

2019 공인회계사 KACPA JOURNAL

Vol. 20

Korean-American CPA Society of Southern California

2018-19 트럼프 세법(TCJA) 특집



KACPA

남가주 한인 공인회계사 협회
Korean-American CPA Society of Southern California



National Life
Group®

Experience Life®

Since 1848
www.nationallifegroup.com

한인 사회와 함께 하겠습니다.

이제껏 경험해 보시지 못한
특별한 상품을 약속 드립니다.

“회계사님,
제 회사는 순익 때문에 세금 부담이 아주 큰데
혹시, 세금 공제를 가능한 많이 할 수 있는 방법이 있을까요?”
**만약 일반적인 은퇴플랜 정도의 대답 밖에 없다면
여기 더 좋은 대안이 있습니다.**



Linda Han
Senior Partner

Cell Phone 916.508.1787

CA Insurance Lic# 0H56630

그동안 한인 커뮤니티는
여러 훌륭한 보험사와 보험 에이전트분들에
의한 좋은 서비스를 받아 왔습니다.

저희 **National Life Group**은
회계사 여러분의 고객에게
보다 경쟁력 있는 상품을 제공하며
함께 하겠습니다.

Los Angeles Office
3701 Wilshire Blvd., Suite 1122
Los Angeles, CA 90010
213.378.0026

San Francisco Office
11501 Dublin Blvd., Suite 105
Dublin, CA 94568
925.452.8244



Worthington
Financial Partners

WorthingtonFinancialPartners.com

National Life Group®은 1848년에 (버몬트 주 몬트필리어시에) 설립된 National Life Insurance Company, 1955년에 (텍사스 주 에디슨시에) 공인된 Life Insurance Company of the Southwest 및 자회사들의 상호입니다. National Life Group의 각 회사는 자사의 재정 상태 및 계약 의무에 대해서만 책임이 있습니다. LSW는 뉴욕에서 허가 받지 않은 보험 업체이며 뉴욕에서 보험 사업을 하지 않습니다.

TC97192(0917)

**KACPA****남가주 한인 공인회계사 협회**

Korean-American CPA Society of Southern California

2019 KACPA Journal Vol. 20

발행인: James M. Cha

편집인 : Peter M. Sohn, Suah Lee

- | | | | |
|-----------|--|-----------|---|
| 05 | 회장 인사말 President Greetings / James M. Cha, CPA | 29 | ASC 606 - Revenue from Contracts with Customers / Young Oh, CPA |
| 07 | Tax Law Changes impacting Individuals and Families after the TCJA / Paul Joo, CPA | 34 | 부부의 주택 소유형태에 따른 절세 방법 / 최준순 공인회계사 |
| 12 | 2018 Tax Reform(TCJA) Section 199A에 대한 이해 / Stephan Lee, CPA | 36 | Great Tax Planning Tool for Real Estate Investors / Phillip Son, CPA |
| 16 | 트럼프 대통령의 세금정책에 대한 평가 / 최운화 유니티뱅크 행장 | 39 | 평생 일구어 온 내 사업체 어떻게 정리해야 할까? / 안병찬 공인회계사 |
| 18 | Family Office Service- New CPA Practice / Hokon Choe, CPA | 41 | 손바닥 기름 바르기 / 김장식 공인회계사 |
| 20 | 1만불 초과 현금 거래시 유의사항 / 손승관 공인회계사 | 43 | 2019 Tax Calendar |
| 22 | Blockchain Technology Impacting Accounting Industry / Seon Ho Kim, PH.D. | 44 | KACPA Business Calender |
| 24 | 암호화폐 (Crypto Currency) 세금보고 방법 / Peter M. Sohn, CPA | 45 | KACPA Events Photo Gallery |
| 25 | 미국에서 프랜차이즈 비즈니스 도전하기 / 이호욱, 한국프랜차이즈 협회, 미서부지회 회장 | 51 | KACPA List of Officers |
| 27 | Wayfair and Multistate Sales Tax Compliance / James Han, CPA | 52 | KACPA List of Directors |
| | | 53 | 2019 IRS Refund Schedule Chart |

City National[®]

PROUDLY SUPPORTS

KACPA

Korean American CPA Society
of Southern California

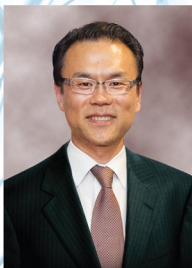
Jason Song
Senior Vice President
(213) 673-0842



CITY NATIONAL BANK 
 AN RBC COMPANY

City National Bank Member FDIC. City National Bank is a subsidiary of Royal Bank of Canada. ©2018 City National Bank. All Rights Reserved. cnb.com

7275.18



급변하는 현대 사회가 이제는 암호화폐와 인공지능과 같은 4차 산업혁명 시대를 맞이하고 있습니다. 이에 따라 우리도 현실에 안주하기보다 미리 앞을 내다보고 철저한 준비를 통해 혜택을 최대한 누리면서 불이익을 최소화해 나아가는 것이 바람직합니다.

최근의 Trump 행정부의 대규모 Tax System 개혁으로 인해서 체계적인 절세계획과 CPA들의 역할이 더 중요하게 작용하게 될 것입니다.

CPA 협회뿐 아니라 모든 단체의 과제가 시대 계승입니다. 다음 세대와의 관계 강화와 회원 확보를 위해서는, 우리가 먼저 그들에게 다가가고 다른 스타일을 제대로 배우고 소통할 수 있는 기회를 계속 만들어야 할 것입니다.

젊은 세대들이 협회의 future이고 한인 사회를 이끌어 나갈 분들이기 때문입니다. 이 부분에 집중해서 올해 협회에서는 New Member Night 등 다양한 방법으로 노력을 기울여 오고 있습니다.

이번 저널을 통해 협회가 한인사회에 한 걸음 더 가깝게 다가가고, 앞으로도 계속 이민 생활의 믿음직한 동반자 역할을 감당해 나가기를 바랍니다.

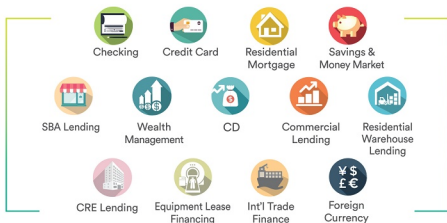
그동안 아낌없는 수고를 기울여 주신 편집인들과 기고자 분들 또 후원사들에게도 깊은 감사를 드립니다.

남가주 한인 공인회계사 협회

회장 James M. Cha, CPA

Korean-American CPA Society of Southern California

Bank of Hope has the answers to your financial needs.



Bank of Hope has diverse products and solutions available to fulfill your hope for a better tomorrow.



Named among Forbes' Best Banks in America for 6 consecutive years.*

*First 4 years as BBGN Bank



Bank of Hope®

Bankers. Experts. Neighbors.

Tax Law Changes impacting Individuals and Families after the TCJA



Paul Joo, CPA

A. Overview of TCJA

유효기간 - 트럼프 대통령과 행정부에 의해 계정된 세법(TCJA)은 2018년 1월 1일부터 효력이 발생하며, 2025년 12월 31일까지 유효합니다. 그 이후에는 국회의 결정에 따라 폐지되거나 다시 새로운 세법이 상정될 수도 있습니다.

양식의 축소와 -개인 세금 보고의 대표적인 변화는, 세금보고 양식 Form 1040 내용의 간소화와 축소입니다. 보고해야 할 항목별 Line의 개수가 기존 79개에서 23개로 큰 폭으로 줄어들었고, 양식 Form 1040EZ와 Form 1040A는 더 이상 사용되지 않게 되었습니다. 그리고 새로운 양식 Form 1040의 해당 항목들의 결과를 얻기 위해서 6개의 숫자로 표시되는 새로운 Schedule을 동반하고 있습니다.

B. Changes in Individual return tax rates

2018년부터 적용되는 연방 개인 세금보고 세율은 7단계로 10%, 12%, 22%, 24%, 32%, 35%, 그리고 37%입니다. 예년의 가장 높은 39.6%는 37%로 하향 조정되었습니다. 따라서, 2018년부터는 비슷한 수입을 적용했을 때, 세금을 적게 낼 수 있는 상황이 되었습니다. Section 1에 준비된 비교표를 통해, 본인에 해당하는 세율 변동사항을 확인하시기 바랍니다.

Section I. Married filing joint - Taxable income tax bracket

| Prior to TCJA (2017) | New law TCJA (2018) |
|--------------------------|--------------------------|
| 10% \$ 0 - 19,050 | 10% \$ 0 - 19,050 |
| 15% \$ 19,051 - 77,400 | 12% \$ 19,051 - 77,400 |
| 25% \$ 77,401 - 156,150 | 22% \$ 77,401 - 165,000 |
| 28% \$ 156,151 - 237,950 | 24% \$ 165,001 - 315,000 |
| 33% \$ 237,951 - 424,950 | 32% \$ 315,001 - 400,000 |
| 35% \$ 424,951 - 480,050 | 35% \$ 400,001 - 600,000 |
| 39.6% \$ 480,051+ | 37% \$ 600,001+ |

C. Increase in Standard deduction

표준공제 금액은 세금을 산출하기 전 세금을 계산하는 납세소득(taxable income)을 줄여 주는, 항목별 공제 사항들이 없거나 적은 경우 적용하는 공제방식입니다. 아래 도표에 비교해 드린 것을 보시면, 공제액이 작년보다 증가되었습니다. 따라서 세금 산출액 수입이 감소되므로 세금이 줄어든 가능성이 높습니다.

| Filing type | Old law 2017 | New law 2018 |
|----------------------|--------------|--------------|
| Married filing joint | \$ 12,700 | \$ 24,000 |
| Head of house hold | \$ 9,350 | \$ 18,000 |
| Single | \$ 6,350 | \$ 12,000 |

D. Repeal of Personal exemption

2018년부터는 더 이상 개인당 \$4,050의 인적공제(personal exemption)가 적용 되지 않습니다. 그러나, 위의 보기 C에서 보셨듯이, 똑같이 감면 혜택을 제공하는 Standard deduction이 \$4,050이상 증가됐기 때문에 2018년부터 많은 분들이 절세 혜택을 누리게 되었습니다.

E. Changes in Itemized deduction

- **Deduction for state income tax, local tax, sales tax, and property tax are capped at the combined \$ 10,000 per married joint filing** - 2018년 세급보고시 주정부 세금, 거주지 재산세, 판매세가 합쳐서 부부합산 보고인 경우 \$ 10,000까지만 공제됩니다.

- **Deduction of medical and dental expense - exceeding 7.5% of 2018 AGI and 10% of 2019 AGI** - 2018년 병원비용에 대한 공제금액은 한시적으로 조정된 수입 (Adjusted Gross Income)의 7.5% 이상만 공제됩니다.

2019년부터 다시10%이상 인 금액에 대해서만 공제가 가능해집니다.

- **Deduction for home mortgage and home equity interest** - **New dollar limit on total qualifying primary residence loan balance** - 2018년부터는 거주지의 value에 상관없이 융자금액 \$ 750,000 까지에 해당되는 이자 금액에 대해서만 공제가 가능해집니다.

- **Limit on charitable contribution** - 변경 전 세법에서는 조정된 수입(Adjusted Gross Income)의 50%까지만 비영리 단체 공제가 가능했으나, 2018 년부터는 60%까지 공제가 가능해진다.

- **Deduction for casualty and theft losses** - 도난으로 발생한 손해 또는 재해에 의한 손해에 대해 세급보고에 손실을 보고할 경우, 미국 대통령이 연방 재해 지역 (Federally declared disaster)으로 선포한 경우에만 손실 보고가 가능해진다.

- **Miscellaneous itemized deductions suspended** - Investment expenses, tax advisors fee, uniform, hobby losses, unreimbursed employee expense, home office expense, union dues, tax preparation fee, attorney fees 등은 이제 개인 세급보고시 (Schedule A) 공제 대상이 아닙니다. 단, 회사를 설립하시고, 사업목적으로 해당 사항을 지출 하셨으면 공제가 될 수도 있습니다.

F. Changes in Dependent benefits

- **Increased child tax credit and additional child tax credit** - 종전의 자녀(16세이하) 에 대한 \$ 1,000 상당의 환급 가능한(refundable) child tax credit 이, 이제부터는 \$2,000 까지 tax credit 을 받을 수 있으며, 그 중 \$ 1,400 까지 환급받을 수 있습니다.

- **Family care tax credit - other dependents** - 자녀 중 17세 이상되는 자녀나 qualifying dependent (같이 거주하는 부양가족) 들도 한 사람당 \$ 500 정도의 tax credit 을 받을 수 있게 되었습니다.

- **Social security number required for child tax credit** -

2018 년부터 부양가족 자녀에 해당되는 tax credit 을 받기 위해서는 유효한 social security number를 가지고 있어야 qualifying child 로 간주됩니다. ITIN (Individual Temporary Identification number) 만 가지고는 Child Tax Credit, Additional child tax credit 을 수령할 수 없습니다.

G. Other changes

- **Repeal of Alimony payment deduction** - 2018 이후에 새로 작성된 이혼 계약서의 위자료는 세급보고 시 더 이상 수입이나 지출로 간주되지 않습니다.

- **Reporting health care coverage** - 2018년12월31일까지는 건강보험의 강요가 적용되고 있기 때문에, 가족 건강보험이 없으면 개인 세급보고에 비싼 과태료 (penalty) 가 적용됩니다. 2019년 1월 1일 부터 건강보험 강제 의무화가 없어졌습니다.

- **Entertainment expense** - 사업과 관련된 entertainment, amusement, recreation, sports events 의 지출은 더 이상 공제 대상이 아닙니다.

- **Business meal** - 종전과 같이 사업에 직접적으로 관련된 business meal 은 50%까지만 공제가 가능해진다.

- **Moving expenses suspended** - 직장을 옮길을 통해서 발생한 이사비용이 더 이상 지출로 공제가 되지 않습니다. 그리고 직장에서 이사비용으로 보조받은 금액도 수입으로 간주되지 않습니다.

- **Alternative Minimum Tax (AMT) threshold increased** - AMT 세급 적정 수준이 많이 상향 조정되었습니다. 따라서 부부합산 보고인 경우, 수입이 \$ 1 million 이하인 경우에는 추가 AMT 세급이 산출되지 않습니다.



• Net operating loss limit up to 80% of business losses incurred after 01/01/2018 - 사업을 운영하다 생긴 수년간의 누적된 손실(NOL)은 2018년 1월 1일 부터 80%까지의 손실금액을 차후 연도로 넘길 수 있습니다.

• Debt cancellation income from Student loan discharged - 학교 융자금에 대해 학생의 죽음 (Death) 또는 사고로 인한 무능력(disability)으로 탕감을 받은 경우, 연방정부에서는 수입으로 보고 되지 않습니다.

H. Long term capital gain

종전과 같이 장기 양도소득 세율은 0%, 15%, 그리고 20% 입니다. 수입이 \$ 77,200 이하인 경우에는 양도소득세가 산출되지 않습니다.

Under TCJA 2018,

Capital gain tax rate Taxable Income

| | |
|-----|------------------------|
| 0% | below \$77,200 MFJ |
| 15% | below \$77,201-479,000 |
| 20% | above \$479,000 MFJ |

I. Examples of tax saving

• Example 1A: 직장생활하는 독신, W-2 수입이 \$ 60,000 일 때, 2018 년 세제 개정에 의해 \$ 1,840 정도의 세금 감면 혜택이 있습니다.

• Example 1B: 직장생활하는 부부 그리고 2명의 16살 이하, W-2 수입이 \$ 90,000 일 때, 2018년 세제 개정에 의해 \$ 3,245 정도의 세금 감면 혜택이 있습니다.

