

REGULATION 1

Individual Tax 1, Property Taxation

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

◆ Filing & Payment of Tax

◆ Filing Status

◆ Exemptions

◆ Gross Income (including Property Transactions)

◆ Tax Depreciation

◆ Sec. 1231 and Recapture

NOTES

※ 税法の数値改定について

2014年内（及び2015年2月まで）の U.S.CPA 試験では、例年通り、2013年度申告の数値での出題が予想されます。但し、U.S.CPA 試験において、毎年改定されてしまう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。

※ 当テキスト2014 edition は、2013年度申告の数値で作成しています。本試験受験時期に応じて、受講生サイトにログイン⇒ 上部メニュー「最新教材情報」をクリック⇒ Contents updates 改定レジュメ（TAX 重要数値改訂表）をご確認くださいませう、宜しくお願い申し上げます。

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 sum of personal exemption plus the (regular and additional) standard deductions.

原則として、納税者のGI ≥ (personal exemption + standard deduction) 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 **\$1,000** (2013) 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**\$1,000** 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、①**\$1,000**、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 child under 18 (kiddie tax) ※Becker解説を使用。
2013年度において、親の扶養家族である18歳未満の子供の不労所得が**\$2,000** (= 上記① **\$1,000** + **\$1,000**) 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（親の最高税率）」が適用されることになる。
※ 18歳未満の子供の不労所得が **\$1,000**超**\$10,000**以下であれば、子供自身が申告しないで、親の申告書上で合算申告を行っても構わないとしている。

B. Extension of Time 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ヶ月延長することが可能（10月15日まで）。※ 6ヶ月の延長を受けた場合であっても、税の納付期限は延長されない。

- 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** (MFSS\$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 **Topic 5A : Federal Tax Procedures**.

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 tables for two years after spouse's death, but he/she will not get an exemption for the deceased spouse in those years.

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が、死亡した配偶者の exemption は控除できない。

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. EXEMPTIONS —Each person is entitled to his or her exemption.

A. **2013 Exemption = \$3,900**

1. If an individual is claimed as a dependent on another's return, that individual cannot claim a personal exemption on his/her own return.

他の納税者の扶養家族となっている場合には、自分の申告書であっても自身のexemptionを用いることができない。人間1人につき1人分のexemptionしか認められない。

2. A full personal exemption (no pro-rata) is allowed if a person is born or has died during the year.

年度の途中に誕生もしくは死亡した場合であっても「満額」の控除がとれる。

<補足>控除による節税額を考えてみよう! marginal tax rate*が39.6%である高額所得者の場合、追加に\$3,900の控除をとることにより、\$1,544の節税となる。

*marginal tax rate (限界税率) とは、その納税者にとって最高となる階層の税率をいい、タックス・プランニングにおいて節税効果等を計算する際に用いられる。

3. Married taxpayer (**spouse's personal exemption**) – A personal exemption is allowed for the spouse on a joint return. However, a married taxpayer, who files separately, may claim his or her spouse's personal exemption if both of the following tests are met;

- The taxpayer's spouse has **no gross income**, and
- The taxpayer's spouse was not claimed as dependent of another taxpayer

配偶者のexemptionは、原則、MFJの場合に利用可。但し、MFSであっても、その配偶者にGIがなく他の納税者の扶養家族でないのであれば、その配偶者のexemptionを利用できる。

- B. **Dependency Exemption** = A taxpayer may claim a dependency exemption for each qualifying dependent (**CARES** or **SINCRO**).

Q : 扶養家族 (dependent) として認められるのは誰と誰？ 何人分のexemptionsがとれるのか？

【TBS #6 (p.1-58)】 *Exemptions and Filing Status* を解いてみよう。

QUALIFYING CHILD	QUALIFYING RELATIVE
Close Relationship – Son, daughter, stepchild, brother, sister, stepbrother/sister, or a descendant of these. Also includes adopted and foster children. 納税者の「子供」であること。 ※ その配偶者と MFJ を用いていないこと。 ※ 米国市民、または、米国・カナダ・メキシコの居住者であること。	Support – Must provide ≥ 50%. To claim exemption in multiple support situations, one must provide ≥ 10%. 納税者がその者の生活費の50%超を援助していること。但し、以下に注意。 ※ Multiple support agreements : 単独で10%超。 ※ Child of divorced parents : Custodial parent
Age Limit – In general, child must be < 19 or 24 if a full-time student. 年齢 19 歳未満または24 歳未満のフルタイムの学生であること。(補足：当課税年度中5ヶ月間)	Income - under specific amount of gross income. 所得制限 その者のGI が exemption の額 (2013: \$3,900) 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. 同居 半年超の期間、納税者と「同居」していること。(補足：里子の場合は1年間同居となる。) Temporary absence 学校、休暇、入院などによる一時的な別居期間については、同居していたとして扱われる。	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。	関係 Relative 3 親等以内の親族である OR または Taxpayer lives with individual for entire year. 1 年間同居していること (Non-relativeの場合)。

“Qualifying Child”の要件を満たした子供については、dependency exemption をとった上で、さらに**17歳未満であれば** 1人につき年間\$1,000 の **child tax credit** をとれる。

C. Phase-out of Personal and Dependency Exemptions ※2013年度より適用（復活）

This phase-out reduces exemptions by 2% of each \$2,500 (\$1,250 for MFS) of AGI exceeds certain amounts (\$300,000 for MFJ, surviving spouse / \$275,000 for HOH / \$250,000 for single / \$150,000 for MFS).

