

KASCPA

15th ANNUAL CONFERENCE



제15회 2015 미주한인공인회계사 총연합회 학술대회
September 27~29, 2015
Plainview, NY

Korean American Society of CPAS

New Millennium Bank의 VIP서비스

직접 방문하여 정직하게 상담하고 신속하게 진행해 드립니다



Visit

SBA Loan전문가가 직접 방문합니다.

- 은행방문이 필요없도록 직접 찾아갑니다
- 복잡한 서류작성도 쉽고 정확하게 도와드립니다

Interview

Finance 전문가가 정직하게 상담합니다.

- 고객에게 딱 맞는 대출을 선택하실 수 있습니다
- 불필요한 비용지출이 없도록 진실하게 상담해 드립니다

Process

Closing 전문팀이 신속하게 처리해드립니다.

- 마무리까지 고객의 소중한 시간을 아껴드립니다
- 고객이 원하실 때, 신속한 클로징이 가능합니다

뉴 밀레니엄 뱅크(New Millennium Bank)의 SBA 용자가 좋은 이유

자금용도	상환기간	기타
재고 구입 및 운전자금	최장 10년	Line of Credit (LOC) 포함
기계장비 및 가구 구입자금	최장 10년	상각기간에 따라 10년이상 가능
기존대출 재융자 자금	최장 10년	Fixture포함
업무용 부동산 구입자금	최장 25년	51% 이상 본인이 업무용으로 사용시
업무용 부동산 건축자금	최장 25년	증축 및 개축자금 포함
사업체 신설자금	최장 10년	리즈기간에 따라 변동
기존사업체 구입자금	최장 10년	Seller의 3개년 세금보고서 필요

- 대출 최고한도가 \$5,000,000입니다
- 대출기간은 10년부터 최장 25년 까지로, payment가 적습니다
- 적은 Down payment(10% 부터)로 대출이 가능합니다
- 부동산 구입시, 조기상환 벌금기간(3년)이 짧습니다
- 일시 상환(Balloon payment)요구가 없습니다



www.nmbonline.com



융자본부

Brian Kim 부행장 (201) 585-6090
222 Bridge Plaza South 5th Floor, Fort Lee, NJ 07024

뉴저지

서태교 부행장
(201) 944-1110

뉴욕

Andy Kim 본부장
(718) 309-6235

Contents

Part I Congratulatory Note

- 4 Korean American Society of CPAs (KASCPA) / 최찬희 회장
- 5 Consul General of the Republic of the Korea in New York / 김기환 주뉴욕총영사 주뉴욕 총영사

Part II Korean American Society of CPAs (KASCPA)

- 6 2015 KASCPA Conference Schedule
- 7 2015 KASCPA History
- 8 2015 KASCPA Executive Officers

Part III Seminar

- 9 Minimizing potential criminal and regulatory exposure for CPAs, arising from client's conduct / *Pio S. Kim, Esq., Lim, Ruger & Kim, LLP*
- 21 Reaching Retirement: Now What? | Social Side of Retirement / *Jongsik Kim, MassMutual Financial Group*
- 23 The 2016 Affordable Care Act Reporting Requirements / *E Benefit Solutions, Inc.*
- 30 역동적인 CPA Practice / 조용직 3대 회장, CPA
- 31 New Revenue Recognition Standard / *Hyun S. Kim, Senior Manager, KPMG LLP*
- 34 Federal and State Income Tax Updates / *Hoe D. Jung, Senior Manager, KPMG LLP*
- 36 State and Local Business Incentives / *Agnes Lee, Senior Associate, KPMG LLP*
- 37 Introduction to Outbound International Tax / *Daewee Kim, Senior Associate, KPMG LLP*

Part IV Journals from Professionals

- 39 말과 글의 경제학 / 김창수, CPA
- 41 줄타기 / 홍태명, CPA
- 43 한국인의 고질병, 치아균열 증후군 / 김기영 치과의사

Part V KASCPA Directory

Part VI KASCPA Conference and Membership Sponsors



회장 인사말

Message from the President

미주 한인공인회계사 총연합회 제 15차 학술대회를 New York에서 개최하게 됨을 대단히 기쁘게 생각하며, 모든 회원분들 그리고 Seminar와 Sponsor로 참석하신 모든 분들을 진심으로 환영합니다.