• Example 2: 직장생활하는 부부 그리고 2명의 19살 이상의 대학교 학생, W-2 수입이 \$ 140,000 일 때, 2018 년 세제 개정에 의해 \$ 2,255 정도의 세금 감면 혜택이 있습니다.

Example 1A

| Single W-2 income | Old Law 2017 | New law 2018 |
|------------------------------|--------------|--------------|
| W-2 | \$ 60,000 | \$ 60,000 |
| Personal exemption (\$4,050) | (4,050) | 0 |
| Standard deduction | (6,350) | (12,000) |
| Taxable income | 49,600 | 48,000 |
| Tax rate (25% or 22%) | (12,400) | (10,560) |
| Total tax | \$ 12,400 | \$ 10,560 |
| Tax saving | | \$ 1,840 |

Example 1B

| Married with 2 kids (under 16 age) W-2 income | Old Law 2017 | New law 2018 |
|---|--------------|--------------|
| W-2 Husb & Wife | \$ 90,000 | \$ 90,000 |
| Personal exemption (\$4,050) | (16,200) | 0 |
| Standard deduction | (12,700) | (24,000) |
| Taxable income | 61,100 | 66,000 |
| Tax rate (15% or 12%) | 9,165 | 7,920 |
| Child tax credit (<16) | (2,000) | ** (4,000) |
| Total tax | \$ 7,165 | \$ 3,920 |
| Tax saving | | \$ 3,245 |

Example 2

| Married with 2 kids (>19 age college) W-2 income | Old Law 2017 | New law 2018 |
|--|--------------|--------------|
| W-2 Husb & Wife | \$ 140,000 | \$ 140,000 |
| Personal exemption (\$4,050) | (16,200) | 0 |
| Standard deduction | (12,700) | (24,000) |
| Taxable income | 111,100 | 116,000 |
| Tax rate (25% or 22%) | 27,775 | 25,520 |
| Child tax credit (>16) | 0 | 0 |
| Education credit | (5,000) | * (5,000) |
| Total tax | \$ 22,775 | \$ 20,520 |
| Tax saving | | \$ 2,255 |

J. Non-conformity of California

• Moving expenses suspended - 직장을 옮김을 통해서 발생한 이사비용은 연방정부에서는 공제 대상이 아니지만, 주정부 세금보고에서는 공제 대상입니다.

• Repeal of Alimony payment deduction - 2018 이후에 새로 계약된 이혼 계약서의 위자료는 연방정부 세금보고 시 더 이상 수입이나 지출로 간주 되지 않습니다. 그러나 주정부 세금보고상에서는 수입으로 간주 또는 지출로 공제할 수 있습니다.

• Deduction for state income tax, local tax, sales tax and property tax are capped at the combined \$ 10,000 per married joint filing - 2018 년부터 연방정부 세금보고 시 주정부 세금, 거주지 재산세, 판매세가 합쳐서

부부합산보고인 경우 \$ 10,000 까지만 공제가 됩니다. 그러나 주정부 세금보고에서는 제한 없이 공제가 가능합니다.

• **Deduction for home mortgage and home equity interest - New dollar limit on total qualifying primary residence loan balance**

- 2018 년부터는 연방정부 세금보고 시 납세자의 거주지의 value에 상관없이 융자금액 \$ 750,000까지에 해당되는 이자 금액에 대해서만 공제가 가능합니다. 그러나 주정부 보고상에서는 종전처럼 \$1,100,000 (\$ 1million purchase loan and \$ 100,000 equity line/loan) 의 융자상환 금액에 해당되는 이자가 공제 대상입니다.

• **Deduction for casualty and theft losses** - 도난으로 발생한 손해 또는 재해에 의한 손해에 대해 세금보고에 손실을 보고할 경우, 미국 대통령이 연방재해 지역 (Federally declared disaster)으로 선포한 경우에만 손실보고가 가능합니다. 그러나, 주정부 세금보고에서는 주정부 주지사가 선포하는 California declared disaster에 의한 손실도 공제 가능합니다.

• **Miscellaneous itemized deductions suspended** - Investment expenses, tax advisors fee, uniform, hobby losses, unreim-

bursed employee expense, home office expense, union dues, tax preparation fee, attorney fees 등의 비용은 더이상 연방정부 개인 세금보고에서는 공제 대상이 아닙니다. 그러나 주정부 세금보고에서는 공제가 가능합니다.

• **Debt cancellation income from Student loan discharged**

- 학교 융자금에 대해 학생의 죽음 (Death) 또는 사고로 인한 무능력 (disability) 으로 탕감을 받은 경우, 연방정부에서는 수입으로 보고 되지 않습니다. 그러나 주정부 세금보고에서는 수입으로 간주됩니다.

• **Net operating loss limit up to 80% of business losses incurred after 01/01/2018**

- 사업을 운영하다 생긴 수년간의 누적된 손실은 2018년 1월 1일부터 80% 까지의 손실금액을 차후 연도로 넘길 수 있습니다. 그러나 주정부 세금보고에서는 100% 넘기는 것을 허락하고 있습니다.

• **Alternative Minimum Tax (AMT) threshold increased**

- AMT 세금 적정수준이 많이 상향 조정됐습니다. 따라서, 부부합산 보고인 경우, 수입이 \$ 1 million 이하인 경우에는, 추가 AMT 세금이 산출되지 않습니다. 그러나 주정부 세금보고에는 수입의 금액에 따라 추가 세금 AMT가 계산될 수 있습니다. 🇺🇸

FDIC

The best solution is provided by Business e-Banking with Uniti Bank.



How innovative is your bank to meet your need of
fast growing and update your business?

- For installment or unpaid payment, our various solutions for business funding is by Uniti Bank Pay.
- From production of invoices to retrieval of account receivable, we enhance your business cash flow by Uniti Bank Invoicing.
- Our enhanced and knowledgeable SBA professionals come to your business.

We provide the best solution for your business need. Now, please advance by business e-Banking with Uniti Bank.

The best Solution for business innovation- It is at Uniti Bank to lead online banking.

We open new era of business e-Banking.

unitibank

www.unitibank.com



**Your time is a wise
investment in your
financial strategy.**

See what another look at your
plan can uncover.



Please call or e-mail me to schedule
an appointment today.

DAVID HONG
Financial Professional

AXA Advisors, LLC
3435 WILSHIRE BLVD, SUITE 2500, LOS
ANGELES, CA 90010
Tel: (213) 251-1631
David.Hong@axa-advisors.com



Securities are offered through AXA Advisors, LLC (NY, NY 212-314-4600), member FINRA/SIPC. Annuity and insurance products offered through AXA Network, LLC. AXA Network conducts business in CA as AXA Network Insurance Agency of California, LLC, in UT as AXA Network Insurance Agency of Utah, LLC, in PR as AXA Network of Puerto Rico, Inc. GE-121033B (11/16) (Exp. 11/18) G39278

2018 Tax Reform (TCJA), Section 199A Deduction에 대한 이해



Stephan Lee CPA

2018 TAX REFORM (TCJA): SECTION 199A DEDUCTION FOR "UP TO 20% OF QBI"

H.R.L., the "Tax Cuts and Jobs Act" (TCJA) 세법 개정안에 따라, C- Corporation의 경우 기존의 최소 15%에서 최대 35%에 법인 세율 적용이, 소위 Corporation 최종 소득에 대한 차등적 세율 적용 원칙이, 최종 소득 규모 (Business Taxable Income)에 상관 없이 21%의 동일한 세율 적용을 원칙으로 하는 규정으로 바뀐 상황으로 변경되었다. 또한 Section 199 A Deduction (P.L. 115-97) Rules 새롭게 발표 되었는데, 이는 Schedule - C를 통해 자신들의 사업 소득을 보고했던 자영업자들 (Sole proprietors), 그리고 Schedule K-1 (Pass-Through Business Income)으로 사업 소득을 보고 하던 납세자들에게 사업 소득에 대하여 일정 공제 혜택을 주는 세법 개정이다. 따라서 새로운 이 공제(Deduction)는 2017년 12월 31일 이후, S-Corporation Shareholder, the Partner of Partnership, Multi-member of LLCs, Disregard entities (single member LLCs), Estate and Trust, REITs and Qualified cooperatives, or Sole proprietor들에게 적용된다.

SECTION 199A DEDUCTION에 대한 구조적 이해

1) WHAT IS THE SECTION 199A DEDUCTION :공제 가능 금액 결정

Section 199A Deduction, 다시말해 납세자가 Business 소득 규모에 따라 받을 수 있는 최대 공제 금액 결정에 있어서 세 가지 중요한 요소가 있다. 첫번째, 국내(US or Domestic) 사업 행위(Domestic Business Operated)로부터 발생한

적정 사업 소득 (QBI)에 대한 20%의 공제 가능 금액의 결정인데, 그러한 소득은 Pass-Through Entities로 부터 발생된 소득이어야한다. 두번째, 최종 공제 금액의 결정을 위해서는 몇 가지 Mechanism적 계산 절차를 거쳐야 하는데,

그것은 Business로 부터 받을 수 있는 최대 공제 가능 금액(Combined QBI Income)에 대한 일종에 제한(Limit)을 두기 위한 과정으로, 납세자 Business로 부터 지급된 W-2 Wages와 구입된 Business Capital Assets에 대한 비교 (W-2 Wages and Capital Limitation)와 납세자의 소득 수준(\$ 315,000 - \$ 415,000 if MJF or \$ 157,500 - \$ 207,500 if other) - Threshold Amounts -에 따른 적용(Overall Limitation) 과정이다. 세번째, Real Estate Investment Trust (REIT)로 부터 받은 배당 (Dividend)과 공적으로 거래 되는 Partnership (Qualified Publicly Trade Partnership)소득에 대한 공제는 어떠한 제한도 없이 적정 사업 소득(QBI)의 20%의 최종 공제를 받을 수 있다.

2) QUALIFIED BUSINESS INCOME : 적정 사업 소득(QBI)의 개념

Section 199A Deduction결정을 위한 첫번째 단계는 QBI에 대한 결정이다. QBI는 납세자의 개별 Business별로 결정된 적정 사업 활동 (Qualified Trade or Business Activities) 으로부터 발생된 과세소득 (Business Taxable Income, or Net Income) 정도로 이해하면 되며, 특정 투자 소득(Investment Income) 같은 순수 사업 활동과 직접적인 관계가 없는 사업 소득은 QBI에서 제외 된다. 이밖에도 납세자 자신의 Business로 부터 받은 Compensation, Part-

nership의 Partner로서 받은 Guaranteed Payment도 QBI 결정 금액으로 부터 제외 시킨다.

3) COMBINED QUALIFIED BUSINESS INCOME AMOUNT: 공제 금액에 대한 제한 (LIMIT)

납세자의 최종 Section 199A Deduction 결정에 있어서, 납세자의 사업 소득 자체에 대한 공제 금액 (20% of QBI) 이 먼저 결정되어야 한다. 공제 금액 결정을 위한 몇 가지 Mechanism의 과정을 거쳐게 되는데, W-2 Wages and Capital Limitation (the greater of (a) 50% of Wages for the Business or (b) 25% of the W-2 wages plus 2.5% of the business's unadjusted basis in all qualified property) 의 적용 결과의 금액과 20% of QBI 금액 사이의 적은 금액이 결정되게 되는데, 이것이 Combined QBI Amount이다. 이는 적정 사업 소득(Qualified Business Income)에 대하여 반영된 20%의 공제 금액의 제한(limit)여부를 확인하는 과정이다. 마지막으로 Combined QBI Amount는 납세자의 과세 소득에 대한 Overall Limitation(20% of Taxable Income less net of Capital Gain)의 금액과 비교 후 낮은(the lesser) 금액을 납세자의 최종 공제 가능 금액으로 결정하게 된다. 따라서, Combined QBI Amount는 Mechanism 으로 볼 때 납세자의 최종 공제 가능 금액의 결정 과정을 위한 Business 소득에 대한 "공제 가능" 기준 금액이라 할 수 있다.

4) THE CALCULATION OF TAXPAYER'S SECTION 199A DEDUCTION: 납세자 공제 금액의 계산

Section 199A Deduction Rules에 있어서, 납세자의 최종 공제 금액 결정을 위하여 알아 두어야 할 몇 가지 기준 금액들과 Mechanism절차에 대한 이해가 필요한데, 첫번째로, 납세자의 Taxable Income - Overall Limitation, 두번째로, 개별 Business 의 W-2 Wages와 감가상각 (Depreciation)이 가능한 Capital Assets의 감가상각 전 금액 (unadjusted basis) - W-2 Wages and Capital Limitation, 세번째로, "reduction ratio" 계산을 위한 Ratable phase - in, 즉, 부부합산 신고시 \$ 100,000 (또는 \$ 50,000 if other), 네번째로, Business의 종류, 다시말해 특정 서비스 제공 비즈니스 (Specified Service Trade or Business - SSTB) 인지 아닌지에 대한 구분이다.

첫번째, 납세자의 Taxable Income (Overall Limitation): 공제 혜택 가능 업무 및 혜택 범위에 대한 고려
Section 199A Deduction의 최종 확정에 있어서, 납세자의

Taxable Income은 부부합산 신고(MJF)의 경우 \$ 315,000 (or \$ 157,000 if other) 미만일 경우, 혹은 \$ 315,000 (or \$ 157,000) 이상이지만 \$ 415,000 (or \$ 207,500 if other) 미만일 경우, 그리고 마지막으로 \$ 415,000 (or \$ 207,500 if other) 이상일 경우에 따라, 최종 공제 금액과 공제 혜택의 유무가 결정된다는 사실을 유념해야 한다.

두번째, W-2 Wages and Capital Limitation on QBI: 사업 소득 "공제 가능 금액"의 제한

이는 Combined QBI Amount 결정을 위한 Mechanism적 절차로서, 20% of QBI의 사업 소득에 대한 공제 한도 금액을 제한(limit)하는 과정으로, 먼저 해당 년도에 발행된, W-2 Wages에 50%에 해당하는 금액과 같은 기간에 W-2 Wages에 25%에 해당하는 금액과 같은 기간에 비즈니스 목적을 위해 구입된 감가상각(Depreciation) 가능한 Capital Asset의 감가 상각전

cost의 2.5%에 해당하는 금액을 더한 금액 중 큰(the greater) 금액을, 다시 QBI의 20% 금액과 비교하여 결정된 최종 적은(the lesser) 금액이, 바로 Qualified Business Income에 대한 비율적 공제 한도 기준 금액인 Combined QBI Amount이다. 그리고 Combined QBI Amount가 납세자 개인의 Overall Limitation 적용, 다시말해 Net Capital Gain 금액을 차감한 납세자의 과세 소득의 20%에 해당 금액과 비교하여 적은(the lesser) 금액이 결국, 납세자 개인의 최종 Section

199A Deduction으로 결정 되는 것이다.