＜高額所得者の特例＞ A G I が一定額を超える高額所得者は、personal and dependency exemptions の控除額が、超過部分\$2,500（MFSの場合\$1,250）につき2%ずつ“減額”される。

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 gross receipts in each of past three years is not in excess of **\$5 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年間の平均年間総売上が500万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。

3. Hybrid Method

Taxpayers with inventories are required to use the accrual method for sales and purchases, 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、その他の項目については、現金主義可。

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

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

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

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

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

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

雇用主により支払われた 医療保険料は、原則全額非課税。

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

2. Interest Income (Schedule B)

Schedule B: Interest and Ordinary Dividends

受取利息と受取配当金の詳細を記載する別表

- 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 : 8a 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詳細を記載する別表

- 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. 2013 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 in the 10 or 15% tax brackets and 20% for taxpayers in the 39.6% tax bracket).

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 (限界税率が10%/15%の低額所得者は一律0%、限界税率が39.6%の高額所得者は一律20%となる)。

※ 適格配当所得 (“qualified” dividends) は、Form 1040 Page 1 : 9b 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。※ **Form 1040 EZ** を提出＝standard deduction を選択！

※ 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 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

- 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 and entertainment (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.1-34)】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・交際接待費は、総額の**50%**のみ控除可。
- ③ 事業上の貸倒損失は、「発生主義」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#13 (p.2-56)】**で扱う。

- c. Net Income or Loss (page 1 of 1040) – Subject to both income tax (via inclusion on Form 1040) and Self-Employment taxes (figured on Schedule SE and reported on **line 56** of Form 1040).

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。

- (1) **Net Operating Loss** – Net loss is deductible against other Form 1040 income. Any excess can be carried back **2 years** and/or carried forward **20 years** until utilized.

欠損金は、原則2年の繰戻し・20年の繰越しが可能。2年繰戻しを行わないとする選択可。

<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。

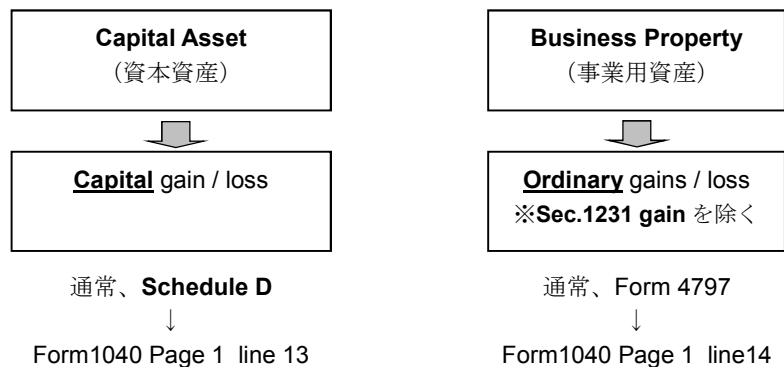
7. **Capital Gains and Losses (Schedule D)** – Gains/losses on property held by the taxpayer (e.g., a personal vehicle, real property not used in a trade or business, stocks and securities, partnership interests, and other investment assets) are reported on Schedule D.

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？

「資本資産 (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などを含む) である。減価償却などの調整を加えた金額をadjusted basisという。
- (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 in the 10 or 15% tax brackets and 20% for taxpayers in the 39.6% tax bracket) in 2013.
 個人の納税者の場合、長期キャピタル・ゲイン (**NLTCCG**) には、通常、一律15%の軽減税率が適用される (限界税率が10%/15%の低額所得者は一律0%、限界税率が39.6%の高額所得者は一律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・ロスは、キャピタル・ゲインと相殺（内部通算）可。

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

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

※ **個人使用の資産 (personal use property)** から生じた損失は、災害損失等ではない限り、**一切控除が認められない**。例：自宅の売却「損」は、株式の売却損益などと内部通算も認められず、一切控除不可。一方、自宅の売却「益」はキャピタル・ゲインとして課税対象となる。但し、自宅の売却益に関しては、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.1-12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ったかも\$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. **Gift 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。

（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. 保有期間も引き継ぐ。

Lower FMV at Date of Gift

• Sell between ⇒ 例外：No gain or loss (use "middle selling price") 保有期間の算定は不要。

• Sell lower ⇒ 例外：Use "FMV at date of gift" to determine loss. 保有期間は贈与日（の翌日）から起算。

- 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は全額認識し控除可。

- (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・補償金が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。

- (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** (realty for realty, personality for personality) – 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：投資用資産または事業用資産（但し、株式・債券、棚卸資産、パートナーシップ持分などを除く）である。

同種：不動産 ⇔ 不動産の交換、動産 ⇔ 動産の交換であれば、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。

※ 動産 ⇔ 動産の交換の場合は、減価償却のための資産分類において“同じクラス”でなければならない。

- (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。

MC3

- (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。

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 Deferre