × 4株主)

参照: テ p.3A-6

C CORPORATION TAXATION



個人株主は・・・
実際に受領した配当額をForm 1040に含めて課税を受ける。
株主にとって通常の分配は(一般に) Taxable event !

参照: テ p.3A-8

控除制限の覚え方

Corporation Tax Return Form 1120	
Gross Income	
— Deductions	
1	
— Charitable deduction	
2	
— DRD	
— NOL	
Taxable Income	

参照: テ p.3A-9

GAAP vs. IRC #1

特に 印付きの項目をチェック!	GAAP	IRC
Rents in Advance 前受家賃	When earned	When received
State Tax Refund 州税の還付金	Income	Income (tax benefit rule)
Dividends - DRD Sch.M-1での調整ではない。	No exclusion	70%/80%/100% excluded forever
Int. on Municipal Bond 地方債の受取利息	Income	Not taxable income
Life Insurance Proceeds 生命保険金	Income	Not taxable income
Bad Debt 貸倒れ	Allowance(estimated)	Direct write-off (accrual only)

参照: テ p.3A-9

GAAP vs. IRC #2

	GAAP	IRC
Interest Expense 投資利息		
Tax-free invest. 例: 地方債	Expense	NOT deductible
Taxable invest.	Expense	Deduct up to taxable invest. income
Charitable Contributions 寄付金 2.5ヵ月 ルール	All expensed	Limited to 10% of [1] 5 yrs carry forward
Depreciation 減価償却費 Sec.179 Exp. 即費用化額	Slow Not allowed	Fast(MACRS) \$500,000 (2010)
Amortization: Goodwill 営業権の取扱い	Impairment Test (Not amortized)	Amortize over 15 yrs
Meals & Entertainment 飲食費・交際接待費	Expense	50% deductible

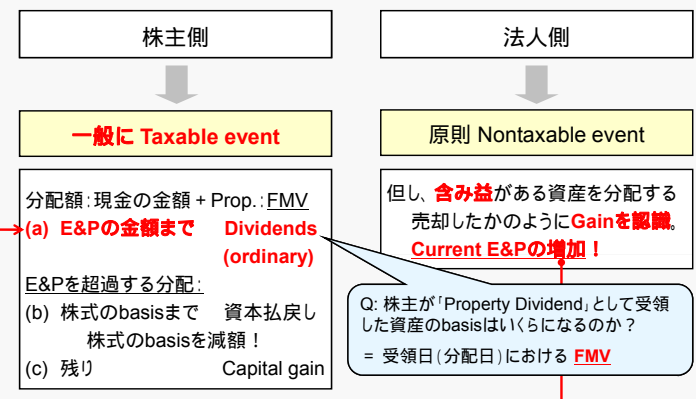
参照: テ p.3A-9

GAAP vs. IRC #3

	GAAP	IRC
Life Insurance Exp(corp) 生命保険料: 会社が受取人	Expense	NOT deductible
Fines & Penalties 罰金など(罰則税も含む)	Expense	Not deductible
Political Exp. 政治献金など	Expense	No deduction
Federal Income Tax 連邦法人所得税	Expense	NOT deductible
Net Capital Loss 純キャピタルロス 3 yrs back 5 yrs forward	Report as loss	Not deductible 内部通算のみ 常にSTCL ↑"常に"シリーズ

参照: テ p.3A-12 ~ 14

C CORP. DISTRIBUTION



参照: テ p.3A-13

E&P (= CEP+AEP)

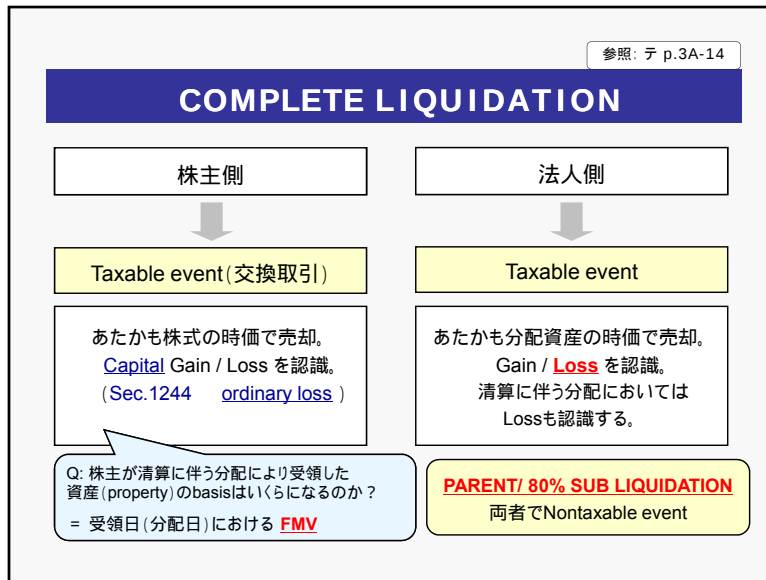
E&Pからの分配は、まずCEPから、次にAEP

例: CEP > 0 (当期黒字)、AEP < 0 (累積赤字) の場合、CEPまでがdividend。

1課税年度中に複数回分配が行われた場合 TBS#10

まずCEPを各分配に比例配分する。
次にAEPを最初の分配から順に割り当てていく。

Current E&P の求め方 TBS#9



STOCK REDEMPTION

株主側	(1)(2)いずれの場合もTaxable event
-----	----------------------------

Exchange (Sale) vs. Dividend の判別 課税対象となる金額の計算!

(1) **Exchange (Sale)** = Capital gain / loss (= 受領額 - 償還した株式の basis)

- その償還は実質的に不均等である (**実質的に持分比率が低下**する)。
 ↑ **Disproportional**
- その株主の**株式全部**が償還される。

(2) **Dividend** = Ordinary income (= 受領した「全」額)

償還後の一株あたりの新しいbasisは...?
 「償還前の全体のbasis」を償還後の株式数で割った金額。

<補足> Exchange (Sale) vs. Dividend

Disproportional

償還を受けた株主の持分比率が**実質的に**低下していなければならないが、下記2つを満たしていること。

株主の償還後の持分比率が、全体の50%未満
 (右例: 償還後全体の25% **OK**)

AND

償還前の当該株主の持分比率の80%未満 (右例: 償還前40% × 80% = 32% > 償還後25% **OK**)

この持分比率の計算では、償還を受けた株主の**家族**が所有している株式を含めて計算する。

C Corp

Stock 20株 ↑ ↓ Cash 等

B	C	D
30株 30%	前40株 40%	30株 30%
↓		
計80株		
	後20株 25%	

⇒ **Exchange (Sale)**

C・Dが**家族**だったら、Cは直接 + 間接的に
 償還後全体の62.5% (50株 ÷ 80株) ×
 償還前70% × 80% = 56% ≤ 62.5% ×

⇒ 受領した全額 = Dividend

NOTES