세번째, A Ratable phase-in: 고소득 납세자의 사업 소득 "공제 가능 금액"의 제한

이는 납세자(MJF)의 Taxable Income이 \$ 315,000 (or \$ 107,500 if other) 이상, 그리고 \$ 415,000 (or \$ 207,500 if other) 미만의 경우, Section 199A Deduction은 과세 소득(Taxable Income)의 초과분에 따른 비율적 감소를 시켜야 되는데, Threshold Amount를 초과한 납세자의 Taxable Income 대한 감소율(Reduction Ratio)을 계산하기 위하여 Threshold Amount를 초과한 납세자의 Taxable Income을 부부합산 납세자의 경우는 \$ 100,000 (or \$ 50,000 if other)으로 나누어, 감소율(Reduction Ratio), 다시말해 Wage and Capital Limitation Phased-in을 계산해서 이미 결정된 Combined QBI Amount에서 감소율(Reduction Ratio) 만큼의 금액을 차감 후의 금액이 최종 Combined QBI Amount으로 결정 되는 과정이며, 그 금액을 납세자 Overall Limitation(20% of Taxable income less net Capital Gain)과 비교하여 적은 금액으로 납세자의 최종



공제 금액이 결정된다.

a) 납세자가 운영하는 Business의 종류: 특화된 서비스를 제공하는 사업자 (A SPECIFIED SERVICE TRADE OR BUSINESS-SSTB)인지 혹은 아닌지

Section 199A Deduction의 최종 확정에 있어서, 납세자가 운영하는 Business 성격이 다음의 특정 서비스 업종(Specified Service Trade or Business - SSTB) - Engineers, Architects 업종은 제외;

- Traditional service profession such as doctors, attorneys, accountants, actuaries, and consultant
- Performing artist who perform on stage or in a studio
- Paid athletes
- Anyone who works in the financial services or brokerage industry

들에 있어서, 납세자 Taxable Income의 Threshold Amount 규모에 따라 Section 199A Deduction을 적용하는 계산 방법에 있어서 다소 일반 비즈니스와 구별되는 추가적인 Mechanism을 고려해야 한다.

*\$315,000 if MJF (of \$ 107,500 if other) 미만의 납세자

먼저, 납세자(MJF)의 과세 소득 (Taxable Income)이 \$ 315,000 (or \$ 175,000 if other) 미만일 경우 Business 구분은 의미가 없다. 왜냐하면, 두 종류의 Business 소득과 납세자의 Section 199A Deduction 결정을 위한 동일한 계산 방법이 적용 된다. 즉, 첫번째, Combined QBI Amount와 두번째, 납세자의 Overall Limitation 적용 하여 적은(the lesser) 금액을 최종 공제 금액으로 결정하면 된다.

**\$315,000 if MJF (or \$ 107,500 if other) 이상 \$415,000 if MJF (or \$ 207,500 if other) 미만의 납세자

각각 두 종류 Business의 납세자의 최종 Section 199A Deduction의 결과는 Combined QBI Income를 계산하는 방식에 있어서 약간의 차이가 있다. SSTB가 아닌 Business를 통해 소득을 보고하는 납세자(MJF)의 경우 Reduction Ratio, 즉 Threshold Amount를 초과한 납세자의 Taxable Income의 감소율(Reduction Ratio)을 계산하기 위하여 Threshold Amount를 초과한 납세자의 Taxable Income을 \$ 100,000 (or \$ 50,000 if other)으로 나누어 결정된 감소율(Reduction Ratio) 만큼의 금액을 납세자의 Overall Limitation을 적용 전에 Combined QBI Amount에서 감소 시키면 된다. 반면, 특정 서비스 비즈니스 (SSTB) 납세자의 경우, "Applicable Percentage"를 적용 후의

조정된 QBI를 적용해야 하는데, 이는 "Reduction Ratio"를 100분율에서 차감한 %로서, 이 Applicable Percentage를 각각 QBI, W-2 Wages, 그리고 Unadjusted Basis of all Qualified Property에 적용후 얻어진 각각의 금액을 Combined QBI Amount 결정을 위한 금액 기준으로 간주하는 것이다. 따라서, 특정 서비스 비즈니스 (SSTB)를 가지고 있는 고소득의 납세자들은 비즈니스 사업 소득의 공제 금액 제한을 위한 추가적인 Mechanism을 한번 더 거쳐야 한다는 사실을 유념해야 한다.

***\$415,000 if MJF (or \$207,500 if other) 이상의 납세자

특정 서비스 비즈니스(SSTB)의 납세자 경우, Threshold Amount Range를 초과해 Taxable Income을 보고하는 경우 Section 199A Deduction의 모든 혜택이 사라지게 된다. 하지만, SSTB가 아닌 납세자의 경우 Section 199A Deduction이 W-2 Wage and Capital Limitation Amount on QBI로 결정이 된다.

Section 199 A deduction의 "공제"(Deduction)는 소위 "below - the - line deduction"으로, 결국 Adjusted Gross Income 제한에 어떠한 영향을 받지 않는 공제로서 항목 공제(Itemized)의 성격과 일반 공제(Deduction)의 성격을 동시에 지니고 있기 때문에 과세 소득 (Taxable Income)을 줄일 수 있는 중요한 세제 혜택이다. 하지만, 그럼에도 불구하고 Business의 손실 (Loss) 상태에서 Section 199A Deduction을 적용할 수 없다는 점도 유념해야 할 것이다.

이상으로 Section 199 A deduction에 대한 Mechanism을 살펴보았다. 내용의 방대함과 복잡성, 그리고 아직도 발표되지 않은 몇몇 세부 조항들과 구체적인 적용 원칙에 대한 보다 자세한 내용이 아직 아쉬움으로 남아있다. 실제로 아직 완성되지 않은 Section 199A Deduction의 법리적 이해는 접어 두고라도, Section 199A Deduction에 포함된 개념 자체에 어려움 뿐만 아니라, 최종 공제 금액(up to 20% of Qualified Business Income: QBI)의 적용을 위한 계산 방식의 몇가지 Mechanism으로 인한 복잡성등을 감안해 볼때, 그 어느해 보다도 회계사의 도움이 필요할 것으로 예상된다. 무엇보다, 일정 기준 이상(\$315,000: if MJF or \$ 175,000: if other)의 과세 소득자들, 특히 특정 서비스업의 사업 활동을 하는 납세자의 경우 절세를 위한 현명한 준비가 더욱 더 필요하다 볼 수 있다.

2018 - 2019 Tax Season이 다가를 수록 더욱 더 구체화되고 좀더 확정적인 조항들이 연방 국세청(IRS)으로 부터 발표될 것이다. 따라서 앞으로 확정되어지는 여러 가지 세법의 내용들에 대한 좀더 세심한 이해와 함께, 이미 결정되어 있거나 Proposed 내용을 바탕으로 회계사의 도움을 받아 모든 납세자들이 충분한 세제 혜택을 받을 수 있길 바란다. 🇰🇷

“CBB Bank helped take my business to the next level”



***Banking outside of the box,
For all your business needs!***

- ★ Top 25 SBA lender nationwide (2013–2017)
- ★ Bauer Financial 5 star-rating (2014–2018)
- ★ Super Premier Performance Award (2016, *Findley Reports*)

SBA Loan 323.988.3000

*All loans are subject to credit approval.



트럼프 대통령의 세금정책에 대한 평가



최은하
유니티뱅크 회장

세율은 어떻게 정해질까? 이상적인 국가라면 세율은 국민경제와 국가구성원 각 개인의 삶에 최대의 생산과 만족을 주는 선에서 이루어진다. 국민경제 입장에서 적절한 세율로 인해 기업은 더 많이 생산하고, 개인은 더 일하고 싶도록 유도하는 세율이 정해져야 한다. 개인의 삶의 관점에서 본 세율은 가능한 더 많은 참여자가 공평함을 느낄 수 있어야 한다.

따라서 세율은 국민경제 전체의 최대생산을 이끌어 내야하는 목표와 구성원들의 공평성에 대한 만족도라는 두가지 요소를 적절히 배합해내야하는 매우 고도의 사회과학이자 수학이다.

트럼프 대통령이 들어선 이후 두가지 세급에 대한 큰 정책변화가 있었다. 기업세를 인하와 관세인상이다. 이 변화들을 추진하면서 트럼프 대통령이 제시한 기대효과는 미국기업이 세금부담이 준 만큼 돈을 더 벌 수 있으니 생산을 많이 할 것이라는 점과, 외국산 상품에 더 높은 관세를 부과해 미국 제품의 가격경쟁력이 올라가게 함으로써 미국 내 제조업의 부흥을 가져올 것이라는 데 있다고 했다.

이렇게 미국 기업의 생산이 늘고 제조업의 가격경쟁력이 올라가면 첫번째 목표인 국민경제 성장이 이루어진다. 그러면 기업은 고용을 늘리게 되면서 실업자가 줄고 근무자들의 임금도 올라가면서 두번째 목표인 만족스러운 개인경제상황이 이루어진다는 것이 트럼프 대통령의 주장이다.

알단 2018년을 마감하는 시점에서 보면 위 두가지 목표는 성공적으로 평가된다. 지난 8년 동안 2% 대에 머물던 연간 경제성장률이 3%를 넘을 것으로 전망되고, 실업률은 60년 만에 최저치를 기록할 만큼 고용시장도 좋다. 이쯤 되면 왜 이전의 정권에서는 이런 세율이나 관세장벽을 사용하지 않았나 하는 물음이 들 정도다.

이 질문에 대한 답은 크게 세가지이다. 첫째는 장기적 부작용에 대한 우려다. 세율인하가 단기적으로는 기업이익을 올려주면서 경제활동이 커지는 효과를 가져오는데 대해서는 이견이 없다. 그러나 세율인하로 인해 세금수입이 줄어들면서 정부부채가 늘어나면, 이를 메꾸기 위해 정부채권을 발행해야하고 그러면 국채금리가 올라가 경기를 다시 침체시킬 수 있다.

이 첫번째 문제는 2018년도 미정부 회계를 보면 우려할 만하다. 2018년도 미 정부 재정적자가 거의 20%에 가깝게 증가했기 때문이다. 그러나 아직 한 해 만의 적자를 두고 앞으로 계속 감세로 인한 재정적자가 커질 것으로 말하기는 이르다. 트럼프 대통령도 얘기했듯 감세에 따른 경제성장이 세금수입증가로 이어지려면 어느 정도 시간이 필요하기 때문이다.

두번째는 국가부채가 늘어 정부채권을 발행하면 그만큼의 돈이 민간부문에 투자되지 못하게 된다는 부작용이 있다.



소위 정부가 쓰는 돈과 민간에서 쓰는 돈 중 어느 쪽의 효율성이 높은가의 판단인데, 아무래도 민간의 자금 효율성이 높기 때문에 정부로 돈이 들어가면서 민간쪽의 돈이 줄어들면 전체적으로 생산성이 줄어든다고 보는 것이 일반적 견해다. 계획경제를 주축으로 한 공산주의 국가들이 오늘날 경제빈곤에 허덕이는 현상이 이를 뒷받침한다.

세번째 잠재적 문제는 관세정책으로 인한 경제규모 축소 가능성이다. 일단 관세를 올리면 외국산, 특히 이 경우 중국산 제품의 가격이 올라가면서 미국에서 생산되는 제품이 가격경쟁력을 확보해 미국제조업에게 유리한 것은 사실이다.

그러나 이는 전체적으로 가격이 오른다는 것이어서, 수요공급의 원칙에서 보면 수요가 줄어들 수 밖에 없어 전체소비가 줄게 된다. 그러면 기업의 매출이 줄면서 신규투자도 줄고 고용도 줄어 경제후퇴가 발생한다.

아직까지 이런 현상이 안 나오는 이유는 중국에 대한 관세폭탄이 발생하는 시점에 중국의 환율이 상승해 관세효과를 많이 상쇄하고 있고, 수입업체들은 관세가

집행되기 전 미리 사재기를 해두었기 때문에 실제 관세 인상의 영향을 미국에서는 못느끼고 있기 때문이다. 이상을 정리하면 미국의 기업소득세 감소와 관세인상은 지난 한 해 동안 미국경제를 키우고 고용을 늘리는데 효과가 있었다고 평가된다. 그리고 그러한 긍정적 결과는 감세안이나 관세인상안에 반대하는 학자들도 단기적으로는 그럴 것으로 예상한 일이었다.

그러나 이 두가지 정책이 혹사라도 부작용을 가져올 것인지에 대한 판단은 이제부터 시작이라고 할 수 있다. 2019년 이후 미국의 재정적자가 더 이상 늘지 않고, 관세 인상이 있어도 소비가 줄지 않아야 트럼프 대통령의 세급정책은 진정으로 성공했다고 평가받을 것이다.

과연 트럼프 대통령의 세율에 대한 정책이 중장기적으로 미국경제를 키우고 개인의 소득증가를 가져오는 묘수인지, 아니면 바로 단기적 이익만 추구하다 장기적으로 경제를 어렵게 만드는 인기협착주의의 산물인지는 앞으로 두고 볼 일이다. 🇺🇸

Family office Service - New CPA practice



Hokon Choe, CPA

The term “family office” is not heard often in daily conversation of CPAs. This article will attempt to introduce what family office is and what it does and hopefully will trigger new ideas and opportunities for CPAs and business & financial advisors.

A simple definition of family office is a family controlled investment company. It is known to serve ultra-high net worth clients and their family assets. It can be further categorized as Single Family Office and Multi-Family Office. The difference is whether it handles one family's assets alone or pull together multi-families' assets. Usually, if your asset size is not large enough to set up a single family office, a number of families can combine their assets to start multi-family office. There are as many as 10,000 family offices globally and about 6,000 are in the US. By nature of its privacy, the exact number is not known, however the trend shows that the number of family offices are in the rising. The total assets that's under management of family offices are well above \$4 trillion and growing as new billionnaires are created.

How does a typical family office is organized? One might ask. The following are the main components:

- Wealth management
- Business management
- Tax management
- Risk (Insurance) management
- Estate planning (multi-generation guidance)
- Charitable Endowment management
- Legal team

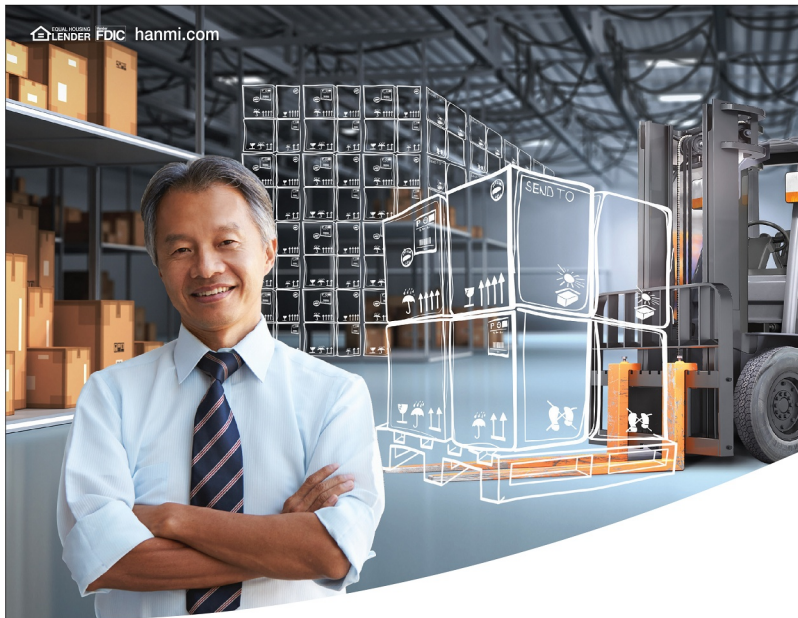
Obvious benefit of family office is having experienced professionals manage whole aspects of one's business and asset. Think of it as if you would run a big corporation. You would have to hire legal department, operation team, CFO, accounting department, etc. Family office treats a wealthy individual or a wealth family like a big corporation. Added benefit is scalability and access to wealth of information and investment opportunities. Family office has its downside also. First, it's not free. There is a fee for these types of services. Typically, the fee is 1 to 2% of the asset size or per certain transactions. Secondly, there is a chance to lose your asset value if the family office was not managed well.

CPAs are natural fit to start a family office since we understand complexity of accounting and tax rules. Clients trust CPA as natural source to discuss investment options as well as tax advice. It's not a surprise many family offices are started by CPAs. In fact, many CPAs are already exercising a form of family office practice. Many CPAs work in cooperation with financial advisors, real estate brokers, bankers and lawyers to provide comprehensive services to the clients. This loose relationship based cooperation is called virtual family office.

Multi family office can be started by a professional or trade association. For example, a doctors association can pull its members' assets and start a multi-family office to enjoy benefit of family office. CPAs also can pull their high net-worth clients and form a multi-family office practice. If you want to learn more about this topic, there is a helpful FAQ in this website;

<http://familyofficesgroup.com/2012/01/faq.html>





믿는 데가 있다!

한미은행 SBA론

누구나 꿈을 꾸지만 그 꿈을 이루려면 든든한 금융파트너가 필요합니다.

비즈니스 론의 전문가, 한미은행 SBA론으로

당신의 비즈니스를 업그레이드하십시오.

고객 서비스 센터 855.773.8778

SBA Preferred Lender
Hanmi Bank

1만불 초과 현금거래시 유의사항



손승관 공인회계사

은행과 1만불이 넘는 현금거래를 하게 되면 그 내용이 관계당국에 보고된다는 사실은 일반적 으로 많이 알려져 있다. 하지만 일반 상거래에서도 보고의무가 있다는 사실은 잘 알려져 있지 않아 이를 소홀히 해서 낭패를 겪는 사례가 적지 않다.

일반 상거래시 1만달러가 넘는 현금을 수령한 경우에는 현금을 받은 날로부터 15일 이내에 연방국세청(IRS)에 Form 8300을 작성하여 보고하여야 하는데 이때 해당되는 상거래에는 물품, 서비스, 부동산, 유형 또는 무형 자산의 판매, 임대료 수령, 에스크로 정산, 대출금 지급 및 상환 등이 포함된다. 여기에서 현금이라 하면 미국 화폐는 물론이고 외국 화폐도 포함되는데 액면 금액이 1만불 이하인 캐셔스 체크(Cashier's Checks), 여행자수표(Traveler's Checks), 머니 오더(Money Orders), Bank Drafts 등도 포함된다. 하지만 개인수표(Personal Checks)는 액면금액에 관계없이 제외된다. 몇가지 사례를 통해 좀더 자세히 알아보기로 하자.

〈사례 1〉 개인적으로 사용하던 승용차를 다른 사람에게 현금 1만2천불을 받고 팔았을 경우 에는 1만불을 넘는 현금이라 하더라도 상거래에서 발생한 것이 아니므로 보고대상이 아니다. 그런데 만일 파는 사람이 자동차 딜러라면 상거래에 해당하므로 보고대상이 된다.

〈사례 2〉 교회가 한 성도로부터 1만5천불의 현금을 건축헌금으로 받은 경우 이는 교회가 상거래와 관련하여 1만불이 넘는 현금을 받은 것이 아니므로 보고대상이 아니다.

〈사례 3〉 고객이 가격이 1만2천불인 보석을 사면서 개인수표로 4천불, 캐셔스 체크로 8천불을 지불하면 개인수표는 여기에서 말하는 현금이 아니고 캐셔스 체크로 받은 8천불만 현금으로 간주되므로 이 거래는 보고대상이 아니다.

〈사례 4〉 만일 고객이 물품대금 1만1천불을 캐셔스 체크 6천불과 머니 오더 5천불로 지불 하게 되면 캐셔스 체크와 머니 오더는 모두 현금에 해당되므로 이는 보고대상이 된다.

〈사례 5〉 고객이 1만5천불짜리 캐셔스 체크 1장으로 대금을 지불한 경우에는 이는 보고대상 이 아니다. 캐셔스 체크는 현금으로 간주되지만 액면금액이 1만불 이하일때만 보고대상이 되고, 그 이상일 때는 이를 발행한 은행이 보고의무가 생기기 때문이다.

한 건의 거래를 통해 한꺼번에 1만불이 넘는 현금을 받은 경우는 물론이고 처음 수령한 현금이 1만불이 안되더라도 이후 1년 이내에 동일한 고객으로부터 분할하여 수령한 현금 합계액이 1만불을 넘는 경우에도 보고대상이 된다는

점에 주의해야 한다. 또한 동일한 고객과 24시간 이내에 이루어진 여러 건의 거래 또는 여러 날에 걸쳐 이루어진 거래라 하더라도, 각각의 거래가 서로 관련성이 있는 거래라면 이러한 거래는 모두 1건의 거래로 인정되어 보고 대상이 된다.

〈사례 6〉 고객으로부터 1만2천불의 물품대금중 1월 1일에 캐시 체크로 6천불을 받고, 잔금 6천불중 3천불은 4월 1일에, 나머지 3천불은 7월 1일에 각각 현금으로 받은 경우 각각 1만불이 안되는 현금으로 받았다고 하더라도 전체 금액이 1만불을 초과하므로 보고대상이 된다.

국세청에는 1만달러를 초과하는 현금을 수령한 날로부터 15일 이내에 Form 8300을 작성하여 보고해야 하는데, 만일 처음 수령한 금액이 1만불 이내일 경우에는 1년내 관련 거래를 통해 받은 금액이 1만불을 초과한 날로부터 15일 이내에 보고하면 된다.

보고내용에는 이름, 주소, 소셜번호 등 현금을 지급한 사람의 인적 정보와 현금을 수령한 사업체의 정보가 포함되어야 한다. 이렇게 국세청에 보고된 내용은 다음 해 1월 31일까지 보고한 사업자의 이름, 주소, 전화번호, 보고 금액을 해당 고객에게서 서면으로 알려주어야 하며 관련 서류는 5년간 보관하여야 한다.

만일 보고 의무를 이행하지 않으면 최저 2만5천불의 벌금을 물게 될 수 있으며, 특히 의도적으로 보고를 회피하거나 허위내용을 보고한 경우에는 형사상의 처벌도 받을 수 있으므로 주의해야 한다. 사업의 특성상 현금거래가 많이 발생하여 1만달러 이상의

현금을 은행에 예금하게 되면 은행은 Form 4789를 이용하여 국세청에 이 내용을 보고하게 되는데 이때 만일 이러한 보고를 의도 적으로 회피하기 위해 현금 거래 금액을 1만달러 미만으로 쪼개서 은행거래를 하더라도 은행은 이를 의심스러운 거래(Suspicious Transaction)로 구분하여 국세청에 보고한다는 점을 알아 두어야 한다. 이러한 거래는 분산거래 (Structuring)라는 의도적 범법



행위로 간주 되어 국세청으로부터 자산 몰수 또는 형사상의 조치 등의 불이익을 받을 수도 있다.

결론적으로 업종의 특성상 현금거래가 많이 발생하는 업종에 종사하는 사업주 또는 관련 직원 들은 거래의 현금거래시 보고 시기, 내용, 서류, 절차 등을 충분히 알고 대비해 이로 인한 불이익이 발생하지 않도록 각별히 신경을 써야 할 필요가 있겠다. 🇺🇸

Blockchain Technology Impacting Accounting Industry



Seon Ho Kim, PH.D.
University of Southern California

The boom of cryptocurrency has been blowing, and the price fluctuation of Bitcoin has become a hot topic. Cryptocurrency, a new concept for the public, is now being accepted as real money, and people's interest on the Blockchain, a more novel technology that becomes the foundation of Bitcoin, is increasing. Blockchain is not a technique that can be seen with the eyes or touched by hands, but it has become an important technology that silently changes the world because it answers very fundamental and critical questions about how we can trust what is happening online that has already become a part of our life.

Blockchain is basically a simple concept. It is to ensure that everyone can see the electronic books that describe important things like financial transactions and that no one can change them without being detected. This simple idea has a disruptive potential that can completely change the performance of various tasks from small financial transactions to government policy enforcement. Technically, a blockchain is a distributed database that shares a variety of data lists. A group of stored data is called a block (for example, a financial transaction book),

and the blocks are linked in a hashed chain in the order of occurrence so that anyone can browse through computers.

The database is not stored on only one server, but is copied and stored on many servers around the world. It makes it possible for anyone to view the data and at the same time make it difficult for anyone to forge data on many computers spread around the world at the same time. Absolute confidence in the records stored in the blockchain is assured because 1) individuals can compare the same data stored in many places so the transparency of data is guaranteed through consensus, 2) there would be no such computing power which can alter encrypted data stored in many computers at the same time, and 3) even if it is possible, there would be no reason for such a huge effort to modify data, i.e., no justification for high cost. Furthermore, even if some computers are destroyed, there is no need to worry about losing records because the same records are copied in many places.

The first application of this blockchain concept is the Bitcoin that was launched in 2009. It allows individuals to conduct

financial transactions anywhere in the world without the central bank's control, and the transaction ledger is stored on many servers around the world, making it impossible to manipulate or hack. By adding encryption technology, transactions between open accounts will be kept private and records will remain anonymous. However, Blockchain is a far more fundamental technology that deals with the trust of online assets and values, which can have a great impact on the lives of future people in a wide variety of fields. In accounting, it enables us to reliably integrate typical accounting procedures, from simply securing the integrity of records to completely traceable audit trails. According to Deloitte, conventional accounting is still based on a double entry system and, to gain the trust of outsiders, independent public auditors have to verify the company's financial information. Audit is an expensive and time-consuming process. With Blockchain, transactions can be directly written into a join register which will allow auditors to verify lots of data in a short time. Blockchain is expected to provide many advantages in accounting such as reducing human errors, cost, time, and even fraud. For example, Blockchain lets us keep immutable records. Electronic files vulnerable to be forged can be immutable when they are stored in blockchain, which satisfies any regulatory requirement of record keeping.

The second generation of Blockchain technology is often defined as smart contract. A smart contract is a computer code running on top of Blockchain containing a set of rules under which the parties to that smart contract execute without third parties, such as the banks that verify payments. Smart contracts automatically perform contract actions when predefined conditions occur and the blockchain keeps track of contract terms and enables the automated completion of next steps in the contract process once it verifies that a step is fulfilled. For example, assume that you agree to buy goods from a business using a smart contract. The smart contract holds back payment until delivery is confirmed and releases payment automatically when delivered. This process is faster and less expensive than with a traditional contract and removes a lot of human errors. Moreover, the inherent transparency and immutability of Blockchain allow all parties in a smart contract to verify transac-



tions and trust that the contract will be kept safe from tampering and fraud. Finance departments can benefit from the timeliness and cost saving that result from using smart contracts. Another benefit of smart contracts is that they minimize theft and fraud, since no one person can alter the immutable blockchain ledger. Smart contracts also reduce the risk of litigation and minimize trapped cash in the value chain of a transaction.

When we face any new revolutionary technology, we wonder if it will eventually replace human workers or not. The same question can be made for accounting professionals. It is not clear for now if Blockchain will become a replacement of human accountants, however, it is for sure that accountants need to learn this new technology before it becomes everyday part of our jobs as big firms such as Ernst & Young, KPMG, PwC, and Deloitte accept Bitcoin and study Blockchain technology in their businesses. Blockchain is an emerging technology and still has a long way to be developed. There exist many issues to be resolved such as performance, scalability, government regulations and law, and even people's acceptance. Despite those challenges, it is believed that Blockchain could revolutionize the core infrastructure of accounting industry by bringing in trust and efficiency. More importantly, Blockchain is providing new opportunities for accountants to position themselves as business advisors with forward-thinking and cutting-edge, if they are well prepared. 🌈

암호화폐(Crypto Currency) 세금보고방법



Peter M. Sohn CPA

2017년 말과 2018년 초에 거쳐 전 세계가 대표적인 암호화폐(Crypto Currency)인 비트코인 열풍에 휩싸였습니다. 뉴스에서 연일 비트코인의 투기적 현상과 문제점들이 언급되었고, 그 후 비트코인에 대한 관심과 열기가 많이 줄어든 상황입니다. 초기에 투자에 참여하신 분들 중에는 많은 수익을 얻으신 경우도 있고, 뒤늦게 참여하신 분들은 손실이 발생하신 경우도 있었습니다. 그렇다면 암호화폐 투자로 인해 발생하는 수익 또는 손실에 대해 미국 국세청은 어떤 입장을 취하고 있는지 알아보겠습니다.

2014년 미국 국세청(IRS)은 암호화폐에 관한 세금 가이드를 발표합니다. 이 가이드는 암호화폐에 대한 유일한 미국 국세청의 공식입장으로 그 내용은 아래와 같습니다.



- 연방세금 목적상 암호화폐는 자산(property)로 간주하고, 암호화폐 거래에 일반적인 자산 거래와 같은 세법규정을 적용한다(세금목적상 암호화폐는 화폐(currency)로 인정하지 않음) - 암호화폐 거래에서 발생하는 수익과 손실의 성격은 납세자가 암호화폐를 투자자산(capital asset)으로 소유하고 있었는지에 따라 결정된다.(즉, 암호화폐를 투자 목적으로 소유했는지 아니면 단지 화폐처럼 결제의 수단으로 소유하고 있었는지가 중요) - 직원이 암호화폐로 월급을 받은 경우 과세하고 고용주는 W-2표를 발행해야 한다. 비즈니스 비용으로 서비스 공급업자에게 암호화폐로 비용을 지급한 경우, 비즈니스 오너는 지불 금액이 \$600이상인 경우에는 1099표를 발급해야 한다.- 세금보고 시

암호화폐의 가치는 월급 또는 비용을 받은 날짜의 공정시장가격(fair market value)로 보고한다. - 암호화폐를 채굴(mining)하는 납세자의 경우 암호화폐를 채굴한 날짜의 공정시장가격에서 채굴에 필요한 경비를 제한 순수익에 대해 납세의 의무가 발생한다.

2015년 세금보고에서 802명의 미국 납세자만이 비트코인 거래에서 발생한 수익과 손실을 보고했다고 합니다. 그 후 미국 국세청은 Chainalysis와 계약을 맺고 비트코인 소유주들에 대한 정보를 받고 있다고 합니다. 2017년 세금보고 준비 시에 암호화폐 거래에 대한 세금보고 의무 여부와 방법 등에 관한 사항들에 대한 문의가 많았고, 실제로 보고를 하신 분들도 많이 있었습니다.

미국의 대표적인 암호화폐 거래소인 COIN BASE는 거래 내역과 수익 또는 손실을 계산한 Tax Report를 제공하여 사용자들의 세금보고를 도왔습니다. 그 외의 거래소들은 거래 내역은 제공하지만 수익과 손실에 관한 Report가 제공되지 않아 그 내역을 일일이 분석하고 수익과 손실을 파악해야 하는 번거로움이 있었습니다. 특히 거래소 여러 곳을 옮겨 다니시면서 테이트레이딩을 하신 분들은 그 거래 내역 분석이 쉽지 않았기 때문에 COIN TRACKING라는 웹사이트를 통해 거래 내역들을 종합하고 세금보고를 위한 Report를 만들어 냈습니다. 2018년 세금보고시에는 더 많은 분들이 암호화폐 관련 세금보고를 하셔야 할 것으로 보이기 때문에 각 암호화폐 거래소가 보다 정확하고 효율적인 세금보고용 Report를 제공하기 기대해 봅니다. 🇰🇷

미국에서 프랜차이즈 비즈니스 도전하기



이호욱

한국 프랜차이즈협회 미서부지회 회장

미국에서 한국프랜차이즈 비즈니스가 언제부터 시작된 것일까? 한국의 대표적인 베이커리 체인인 “파리바게트”만 보더라도 2003년도에 직영점을 통해 미국에 진출했으니, 한국 프랜차이즈의 역사는 15년 이상이 되었다고 본다. 그 외에도 학습지나 미용실 등 다양한 업종이 진출했고, 최근 합작투자 형태로 “백정”이라는 이름의 K-bbq나 치킨, 피자, 커피에 이르기까지 현재 미국에 진출해 있는 한국 프랜차이즈 비즈니스는 수백 업종과 업체에 이른다. 타국에서 살고 있는 한인들의 먹고사는 고향의 맛을 볼 수 있음에 감사 하지만, 아메리칸 드림을 꿈꾸고 진출했다가 쓴맛을 보고 철수하는 몇몇 업체로 인해 또한 안타까움을 느낀다.

이 시점에서 미국에 살고있는 우리는 어떠한 업종을 선택하고, 어떠한 업체의 비즈니스를 해야할까? “한국에서 유행하는 프랜차이즈나 비즈니스 중에 미국시장에 어울릴 만한 업종과 업체를 소개해 주세요”라는 문의가 많이 들어 오지만 답변은 쉽지 않다.

한국 사람들은 대부분 새로운 사업을 시작할 때 지인중에 누가 어떠한 업종을 하고 있으니 나도 그사업을 해보려고 한다는 MD(Merchandising)우선 전략이 강하다. 다시말해서 업종을 먼저 선정한 다음 자리를 보러 다닌다. 스몰비즈니스에서 가장 중요한 것은 내게 맞는 Vision이 있는 Item을 선택함이 우선일 것이다. 그러나 미국인의 경우를 보면 사업을 시작하는 방식이 한국인들과 조금 다르다.

소매업은 세계 어디든지 입지산업이다. 즉 록(Location)이 장사 성공여부가 70%이상을 차지한다는 것이다. 그렇기때문에 소매업을 하고자하는 사람들은 업종선택 보다는 좋은 자리를 싸가격에 입차하는 부동산사이에 시간을 더 많이 할애한다. 그다음에 철저한 시장조사를 통하여 업종을 선택하고, 프랜차이즈 가맹을 하거나 직접 사업을 한다. 소매업의 마케팅전략 5단계에서도 선택 입지에 따른 M/R(Market Research)이 우선이고, 다음으로 M/D나 Sales, Promotion, A/S로 순서가 있다.

미국프랜차이즈나 한국프랜차이즈에는 각각의 장단점이 있다. 미국 프랜차이즈는 역사가 오래되었기때문에 투자 대비 손익이 정해져 있지만 한국프랜차이즈는 몇몇 기업을 제외하고는 Prototype 즉 모델점이 없거나 있다고 하더라도 아직은 검증이 되지 않아 점포매출의 기복이 심할 수 있다. 다른말로는 대박이 날수도 있지만 망할수도 있다는 것이다. 한국에서 새로운 업종을 가져오면 더더욱 그렇다.

한국프랜차이즈가 미국에 들어오는 타입은 3~4가지 유형이 있다. 파리바게트처럼 직접 법인을 설립하고 직영과 가맹점 운영을 직접하는 직접투자 방식과 백정처럼 합작투자 방식으로 미국전역 내지는 서부지역에 국한하는 Master License나 Area Development의 계약을 체결하는 방식이다. 다른형태로는 가맹점형태로 한두개 점포를 테스트 해보는 것이다. 당연히 기업 입장에서서는 직접투자 방식이 제일 좋긴 하지만 많은 비용과 시간이 소요된다.



투자자 입장은 어떤 방식이 유리할까. 한국의 좋은 브랜드업체와 연결되어 합작투자의 경우, 한국에서는 프랜차이즈 Know-how나 시스템을 제공하고 투자와 운영은 대부분 이쪽에서 하고 몇대몇으로 지분을 가질 것이기 때문에 나쁘지 않은 구조이다. 한국에서는 내 브랜드를 미국시장에 경험있는 사람이 운영함으로써 시행착오를 줄일 수 있고 투자자 역시 수백개의 이미 성공한 브랜드를 쉽게 할 수가 있는 것이다.

마스터방식은 어떻게 이 경우는 한국법인이 이곳에 프랜차이즈 등록을 하지 않았다면 Master Franchise 계약을 할 수가 없다. 따라서 Master License로 상호 계약을 하고 점포개설을 하고 투자자가 프랜차이즈 등록후 사업을 시작하는 것이다. 아마도 일시불로 Brand Royalty를 한번에 요구를 할 것이다.

일반 가맹점인 경우는 어떻게 이 경우도 마찬가지이다. 라이선서로 가맹계약 후 한 두개 점포를 같은 브랜드로 오픈을 하여 다점포화에 성공모델을 만들고 본사와 미국 전지역 또는 일정지역에 대해서 본사와 구체적으로 로열티 계약을 진행하는 것이 바람직하다. 어느 방식이든 나중에 로열티 송금문제가 법적으로 쉽지 않고 사업이 잘 되지 않을 때는 본사와 마찰과 분쟁은 피할 수가 없기 때문에 전문가와 상의 후에 진행해야 한다.

그러면 어떻게 성공비즈니스 모델을 만드는 것일까.

미국에서의 스몰비즈니스의 구체적인 전략과 점포방침을 알아보자. 식음의 경우 가장 중요한 것은 당연 메뉴의 맛이다. 그러나 다점포로 가기엔 이것만으로는 절대적으로 부족하다. 확실한 자기 점포의 컨셉이 있어야 한다는 것이다. 취급메뉴와 메뉴수, 가격대, 소스를 포함한 식자재의 물류, 주방집기나 장비 하가 기준, Target Customer, Manpower, Marketing, 심지어 디자인, 인테리어의 내부 분위기, 파사드 간판 Exterior의 H/W적인 부분까지 고객이 어떻게 보고판단을 할 것인가 또한 먼저 진출한 유사업종과 차별화는 무엇인가를 전문가와 상담 하고 필요하다면 컨설팅을 받은후 단 한 개의 점포라도 Long Term "Master Plan"을 가지고 시작해야 할 것이다.

치킨을 취급하는 업종만하더라도 한국과 미국시장의 치킨 음식점의 개념이 다르다. 한국은 호프집에서의 안주개념 미국은 주식의 개념 이랄까. 이에 따라 상가에서 언급한 모든 요소마다의 컨셉을 설정하고 필요하다면 현지화하여 다소의 시간을 가지고 두려워하지 말고 미국시장에 도전을 해보자.

미국의 경제호황이나 K-pop, 남미시장 개발 등 한국 프랜차이즈의 성공 기회 요인은 얼마든지 있다. 🇺🇸

Wayfair and Multistate Sales Tax Compliance



James Han, CPA

The U.S. Supreme Court recently issued a ruling that could have a dramatic impact on American retailers. This ruling will not only affect Internet sellers but could affect other sellers as well. In what has been called the “Wayfair Sales Tax Case”, the court on June 21, 2018 ruled that states can impose sales taxes on businesses even if they do not have a physical presence in the state.

The ruling effectively overturns 1992 Quill Corp. v. North Dakota case that has been the benchmark for those states that implements sales taxes. In that case, the court said that the Commerce Clause in the U.S. Constitution forbids any states from imposing sales tax on companies without a physical presence within its borders. The court said that states can only impose sales tax on a company if it had an actual location in the state, employees in the state, sales agent(s) in the state or if it had any other clear and substantial physical presence.

In the Wayfair Sales Tax Case, South Dakota bypassed interstate commerce restrictions in a law that South Dakota enacted back in 2016, called S. B. 106. In the majority decision, Justice Anthony Kennedy wrote that

the South Dakota law was constitutional because of the following reasons:

The law allows out-of-state companies to be exempt from sales taxes if they only do limited business in the state. The threshold set was less than \$100,000 in sales revenue and less than 200 transactions in a calendar year; The law does not try to collect sales tax retroactively in general (for those states with existing laws with higher thresholds than those set in this case may impose different starting dates); and

South Dakota abides by the Streamlined Sales and Use Tax Agreement, which reduces compliance and administrative costs associated with collecting sales tax.

The court’s reasoning for allowing South Dakota to collect sales taxes from Internet retailers is because its law did not place a significant burden on interstate commerce. Currently, 31 states have laws that impose sales taxes based on economic, as opposed to physical presence, nexus standards. While some states may have a standard lower than those set by Wayfair, the court has now given states guidance toward making their laws compliant to federal standards.



It is expected that other states that currently do not have economic thresholds laws will impose similar laws in the near future.

At the federal level, there are two laws being discussed. They are Marketplace Fairness Act (MFA) and the Remote Transactions Parity Act (RTPA). Both proposed

laws allow states to collect sales taxes if they keep the process of paying the taxes simple. How these proposed legislation moves forward in light of Wayfair remains to be seen. It is expected that standards for registration and filing returns will be more streamlined and homogenous from state to state. Because of the court's decision, it is important for retailers selling in multiple states to understand their sales tax obligations and understand their potential exposure.

In addition, the California Department of Tax and Fee Administration (formally The Board of Equalization) will be implementing similar standards with "District Taxes." As you may be aware, sales tax rates in California as well as other states may include local and district taxes in addition to the general state tax rates. For example, the sales tax rate in Los Angeles County is generally 9.5%. This rate includes 6% state tax, 1.25%

local (county) tax and remainder accounts for "District Taxes."

In Los Angeles, the District Tax includes taxes for transit and other municipal or city taxes. The \$100k/200 transactions threshold set by the Wayfair Sales Tax Case will apply to District Taxes as well. If you are a retailer in one district with sales above the threshold in another district (i.e. Orange retailer selling to an Los Angeles County customers), you will be required to collect Los Angeles County District Taxes even if you do no other connection to Los Angeles County.

If you have questions regarding this court ruling, sales tax audits or any other sales tax compliance matters, please call James Han at (213) 386-5250 or email to han.james@sbcglobal.net. 📞

남가주공인회계사협회 (KACPA) 공식후원사



Quickbook으로 더 이상 재고관리, 경영관리가 어려우신가요? 자신있게 **Dynasty ERP**를 소개합니다 이제 비용부담 없이 ERP를 통해 경영의 효율성을 높이십시오.

Dynasty ERP가 드리는 Benefits :

1. 회계 소프트웨어 비용으로 ERP가능 (Cloud server)
2. 최적의 재고 유지를 통한 재고 비용 절감
3. 부서 및 부문간 실시간 정보공유로 신속한 의사 결정
4. Supply Chain (구매에서 출고)에서 Lead time대폭 감소
5. 불필요하고 중복되는 업무 제거를 통한 관리비 절감
6. 정확한 재무, 회계 보고서 및 부문별 경영 정보 보고서 기능
7. 각 기업 형태 및 환경에 적합한 Customization 가능

ERP

Enterprise Resource Planning

통합적인 컴퓨터 데이터베이스를 구축해
회사의 모든 업무와 부서간의 유기적 운영과
효율적 통제를 가능하게 하는 전산시스템

| Features | DYNASTY | Quickbooks | SAP ByD | Microsoft Dynamics CRM | EPICOR RPT |
|---|---------|------------|---------|------------------------|------------|
| Financials | | | | | |
| Financial Consolidation | ● | X | ● | ● | ● |
| Globalization / Localization | ● | X | ● | ● | ● |
| Revenue Recognition | ● | X | ● | ● | ● |
| Subscription Billing | ● | X | ● | ● | X |
| General Ledger | ● | ● | ● | ● | ● |
| Reporting | ● | ● | ● | ● | ● |
| Supply Chain Management | | | | | |
| Order Management | ● | ● | ● | ● | ● |
| Production Management | ● | X | ● | ● | ● |
| Inventory Management | ● | ● | ● | ● | ● |
| Warehouse & Fulfillment | ● | ● | ● | ● | ● |
| Professional Services Automation (PSA) | | | | | |
| Project Management | ● | ● | ● | ● | ● |
| Resource Management | ● | X | ● | ● | ● |
| Timesheet Management | ● | ● | ● | ● | ● |
| Expense Management | ● | ● | ● | ● | ● |
| Customer Relationship Management (CRM) | | | | | |
| Customer Service | ● | X | ● | ● | ● |
| Marketing Automation | ● | ● | ● | ● | ● |

*Indicators: ● Fully supported ● Partially supported X Not applicable

대표 **Joseph Shin, CPA**
Tel. **714-225-0609**

6 Centerpointe Dr, Suite 725, La Palma, California 90623

email: info@valuepros.biz www.valueprosweb.com

ASC 606

Revenue from Contracts with Customers

Young Oh, CPA

The new revenue recognition standard - ASC 606, is to be effective in calendar year 2019 for the non-public entities, the majority of KASCPA customers, and not much times left and CPA firms are not only in a position to fully understand the new "single revenue recognition model" to all contracts with customers, but also in a position to inform and educate the customers with the changes in revenue recognitions as well as required implementation procedures in processes, controls, and capture and monitor management's judgements, data, estimates, and even to the extent of adjustments to tax accounting and planning.

In adopting the new standard, companies can select from two transition alternatives, a "full retrospective adoption" or a "modified retrospective adoption"; companies can select either one of the method. The full retrospective adoption method applies to each period presented(e.g., 2016, 2017, and 2018) whereas the latter method applies to existing and future contracts as of the effective date. Entities electing "full retrospective adoption" can make elections (1) not to restate contracts that begin and are completed within the same annual period presented, (2) for completed contracts that have variable consideration, the transaction price at the date the contract was completed be used rather than estimating variable consideration amounts, and (3) for all reporting periods presented

before the date of initial application, an entity need not disclose the amount of the transaction price allocated to the remaining performance obligations and no need for explanation when the remaining performance would be recognized as revenue. The entity adopting "modified retrospective adoption" method recognizes the cumulative effect of initially applying the revenue standard as an adjustment to the opening balance of retained earnings at the date of initial application. Therefore, contracts that are not completed before the date of initial adoption would have to be evaluated as if the entity had applied the new standard to them since inception. Adoption of either method requires disclosures with respect to (a) the selective expedients that have been used under the case of "full" method, and (b) with the case of "modified" method, the amount by which each financial statements line item is affected in the current year as a result of applying the new standard.

1. The Main Provisions -

The core principle requires an entity to recognize revenue at an amount that reflects the consideration to which the entity expects to be entitled in exchange for transferring goods or services to a customer. The principles are applied in the following 5 steps:

Step 1: Identify the contract, Step 2: Identify performance obligations, Step 3: Determine transaction

price, Step 4: Allocate transaction price, and Step 5: Recognize revenue.

Step 1 - Contract: As contrast to ASC 605 ("Old Revenue Recognition Standard") in which only persuasive evidence was required in order to recognize revenue, such as goods or services are being provided or delivery has occurred, and amounts to be received are fixed or determinable, and collection is reasonably assured, the new standard ASC 606 focuses on the enforceability of rights and obligations, and payment terms only need to be identifiable for an entity to estimate variable consideration, such as discounts, refunds, credits, price concessions, performance bonuses, penalties, and royalties, rather than being fixed or determinable. Therefore, for entities which rely on the purchase orders and sale invoices as main forms of contracts with customers rather than a legal contract, reevaluations of the provisions and terms printed in the forms are required especially in the areas of (1) approval and commitment of the contracts by all parties, (b) all parties' rights are clearly identified in the document, and (c) payment terms exist.

Contract Modifications - A change to an existing contract is a modification, such as change order, amendment, scope of the contract, the price of the contract or both. There should be mutual agreement to the modification and approval thereof. If the parties have approved a change in scope of the contract but have not yet determined the corresponding change in price, an entity should estimate the change to the transaction price. When the addition goods or services included in the modification are distinct from the goods and services of original contract, and the amount of consideration expected for the goods or services is standalone price, the modification is accounted for as a separate contract. If contract modification does not meet the two criteria, (a) distinct from the goods of original contract, and (b) the standalone selling price of the goods, the contract modification is not accounted for as a separate contract. When contract modification is not accounted for as a separate contract, then, the revenue recognized to date on the original contract is not adjusted. Theremaining

portion of the original contract and the modification are accounted for together on a prospective basis by allocating the remaining consideration to the remaining performance obligation. The word 'distinct' is defined as (1) capable of being distinct - customer can benefit from the goods or service either on its own or together with other resources readily available to the customer, and as (2) distinct within the context of contract - the promise to transfer the goods or service is separately identifiable from other promises in the contract.

2. Step 2 - Identify the Performance Obligations in the Contract. At contract inception, an entity will need to assess the goods or services promised in the contract with a customer and identify performance obligations associated with the promise to transfer to the customer a goods or service that is distinct, and a series of distinct goods or services that are substantially same and have the same pattern of transfer to the customer. Under ASC 606, entity need to consider at contract inception whether each goods in the contract is a separate performance obligation or whether they have promised a series of distinct goods that is a single performance obligation..The immaterial in the context of a contract is not required to be assessed as performance obligation. Various administrative tasks and setup activities associated with service delivery are the examples of the goods or services that are not considered as performance obligations. When an entity acts as an agent of another party, performance obligation include a service of arranging for another party to transfer goods or services to a customer. Under ASC 605, shipping and handling charges incurred by seller on behalf of buyer's request are recorded as component of sales. Under ASC 606, an entity is to make election to account for shipping and handling activities that occur after the customer has obtained control of a goods as a fulfillment cost rather than promised service because they are provided to a customer after the customer obtains control of the related goods. If shipping and handling activities are performed before the customer obtains control of the goods, the shipping and handling activities are not promised service to the customer.



For example, a software company signs an agreement for software license including 12 month employee training at total contract price of \$100,000. Normally, such training service is charged at \$10,000. This software company has two separate performance obligations of \$90,000 for the software and \$10,000 for the training.

3. Step 3. Determine the Transaction Price -

ASC 606 requires that an entity to consider the terms of the contract and its customary business practices in determining the transaction price. The transaction price is the amount that an entity allocates to the performance obligations identified in the contract, and therefore, the amount of revenue is recognized as those performance obligations are satisfied. The transaction price excludes amounts collected on behalf of third parties such as sales taxes.

An entity is permitted to make an accounting policy election to exclude from the transaction price all other taxes collected for government taxing authorities.

In determining transaction price, an entity should

consider the effects of all of the following:

variable consideration, the existence of a financing component in the contract, noncash consideration, and consideration payable to a customer. Variable consideration is common, such as discounts, rebates, refunds, credits, price concessions, penalties and royalties. The entity determines the total transaction price including an estimate of any variable consideration, even using all reasonably available information. ASC 606 recommends the use of more predictive of either of the two methods, (1) the expected value, or (2) the most likely amount. The expected value is the sum of probability-weighted amounts in a range of possible consideration amount, or an appropriate estimate derived from a large number of contracts with similar characteristics. The most likely amount is the single most likely amount in a range of possible outcome of the contract. This likely amount applies to only when entity has a contract of two possible outcomes, such as an entity achieves a performance bonus or not. For example, a builder has contract to build a house for \$150,000 in 6 months.

If the contractor complete it in 5 months, he will

receive a \$10,000 bonus. If he builds in 7 months or more, his payment will be reduced by \$5,000 for every month late. The builder concludes based on his experience that he would complete the house in 7 months. Then, his transaction price is \$145,000, the most likely amount. To be reminded is the fact that when the financial reporting uses estimates, this may very likely have impact on tax reporting due to different timing of revenue recognition. ASC 606-10-55-23 illustrates accounting entries associated with a right of return as follows:

Revenue - measured at the gross transaction price, less the expected level of returns calculated using the guidance on estimating variable consideration;

Refund liability - measured at the expected level of returns, difference between the cash or receivable amount and the revenue as measured above;

Asset - measured by the carrying amount of the products expected to be returned, less the expected recovery costs;

Cost of goods sold - measured as the carrying amount of the products sold, less the asset as measured above;

Reduction of inventory - measured as the carrying amount of the products transferred to the customer. For example, a company sold 100 products to customer A, who returned 3 units of products. Each unit's sale price is \$100 and cost is \$60. For this transaction, accounting entry would be as follows -

| | DR | CR |
|---------------------------|----------|----------|
| Accounts receivable | 9,700.00 | |
| Asset - returned products | 180.00 | |
| Sale | | 9,700.00 |
| Cost of sale | 5,820.00 | |
| Inventory | | 6,000.00 |

4. Step 4. Allocate the Transaction Price to the Performance Obligations in the Contract - The transaction price indicated in contract should be allocated to each separate performance obligations (generally each distinct goods or service) in proportion to its standalone selling price determined at contract inception so that revenue is recorded at the right time with the right amount in proportion to the completed


performance. When standalone selling price of product is not directly observable, then, the entity uses estimated price, based on such methods as adjusted market assessment approach, expected cost plus a margin approach, or residual approach. ASC 606-10-32-34 explains that "Adjusted Market Assessment Approach" is considering the market in which the goods or services are sold, the estimated price that customers in that market would be willing to pay; "Expected Cost Plus a Margin Approach" is the estimate based on forecasted expected costs of satisfying a performance obligation, plus appropriate margin added; and "Residual Approach" is the estimate derived from subtracting the sum of the observable standalone selling prices. Allocation of Discount to different performance obligation may vary depending upon whether the discounts are being offered to all of the performance obligations, i.e. each sales invoice, or certain specific sales invoices as volume discount. Performance obligations under these situations would be relatively simple because the shipment of goods associated with each invoice would be satisfied performance including the discount specified in the invoice as reduction of revenue. Change in Transaction Price after contract inception - ASC 606-10-32-43 states that the entity should allocate to the performance obligations in the contract any subsequent changes in the transaction price on the same basis as at contract inception. Amounts allocated to a satisfied performance obligation should be recognized as revenue, or as a reduction of revenue, in the period in which the transaction price changes.

5. Step 5. Recognize Revenue When the Entity Satisfies a Performance Obligation - An entity should recognize revenue when it satisfies a performance obligation by transferring a promised goods or service to a customer. A goods or service is transferred when the customer obtains control of that goods or service. For each performance obligation, an entity should determine whether it satisfies the performance obligation over time, or it satisfies the performance obligation at a point in time. When performance obligation is satisfied over time, then, appropriate methods of measuring progress should be applied, using either "output method" or "input method". Examples of performance obligations satisfied over time would be (a) routine or

recurring services (cleaning services under contract), (b) building a warehouse for customer, (c) monthly payroll services. In this situation, the entity recognizes revenue over time by measuring the service provided relative to the remaining services under the contract. Output methods refer to units produced or delivered, or contract milestones performed. Disadvantage of this method is that the outputs used to measure progress may not be directly observable. Input methods refer to costs incurred, labor hours expended or machine hours used. If entity's inputs are expended evenly throughout the performance period, the entity can recognize revenue on a straight-line basis. A shortcoming of input methods is that there may not be a direct relationship between an entity's inputs and the transfer of control of goods or services to a customer. Therefore, the entity should exclude from an input method the effects of any inputs that do not depict the entity's performance in transferring control of goods or services to the customer. Performance obligations satisfied at a point in time refer to all performance obligations other than the performance obligations satisfied over time. To determine the point in time at which a customer obtains control of a promised goods and the entity satisfies a performance obligation, the entity should consider such indicators of the transfer of control as (a) the entity has a present right to payment for the transferred goods, (b) the customer has legal title to the goods, (c) the entity has transferred physical possession of the goods, and (d) the customer has accepted the goods.

There are so many other topics to cover in connection with ASC 606, but limited pages of this article would not allow me to cover them all. And I have to conclude with the following important reminders. The changes in revenue recognition under ASC 605 and 606 are much more diverse and complex, especially in putting the new standard into practice. Conferences and discussions are necessary with customers to analyze existing contracts and to determine performance obligations. A gap analysis of accounting policies may need to be performed, and changes in the timing and amounts of revenue and expenses may require adjustments to tax accounting and planning, along with



systems update or upgrade to capture data for the additional judgements, estimates and disclosures. A CPA firms should familiar with the filing of Form 3115 - Application for Change in Accounting Method indicating automatic change in accounting method as a result of adopting ASC 606 effective January 1, 2019. It is recommended that the staff of a CPA firm either take continuing educations for the subject of ASC 606 or attend seminars to keep abreast of the details of the new revenue recognition standard because without knowing them, you cannot sit down with your customers, not to say of complying with the new standard in preparing the financial statements. Also recommended is the book published by AICPA with title: "Revenue Recognition - Audit and Accounting Guide" with price tag of \$239.00 (Currently this book is all sold out, and in process of republication.) 

부부의 부동산 소유형태에 따른 전세 방법



최준순 공인회계사

부부가 주택을 함께 구입할 때 어떤 형태로 소유(Type of Ownership)하는 것이 좋은 가요 라는 질문을 자주 받는다. 소유방식을 어떤 형태로 결정하는 나에 따라 향후 주택을 매각했을 때 세금납부의 결과는 달라지게 된다. 부부의 부동산 소유형태 (Type of Ownership)는 크게 4가지로 나누어 볼 수 있다.

- Joint Tenants (공동명의로)

공동명의의 형태로 균등하게 소유한 재산은 부부가 구분하지 않고 반반씩 소유하고 있는 것으로 간주하여 이혼할 경우 반반씩 분할된다.

한 배우자가 사망하면 법에 의해 사망한 배우자의 몫이 살아있는 배우자에게 상속되어 생존한 배우자가 100% 소유하게 된다 (Right of Survivorship).

유언검증절차(Probate Process)를 거치지 않고 생존한 배우자에게 상속된다.

- Community Property (부부 공유자산)

특별한 형태의 Joint Tenants로서 배우자 가 살아있는 동안에는 부부가 반씩 주택을 소유한 것으로 간주된다. 만약 이혼한 경우 반씩 재산이 분배된다.

한사람 사망시 사망자의 재산은 Tenants in Common과 같이 사망자의 유언을 통해 원하는 사람에게 분배된다.

Community Property(부부공유재산)를 인정하는 주는 CA 주를 비롯하여 Louisiana, Arizona, Texas, Washington, Idaho, Nevada, New Mexico, Wisconsin 등 9개 주이다.

- Community Property with Right of Survivorship (생존자 취득권 부부 공유자산)

Community Property와 비슷하나 한 배우자 사망시 생존한 배우자가 상속을 받는다.

- Tenants in Common (공유자산)

Tenants in common은 소유지분이 균등할 필요가 없고 각각의 소유권은 분리되기 때문에 배우자 사망시 사망자의 재산은 유언에 따라 분배되고 유언장 없이 사망했을 경우 Probation Process(유언 검증절차)를 거치게 된다.

두 부부가 생존하여 주택을 매각할 때 주택 소유 형태에 따른 세금납부금액의 차이는 없다.

하지만 부부 중 한사람이 먼저 사망할 때는 위의 4가지 방법 중 어떤 형태로 부부가 주택을 소유하고 있느냐에 따라 양도소득세가 다르게 계산된다.

예를 들어 김씨 부부가 20년전에 주택을 40만 달러에 구입하였고, 배우자 한사람이 2018년에 사망하였을 때 주택의 Market Value가 200 만 달러라고 가정하자. 편의상 부동산 판매에 들어간 비용이 없고 현재 부부의 소득세율을 감안하여 Capital Gain Tax Rate 이 20%라고 할 때

1. 김씨부부가 살아 있는 동안에 주택을 판 경우 양도 소득세 김씨부부가 살아있는 동안에 주택을 팔았을 경우에는 소유의 형태가 다르더라도 차이가 없다. 주택판매가격에서 구입가격을 차감한후 2년 이상 거주

부부 공제액 (Section 121 Exclusion) 500,000불을 공제한 1,100,000불에 대한 세금 220,000불을 납부하면 된다.

| 계산 방법 | 부부합산 | 김씨 남편 | 김씨 부인 |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|
| a. 판매가격 | 2,000,000 | 1,000,000 | 1,000,000 |
| b. 구입가격 | 400,000 | 200,000 | 200,000 |
| c. 조정 장부가격 | 400,000 | 200,000 | 200,000 |
| d. 양도차익 | a-c | 1,600,000 | 800,000 |
| e. 2년 이상 거주부공제액 | | 500,000 | 250,000 |
| f. 자본이득 | d-e | 1,100,000 | 550,000 |
| g. 자본이득 세율 | 20% | 20% | 20% |
| h. 양도소득세 | f*g | 220,000 | 110,000 |

2. 김씨 부부중 배우자 한명이 사망한 이후에 주택을 매각했을때 크게 Joint Tenants(부부공동명의)와 Community Property (부부 공유재산)인 경우 차이가 발생한다.

a. Joint Tenants(부부공동명의) 로 소유한 부동산을 매각할 경우 양도 소득세:

사망한 김씨의 부동산의 Basis는 Market Value로 Basis가 Step-up 되어 구입가격이 아닌 Market Value의 50%인 1,000,000불로 상향조정된다.

따라서 아래 표와 같이 김씨부인의 2년 거주 개인공제액 250,000불을 차감한 550,000 에대한 세금 110,000불을 납부하면 된다.

| 계산 방법 | 김씨부인부동산 | 상속받은 부분 | Original 김씨부인 |
|----------------|-----------|-----------|---------------|
| a. 판매가격 | 2,000,000 | 1,000,000 | 1,000,000 |
| b. 구입가격 | 400,000 | 200,000 | 200,000 |
| c. 조정 장부가격 | 1,200,000 | 1,000,000 | 200,000 |
| d. 양도차익 | a-c | 800,000 | 0 |
| e. 2년 이상 거주공제액 | | 250,000 | 0 |
| f. 자본이득 | d-e | 550,000 | 0 |
| g. 자본이득 세율 | 20% | 20% | 20% |
| h. 양도소득세 | f*g | 110,000 | 0 |



b. Community Property(부부 공유재산)로 소유 부동산을 매각할 경우 양도소득세:

사망한 김씨뿐만 아니라 김씨부인의 부동산의 Basis가 Market Value로 Step-up 되어 구입가격이 아닌 Market Value인 2,000,000불로 상향조정된다.

따라서 아래 표와 같이 자본이득이 없어 납부해야 할 세금은 없다.

| 계산 방법 | 김씨부인부동산 | 상속받은 부분 | Original 김씨부인 |
|----------------|-----------|-----------|---------------|
| a. 판매가격 | 2,000,000 | 1,000,000 | 1,000,000 |
| b. 구입가격 | 400,000 | 200,000 | 200,000 |
| c. 조정 장부가격 | 2,000,000 | 1,000,000 | 1,000,000 |
| d. 양도차익 | a-c | 0 | 0 |
| e. 2년 이상 거주공제액 | | 0 | 0 |
| f. 자본이득 | d-e | 0 | 0 |
| g. 자본이득 세율 | 20% | 20% | 20% |
| h. 양도소득세 | f*g | 0 | 0 |

배우자 한 사람이 사망하여 생존한 배우자가 상속받은 주택을 매각하는 경우 어떤 형태로 주택을 소유하느냐에 따라 양도소득세가 다르게 부과되므로 세심한 주의가 요망된다.



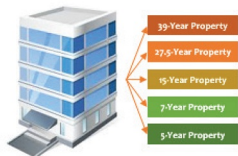
Phillip Son CPA

Great Tax Planning Tool for Real Estate Investors

Cost Segregation Overview

Under 2018 Tax Cuts & Jobs Act, the new changed tax law provides faster cash flow for real estate investors. Cost segregation is a tax planning strategy that savvy real estate investors employ to accelerate depreciation deductions on their properties. By accelerating a building's depreciation, property owners can reduce their current tax liability and increase their cash flow, which can then be available for other investments. A cost segregation study typically can:

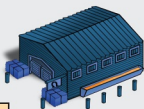
- Analyze real property and building improvements, and segregate those costs that can be classified to shorter recovery periods.
- Allocate indirect costs, such as architectural and engineering fees, to increase the total depreciable cost of tangible personal property.
- Identify frequently overlooked and buried costs that can be segregated for faster depreciation, or may currently be expensed.
- Assist in establishing a roadmap to properly classify future assets.



Recent Changes in Depreciation Related Rules

| Date of Asset purchased or improved | On or before 9/27/2017 | 9/28/2017 – 12/31/2017 | 1/1/2018 to 12/31/2023 |
|---|--|--|--|
| Qualified Leasehold Improvement (QLI) | 15 year depreciation + bonus (50%) | 15 year depreciation + bonus (50%) | No QLI allowed To be treated as QIP |
| Qualified Improvement Property (QIP) | 39 year depreciation bonus (50%) | 39 year depreciation No Bonus | 39 year depreciation No Bonus |
| Bonus Depreciation for equal or less than 20-year assets | 50% | 100% * | |
| Bonus Depreciation applies | Only to the new improvements due to capital investment with new constructions (No acquired properties) | To new improvements as well as acquired properties | |
| What it means | <ul style="list-style-type: none"> • Even without cost segregation, rules of depreciation separate costs into several tiers (39, 27.5, 15, 7, and 5 years) • Cost segregation adds value by increasing the portions assigned to faster depreciation schedules. | <ul style="list-style-type: none"> • Without cost segregation, depreciation is limited to mostly 39 or 27.5 years • Cost segregation can identify 15, 7, 5 year assets • With 100% Bonus Depreciation, first year tax savings will dramatically increase. | |

Recent Changes in Depreciation Related Rules



\$5 million Property
\$1.1 million Land Value
\$3.9 million Building

Average investor

- No Cost Segregation
- \$3.9 million depreciated equally over 39 years
- **\$100,000 first year depreciation**

Smart investor

- **Uses Cost Segregation**
- Identifies \$900K shorter life assets from \$3.9 million and takes 100% bonus depreciation in the first year
- \$3 million depreciated equally over 39 years - \$76,923/yr
- **\$976,923 first year depreciation**

The objective of a cost segregation study is to maximize available depreciation benefits by segregating and documenting the cost of all short life property. "An engineering answer to an accounting problem"

* 100 % Bonus Depreciation – If a written binding contract is in effect prior to 9/28/2017, it is subject to the old rules. Investors may elect out of bonus or elect 50% instead of 100% during 9/28 – 12/31/2017. For 1031 exchanged (Like-Kind Exchanges) property, it is restricted solely to real property. The personal property segregated from real property under Cost Segregation will be treated as real property for 1031 exchange purposes.

e-Consultants Inc.
 Technology Consultants for Tax & Accounting Professionals

Knowledge You Can Trust



THOMSON REUTERS

UltraTax는 선택이 아니라 필수입니다

UltraTax is The Highest Rated Professional Tax Software 2009-2015

(according to the tax software survey conducted by the Journal of Accountancy and Tax Advisors)

* Used by over 93% of all practicing Korean CPAs and EAs in greater NY area

* Used by over 180 practicing Korean CPAs in California

* Used by 7 out of 10 largest Korean CPA firms in the US

e-consultants Inc.

333 Sylvan Ave., Suite 210
 Englewood Cliffs, NJ 07632

Tel. 201-568-2928
 Fax. 201-399-2850

Mitchell Kang (마첼 강)
 Direct : 201-232-0394

e-Consultants Inc. 를 통하여 UltraTax Program을 구입하실 경우 상당한 가격 혜택을 받으실 수 있습니다

Multi-Monitor
Flexibility



Easy
Data Sharing

Dynamic
Diagnostics



Seamless
Integration

Efficient
Asset Entry



Smooth
Transition

우리 아이 학자금!

AGM 덕분에 걱정을 덜었습니다.

8만 달러가 넘는 대학 등록금!

14년 오랜경험의 AGM이 도와드립니다.



AGM College Planning

AGM의 특별 서비스!!!

- ✓ 사립대학을 주립대학보다 저렴히 진학할 수 있는 방안마련
- ✓ 대학별 재정보조금 비교와 효율적인 진학설계
- ✓ 무상보조금의 극대화를 통한 학비절감대책 마련
- ✓ 학자금 재정보조내역서 검토 및 대학과 Negotiation 안내
- ✓ 가정분담금을 낮출 수 있는 구체적인 방안설계
- ✓ 장학금/정려금을 잘 받기 위한 안내방안 및 대책마련

AGMinstitute.org
AGMcollege.com

www.agminstitute.org 에서
대학별 재정보조 비교 계산기로
직접 비교하세요!!

AGM Institute, LLC is not affiliated with the Department of Education (DOE), and that FAFSA can be filed for free, can be completed via paper or electronic form and that professional assistance is not a requirement. Please be also informed that the free service for filing FAFSA is available at www.fafsa.ed.gov. AGM Institute, LLC provides a professional student financial aid advisory service to help students understand and file FAFSA correctly and there is a fee for the service.

상담 문의

714-735-9000(OC) / 213-500-1395(LA) / Toll Free: 877-212-0011



AGM College Planning
www.agminstitute.org

[OC Office]
6281 Beach Blvd., #212,
Buena Park, CA 90621
Tel. 714-735-9000

[LA Office]
3580 Wilshire Blvd., #900-1
LA, CA 90001
Tel. 213-500-1395

평생 일구어 온 내 사업체 어떻게 정리해야 할까?



안병찬
공인회계사



평생 일구어 온 내 사업을 영원히 운영할 수는 없다. 언젠가는 정리해야만 한다. 그런데 창업주의 건강, 시장의 변화, 자녀의 다른 진로선택, 사업체를 인수할 적절한 내부 인력의 부재로 사업체를 정리할 시기를 놓치는 경우를 종종 보게 된다. 어쨌든 회사는 Going Concern 즉, 계속 존재한다는 전제하에 경영이 되기는 하지만, 사업주가 회사를 경영하는데는 시간적인 한계가 있기 때문에 사업체 정리에 대한 고민을 피할 수 없다.

사업체 승계를 위한 고민

결국 적절한 시기에 회사를 매각 또는 정리하는 것은 사업을 운영하는 것 못지 않게 대단히 중요하다.

- 비즈니스를 승계할 적임자는 누구일까?
- 승계자가 없다면, 내 비즈니스를 매각할 수 있을까?
- 내 비즈니스를 매각하려면, 어떻게 해야 하지?
- 어떻게 하면 최고의 가격으로 매각할 수 있을까?
- 종업원 혹은 동업자 반발 없이 양도할 수 있나?
- 내 비즈니스 가치는 어떻게 산출하나?
- 내 비즈니스 매각계획 언제부터 시작해야 할까?

사업을 성공적으로 이끌고 있는 창업주라면 누구라도 이런 고민을 한번쯤은 하게 된다.

사업체 이전의 세가지 경우

내가 평생 일구어 온 재산을 누군가에게 이전하는 것은

세가지 경우를 생각해 볼 수 있다. 첫째는 매각이고, 둘째는 증여이고, 셋째는 상속으로 이전되는 것이다. 첫번째 매각은 재산을 판매하는 것이므로 적절한 댓가를 받고 매각하고 타이틀을 이전하면 된다. 매각의 경우 내 재산을 이전하는 대신 현금 또는 이에 상응하는 댓가를 받게 된다.

두번째 방법인 증여는 또 다른 규정이 적용된다. 증여는 살아있는 동안 내 재산의 일부 또는 전부를 댓가 없이 누군가에게 이전하는 것이다.

세번째는 본인이 사망한 후 재산이 이전되는 것이다. 일반적으로 생전에 정해놓은 방법으로 이전되었지만, 생전에 정해 놓지 않았다면, 법에서 정한 방법으로 재산이 정리된다.

성공적인 매각을 위해서는 준비를 잘 해야 한다.

성공적인 매각을 위해서는 준비가 중요하다. 여러 준비 중 내 사업을 어떻게 잠재구매자에게 설명할 것인가는 사업체에 대한 이미지에 대단히 중요한 영향을 주게 된다. 회사의 역사와 회사가 가지고 있는 장점 그리고 미래의 가치를 체계적이고 합리적으로 설명하는 것은 사업체 매각에 중요한 열쇠가 될 수 있음을 간과해서는 안된다.

이외에 회사의 재무제표, 그리고 내부통제시스템(Internal Control) 등 회사가 건전하고, 잘 정리되어 있음을 보여주는 것은 필수이자 매각지연 요소를 차단할 중요한 수단들이기

때문에 이 역시 최소한 3년에서 5년 동안 잘 준비해야 한다.

내 사업체의 적절한 가치는?

매각하고자 하는 당사자는 자신의 사업체의 가치를 최대한 많이 책정하고 싶을 것이다. 반면, 구매자 입장에서는 최대한 낮추고 싶을 것이다.

어느쪽이건 현실적인 가치와 차이가 심하면 거래가 성사되기 어렵다. 즉, 누가 이기고 지고, 누가 이익을 더 보고의 문제가 아니라 서로 Win-Win 할 수 있는 양측이 이해되고 받아 들일 수 있는 적절한 (Reasonable)가치를 찾아내고 이를 뒷받침 할 수 있는 자료가 잘 준비되는 것이 중요한 것이다.

사업체 가치 (Business Valuation)를 어떤 방법으로 계산 하는가의 계산 방법보다 더 중요한 것은 숫자로 표시된 것을 매각자와 구매자가 어떻게 받아들이는 부분이다.

사업체 매각의 딜 구조(Deal Structure)

사업체 매각은 현금으로만 이루어져야 한다는 경직된 생각을 가져서는 성공적인 딜(Deal)이 어려울 수 있다. 구매기업의 주식, 현금과 주식, 고용 계약, 사업의 발전에 따른 추가 수입 보장 등 다양한 딜 구조(Deal Structure)를 통해서 매각자와 구매자가 서로 만족할 수 있는 구조를 창출하는 것은 M & A 의 예술(Art)이라고 할 수 있다.

마무리

사업체를 평생 일구어 온 창업주들의 공통점은 사업에 대한 애착이다. 이 애착은 자칫 사업체를 성공적으로 정리할 수 있는 타이밍을 놓치게 만드는 요소가 될 수도 있다.

사업체의 성공적인 매각의 요소들 중에서 준비 (Preparation)가 반을 차지한다고 보면된다. 잘 준비된 사업체는 그만큼 성공적인 매각이 이루어질 가능성이 높기 때문이다.

준비, 적절한 가치 평가, 그리고 상호가 만족 할 수 있는 딜 구조(Deal Structure)의 최대 공약수를 찾는 일이 평생 일구어 온 사업체를 성공적으로 정리할 수 있는 길이라 하겠다. 🌈



손바닥 기름 바르기



김장식 공인회계사

수십 년 전 사카고의 유대인계 CPA Firm에서 신입 사원으로 갓 일을 시작할 무렵이었다. 사카고 한인사회의 최초 한인 CPA로서 승승장구하던 A선배가 하루아침에 몰락하는 것을 보았다. 고객의 Tax Audit을 대행하면서 끝낼 무렵에 IRS Agent에게 식사하러면서 \$100을 건네준 것이 고발되었던 것이다. 돈을 받은 이 Agent는 뇌물로 신고했고 A선배는 유죄를 받고 CPA License 박탈, 벌금 및 1년 감옥살이까지 해야 했다.

단돈 \$100불에 어떻게 이런 벌을..... 하지만 미국에서는 공직자를 뇌물로 매수할 목적으로 돈을 주면 액수에 상관없이 엄격하게 다루고 있다. 때에 따라 일반인들에게 경각심을 일깨울 목적으로 언론에 기사화하는 경우도 많다.

이런 '뇌물(Bribe)'을 '손바닥 기름 바르기(Grease Palm)'이라고 표현한다. 그 유래가 재미있다. 10~14세기 기사도 시대에는 기사들이 화장(makeup)을 했는데, 당시 인기 화장품가운데 spiced goose grease(향을 가미한 거위 기름)라는 향료는 모든 기사가 탐낼 정도로, 누구에게 부탁 할 일이 있을 때 선물로 이용하면서 유래되었다.

손바닥에 기름(뇌물)을 잘못 발라 망조가 든 유명 정치인이 우리 주변에 있었다. Rancho Santa Fe 거주인으로 8선 하원의원이기도 했던 'Duke' Cunningham은 20년 동안 미 해군 전투 조종사로서 월남전에서 용맹을 떨쳐 각종훈장을 받은 전쟁 영웅이었다. 그런 그가 방위 건설업자 들로부터 받은 뇌물과 탈세 등으로 기소되어 8년4개월의 징역과 180

만 달러의 벌금형을 받았다. 그가 저질렀던 뇌물 수법 중 하나로는, 정부업자로 하여금 당시 그가 살던 집을 시가보다 2배이상으로 구입하게 하고, 그 대가로 정부 업자는 수천만원의 정부계약을 팔 수 있도록 영향력을 발휘했던 일을 들 수 있겠다. 그는 지금까지도 미 의회사상 가장 부패한 인물로 알려지고 있다.

뇌물의 사전적 의미는 '사사로이 이용하거나 이익을 얻음 목적으로 일정한 직무에 종사하는 사람을 매수하기 위하여 년지시 주는 부정한 돈이나 물품'이다. 얼마전 한국에서는 어느 유명 정치인이 불법자금수수 혐의가 포착된 이후 "돈을 받은 일이 없다"고 부인해오다가 급기야 투신자살하였다. 그의 혐의는 정치 자금법 위반이었다. 그는 "금전은 받았지만 청탁과는 무관하고 어리석은 선택이었다"고 유서에 답했다. 그는 대중이 듣고 싶은 말, 특히 권력형 부패를 예리한 비유로 비판하는데 남달랐다고 한다. '정의'를 외치던 그로서 이 말을 뒤집고 잘못을 인정해야 하는 상황에 누구보다 가책을 느꼈을 것이다. 그렇다고 극단적 선택을 함으로써 그 모든 것을 그냥 유야무야 덮고 지나가는 것이 옳은 일인지는 의문이 남는다.

한국에는 '부정청탁 및 금품 등의 수수 금지에 관한 법률'로서 일명 '김영란법' 혹은 '부패 방지법'이 있다. 미국은 로비스트를 합법화하고 있지만 합법적인 방식이 아닌 은밀히 이뤄지는 부정청탁, 금품수수에 대해서 어느 나라보다 엄격히 규제한다. 이미 1962년 '뇌물, 부당이익 및 이해충돌 방지법'을 만들었다.이 법에 따라 미국의

공직자들은 직무수행 과정에서 대가성 금품을 수령하면 15년이하 징역또는 25만달러의 벌금형을 받게 된다.

손바닥 기름바르기로 한때 부패가 만연했던 국가에서 청렴 국가 1위로 발돋움한 싱가포르의 비결은 부패척결의 강력한 의지를 보여준 리완 유총리였다. 그는 이런 말을 남겼다.

"부패방지는 선택이 아니라 국가 생존의 문제다. 반부패 정책을 따르지 않는 사람 은 모든 수단을 동원해 굴복 시켜야 한다." 🇸🇬



당신의 오늘에 PCB를 더해 보세요. 함께 크는 행복이 더해집니다.



www.paccitybank.com

2018-2019 주요 세금보고 일정 (Tax Calendar)

| Month | Due Date | Type of Tax | Government | Report Period |
|-----------|------------|---|---------------------|---------------|
| January | 1/31/2019 | Sales & Use tax | CDTFA | 2018 |
| | 1/31/2019 | Payroll tax | IRS/EDD | 2018 |
| February | 2/28/2019 | Business license | City of Los Angeles | 2019 |
| | 2/28/2019 | Information return(W-2 & 1099s) | IRS/SSA | 2018 |
| March | 3/15/2019 | S Corporation & Partnership income tax return | IRS/FTB | 2018E8 |
| April | 4/15/2019 | Individual income tax return | IRS/FTB | 2018 |
| | 4/15/2019 | C Corporation income tax return | IRS/FTB | 2018 |
| | 4/30/2019 | Sales & Use tax | CDTFA | 2019 1Q |
| May | 4/30/2019 | Payroll tax | IRS/EDD | 2019 1Q |
| | 5/15/2019 | Exempt organization tax return | IRS/FTB | 2018 |
| | 5/7/2019 | Business property tax statement | County | 2018-19 |
| July | 7/31/2019 | Sales & Use tax | CDTFA | 2019 2Q |
| | 7/31/2019 | Payroll tax | IRS/EDD | 2019 2Q |
| September | 9/16/2019 | S Corporation & Partnership income tax return-Extended | IRS/FTB | 2018 |
| October | 10/15/2019 | Individual income tax return-Extended | IRS/FTB | 2018 |
| | 10/15/2019 | C Corporation income tax return-Extended | IRS/FTB | 2018 |
| | 10/31/2019 | Sales & Use tax | CDTFA | 2019 3Q |
| | 10/31/2019 | Payroll tax | IRS/EDD | 2019 3Q |
| November | 11/15/2019 | Exempt organization tax return-Extended | IRS/FTB | 2018 |
| January | 1/31/2020 | Sales & Use tax | CDTFA | 2019 4Q |
| | 1/31/2020 | Payroll tax | IRS/EDD | 2019 4Q |

KACPA Business Calendar 2018

(The 36th) *All information is subject to change.



| DATE | DAY | PROGRAM | LOCATION |
|--------------|---------|--|---------------------------------|
| 6/27/18 | Wed | Inauguration Ceremony | Taglyan Complex in Hollywood |
| 7/18/18 | Wed | New Members Night event | Oxford Palace |
| 7/26/18 | Thu | July Seminar | Oxford Palace |
| 7/26/18 | Thu | Officers Meeting | Oxford Palace |
| 8/11/18 | Sat | Members Picnic & Star Wars Night | Hollywood Bowl |
| 8/16/18 | Thu | August Seminar | Oxford Palace |
| | | Officers Meeting | Oxford Palace-2nd Fl. Palace |
| 8/21/18 | Tue | BOD Meeting | Oxford Palace |
| | | Budget, Financial Report & Audit for 2017-18 | |
| 9/20/18 | Thu | September Seminar | Oxford Palace - 2nd Fl. Dynasty |
| | | Officers Meeting | |
| 10/18/18 | Thu | October Seminar | Oxford Palace - 2nd Fl. Dynasty |
| | | Officers Meeting | Oxford Palace |
| 11/4-11/7/18 | Sun-Wed | 2018 KASCPA Convention | Cancun, Mexico |
| 11/14/18 | Wed | BOD Meeting | Oxford Palace |
| 11/14/18 | Wed | November Seminar | Oxford Palace |
| | | Officers Meeting | Oxford Palace |
| 11/29/18 | Thu | Professionals Mixer | Oxford Palace |
| 12/4/18 | Tue | December Seminar | JJ Grand Hotel |
| 12/13/18 | Thu | Christmas Party | Oxford Palace |
| 12/13/18 | Thu | Journal Publication | Oxford Palace |
| Dec. 2018 | | KACPA Bylaws Amendment | |

KACPA Business Calendar 2019

(The 36th) *All information is subject to change.



| DATE | DAY | PROGRAM | LOCATION |
|---------|-----|--|------------------------------------|
| 1/17/19 | Thu | January Seminar | Oxford Palace - 2nd Fl. |
| 2/5/19 | Tue | Community Tax Seminar with Korea Times- LA | Oxford Palace |
| 2/7/19 | Thu | Community Tax Seminar with Korea Times- OC | TBD |
| TBD | | Community Tax Seminar via Radio Korea, Radio Seoul | Radio Korea, Radio Seoul |
| 4/25/19 | Thu | April Seminar | Seminar/Public Relations Directors |
| | Thu | Officers Meeting | Golf Tournament Committee |
| 5/16/19 | Thu | May Seminar | Seminar/Public Relations Directors |
| | Thu | BOD Meeting | Oxford Palace-2nd Fl. Palace |
| 6/1/19 | Sat | Bankers CPA Golf Tournament | Industry Hills GC |
| 6/20/19 | Thu | Installation Dinner | Oxford Palace |



KACPA Events Photo Gallery

2018 Tax Seminar for Korean Community (Feb. 6 @ LA & Feb. 8 @ OC)



2018 Bankers, CPAs & Professionals Golf Tournament (Jun. 2 @ Industry Hills GC)





Inauguration Ceremony (Jun. 27 @ Taglayan Cultural Complex)





New Members Night (Jul. 18 @ Oxford Palace Hotel)



Members Picnic (Aug.11 @ Hollywood Bowl)



Monthly CPE Seminar (Jul. 26 @ Oxford Palace Hotel)



Professional Business Mixer (Nov. 29)



2018-2019 KACPA Officers



JAMES M. CHA
PRESIDENT



JINSUNG HAHN
VICE PRESIDENT



MINNIE LEE
SECRETARY



KYUNG HUN LEE
VICE SECRETARY



SANG YONG CHANG
TREASURER



PAUL JOO
SEMINAR DIRECTOR



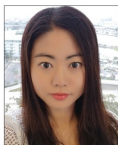
STEPHAN S. LEE
SEMINAR DIRECTOR



PHILLIP SON
PUBLIC RELATIONS DIRECTOR



PETER M. SOHN
PUBLICATIONS DIRECTOR



SUAH LEE
PUBLICATIONS DIRECTOR



HAN WOOK JO
DATABASE MANAGEMENT
DIRECTOR



HOKON CHOE
WEBSITE MANAGEMENT
DIRECTOR



KEITH YANG
WEBSITE MANAGEMENT
DIRECTOR

2018-2019 KACPA Committee Members



ANN H. LEE
EXECUTIVE



GARY SON
EXECUTIVE



BYUNG CHAN AHN
EXECUTIVE



JUSTIN C. OH
SCHOLARSHIP



ANDREW C. KANG
SCHOLARSHIP



JAMES Y. LEE
SCHOLARSHIP



JOON SOON CHOI
AUDIT

Han & Park Law Group, Inc.

www.hanparklaw.com



HAN PARK
LAW GROUP, Inc.

유산상속법 상속재판전문
박유진 변호사

“현명한 재산 지킴이-박유진 변호사”

저희 로펌은 유산상속법에 관한 전반적인 법률서비스를 제공하고 있습니다.

유산상속 계획 & 상속재판(Probate)

유언장/위임장 작성 (Will & Power of Attorney)
리빙트러스트(신탁)설립 (Revocable Living Trust & Irrevocable Living Trust)
자선신탁 설립 (Charitable Trust)
장애인 특별신탁 (Special Needs Trust)
생명보험 신탁 (Irrevocable Life Insurance Trust)
사단법인 설립 (Private Foundation) 등등
상속절차진행 (Probate Administration)
상속분쟁 (Probate Litigation)
보호자 혹은 후견인 설정 (Guardianship & Conservatorship)

회사 법

회사 상속 계획 (Business Succession Planning)
법인 (Corporation), 유한법인 (LLC)
동업회사 (Partnership), 지/상사 설립
비영리단체 설립 (Non-Profit Organization)
상표등록
사업매매 계약서 작성

오랜지카운티 분들에게 희소식을 알려드립니다.
부엌에나락 사무실 오픈!

HAN PARK
LAW GROUP, Inc.



3550 Wilshire Blvd, Suite 1100
Los Angeles, CA 90010
Tel: 213.380.9010



6281 Beach Blvd. #312
Buena Park, CA 90621
Tel: 714.523.9010 E-Mail: info@hanparklaw.com

2019 IRS Refund Schedule Chart

Here is a chart of when you can expect your tax refund for when the return was accepted (based on e-Filing). This is an estimate based on past years trends, but based on early information, does seem accurate for about 90% of taxpayers. Also, as always, you can use the link after the calendar to get your specific refund status.

Now, when to expect my tax refund?

| 2019 IRS Tax Refund Calendar | | |
|------------------------------|---------------------|--------------------|
| Date Accepted | Direct Deposit Sent | Paper Check Mailed |
| Jan 29 - Feb 2, 2019 | Feb 15, 2019 | Feb 22, 2019 |
| Feb 3 - Feb 9, 2019 | Feb 22, 2019 | Mar 1, 2019 |
| Feb 10 - Feb 16, 2019 | Mar 1, 2019 | Mar 8, 2019 |
| Feb 17 - Feb 23, 2019 | Mar 8, 2019 | Mar 15, 2019 |
| Feb 24 - Mar 2, 2019 | Mar 15, 2019 | Mar 22, 2019 |
| Mar 3 - Mar 9, 2019 | Mar 22, 2019 | Mar 29, 2019 |
| Mar 10 - Mar 16, 2019 | Mar 29, 2019 | Apr 5, 2019 |
| Mar 17 - Mar 23, 2019 | Apr 5, 2019 | Apr 12, 2019 |
| Mar 24 - Mar 30, 2019 | Apr 12, 2019 | Apr 19, 2019 |
| Mar 31 - Apr 6, 2019 | Apr 19, 2019 | April 26, 2019 |
| Apr 7 - Apr 13, 2019 | April 26, 2019 | May 3, 2019 |
| Apr 14 - Apr 20, 2019 | May 3, 2019 | May 10, 2019 |
| Apr 21 - Apr 27, 2019 | May 10, 2019 | May 17, 2019 |
| Apr 28 - May 4, 2019 | May 17, 2019 | May 24, 2019 |



모든 투자자가 불안한 상황!

Allianz 인덱스연금은 *지수형 연금플랜이라
안심 할 수 있습니다!



Allianz 222 평생연금
22%보너스 지급
No Fee

연금보장+세금연기+보너스까지



Index Annuity(인덱스 펀드연금)를 해야 하는 이유!

- 임금보장 ■ 세금연기 ■ 보너스 혜택 ■ 수익률 S&P 500 INDEX
- NO FEE ■ No PROBATION ■ Term: 5년 - 10년 (복리법)
- Fortune 500-세계최대회사 중 하나 ■ 등급: AA-Very Strong

Allianz:
미국내 17년간
Top #1 Sale

* 지수형 연금플랜이란?

Index지수가 올라가면 고객의 구좌는 증식되고
Index 지수가 내려가면 고객의 구좌는 손해보지
않도록 보장해 주는 안전한 연금플랜입니다.

CD, IRA, SEP, 401K, 연금 (Annuity)
Rollover 하셔서 up to 22%까지
BONUS 혜택을 받으세요!



재정 상담 Grace Kang
대표 CA Lic. #OC02747

직통 (213) 487-1477
3600 Wilshire Blvd., #1614 Los Angeles, CA 90010
gkangadvisor@gmail.com

AMSTAR
ADVISORS

Investment ■ Insurance ■ Mortgage

Work anywhere and anytime. With more than 2,000 users (CPAs) globally, AuditLobby strives to continuously enhance new functions to provide the best benefits to customers to perform **Audits, Reviews, Compilations, Tax Provision, Due Diligence** and other professional services projects and to easily comply with the peer review requirements.

Key Features and Benefits:

- One day implementation
- One fixed fee pricing
- Desktop design
- Reduction in hours
- Excel and Word
- PBC management
- Status report
- Easy training
- Drag and Drop
- Template library/creation
- Easy access
- Compliance with QC

Pricing:

| Package Type | Small Firm (1-10) | Medium (11-20) | Large (21-50) | Global (51 +) |
|--------------|-------------------|----------------|---------------|---------------|
| Gold | \$5,000 | \$8,000 | \$12,000 | Inquire |
| Silver | \$4,000 | \$6,000 | \$9,000 | Inquire |
| Bronze | \$2,000 | \$4,000 | \$6,000 | Inquire |

| Package Type | Software | Full Customer Support | Best Practice Template | Access to Audit/Accounting Technical Support | Peer Review Support | Workpaper Review Support |
|--------------|----------|-----------------------|------------------------|--|---------------------|--------------------------|
| Gold | X | X | X | X (*) | X | X (*) |
| Silver | X | X | X | X | | |
| Bronze | X | X | | | | |

(*) Availability of such support will depend on number of engagements by the firm. Annual fee may be higher depending on number of engagements and size of the firm.

Call for a demo today:

Email: bjc@mydatalobby.com

Direct Number: (714) 234-5980. Ask for Ben

USA Office:
 1100 N. Tustin Avenue, Suite 200
 Anaheim, CA 92807
 Office: (714) 238-0000 x101
 Direct: (714) 234-5980
www.datalobby.com

Asia Office:
 IKP Building, Suite 809
 Seo-Cho-Gu, Heun-leung-ro 7
 Seoul, South Korea
 Office: (+82) (2) 3497-1888
www.datalobby.co.kr

A product of:



오랜 경험을 바탕으로 안정적 재정계획을 열어주는 프리미엄 재정전문서비스

재정설계 / 은퇴연금 및 상속계획 / 보험
기업상속 및 직원 배나핏 분야의 전문인으로서
고객과 기업의 마음을 정확히 알고
신뢰성있게 고객의 재정적 안정을 책임지는
재정 보험 전문인
- 김종식 (Jon Kim)



36년동안 변함없이 재정관리 및 은퇴/상속계획을 도와드리고 있습니다.

- ▶ 은퇴계획 ▶ 상속계획 ▶ 리빙 트러스트 ▶ 기업상속 및 배나핏 프로그램 (401K, Pension Plan)
- ▶ 뮤추얼 펀드 투자 및 관리 ▶ 생명보험 ▶ 장기 간호보험 ▶ 장애소득보험
- ▶ 건강보험 ▶ 비영리 단체 기부(CRT) 및 절세계획 ▶ 대학 학자금 설계
- ▶ Special Needs Trust & Conservatorship

3530 Wilshire Blvd. Suite 1050, Los Angeles, CA 90010
Office: (213) 252-6222 / Cell: (213) 792-9100
Email: jonkim@financialguide.com
<http://www.financialguide.com/jong-kim>



Fraser Financial Group

김종식
Jongsik (Jon) Kim, FSCP, LUTCF, FSS, CLTC
Financial Services Certified Professional
Investment Advisor Representative
Certified in Long-Term Care
Special Care Planner
CA Lic. #0638640



Fraser Financial Group은 세계적 경영 다각화를 이루는 금융 서비스 그룹인 Massachusetts Mutual Life Insurance 기업(매스뮤추얼)의 에이전시로서 광범위한 재정상품과 서비스 포트폴리오를 제공합니다. 매스뮤추얼의 기업목표는 재정상품과 서비스를 통한 넓은 안목으로 개인, 기업, 공공기관 등 고객의 필요에 따라 맞추어진 다양한 범위의 재정적 해결책을 오래도록 중신시키고 끊임없이 혁신하는 것입니다. 매스뮤추얼은 변화하는 세계에서 여러분들을 재정적 독립을 성취할 수 있도록 도와 드리고 있습니다.

*MassMutual Financial Group is a marketing name for Massachusetts Mutual Life Insurance Company (MassMutual) and its affiliated companies and sales representatives. 8383 Wilshire Blvd., Suite 600, Beverly Hills, CA 90211. (323)965-6300 Insurance offered through MassMutual and other fine companies.