특별히 제 15차 학술대회가 있기까지 지대한 관심과 리더십으로 총회를 이끌어 주신 전임회장님들, 각지회 회장님들과 회계사님들, 그리고 지난 14차 대회를 통해 최상의 준비와 계획으로 우리 총회의 위상을 한껏 높여주신 Washington 주 여러분께 다시 한 번 경의의 박수를 보냅니다.

15년이라는 대회를 통하여 이제는 다음 총회에 보고싶은 동료 회계사들이 생기고, 내년 대회가 기다려지는 그런 총회가 되었습니다.

이번 9월 27일 부터 30일 까지 열리는 15차 총회는 미주 전체의 공인회계사들의 정보 교환, 친목도모, 그리고 우리와 함께 발전하는 Sponsor 분들과의 Partnership 도 모 뿐만 아니라, 앞으로 우리의 1.5세 2세 들에게 참여 계기를 만들어 미래를 구축하는 계획의 대회가 되고 50년 100년의 초석을 만드는 그런 대회가 되길 바랍니다. 각 지부의 회원분들께서 좋은 idea를 내셔서 지회, 총회의 미래를 발전시키는 대회가 되었으면 합니다.

바쁘신 가운데도 먼길 마다 않고 귀한 시간을 내어 참석해 주신 회원 여러분 및 Sponsor분들께 다시 한 번 감사의 말씀을 드리며, New York에서의 즐겁고 보람된 시간을 기대해 봅니다.

감사합니다.

2015년 9월27일

미주한인공인회계사 총연합회

회장 최찬희





주뉴욕총영사 축하사

2015년 미주한인공인회계사 학술대회 개최를 진심으로 축하합니다.

뉴욕은 GDP 규모 1.56조달러로 우리나라 보다 큰 경제권으로 명실상부한 세계 경제·문화·예술의 수도라고 할 수 있습니다.

경제가 발전할수록 회계서비스가 발전할 뿐 아니라, 회계서비스의 발전은 투명하고 공정한 경제발전을 견인한다고 생각합니다. 이러한 면에서 볼 때 회계는 경제발전의 근간이 되는 중요한 영역이라고 할 수 있습니다. 세계 경제의 수도인 뉴욕에서 미국내 한인사회 경제뿐 아니라 지역사회 경제에 중요한 역할을 하고 있는 우리 한인 회계사 여러분들이 모여서 미주한인공인회계사 학술대회를 개최하게 되어 매우 기쁘게 생각합니다.

뉴욕은 한인동포가 약 35만이 거주하는 지역입니다. 1세대 한인들의 노력과 헌신으로 인해 많은 차세대 한인들이 다양한 분야의 미국내 주류사회에 진출하고 있습니다. 특히, 차세대 한인들은 회계를 포함한 금융 분야에 활발히 진출하고 있는 것으로 알고 있습니다. 이러한 차세대 한인들이 개인적인 성공을 넘어 동포사회 뿐 아니라 미국사회의 발전에 기여하기 위해서는 미주한인 공인회계사 총연합회(KASCPAs)와 같은 단체의 역할이 매우 중요하다고 생각합니다.

올해로 15주년을 맞이하는 총연합회가 이번 행사를 통해 더욱 발전할 수 있기를 기대하며, 앞으로도 동포사회의 화합과 단결, 등 한인 동포사회의 발전과 한미 관계 증진에도 기여하는 모범적인 단체로 성장해 나가기를 기원드립니다.



주뉴욕총영사 김기환

2015 KASCPA CONFERENCE *New York*

제15회 미주한인공인회계사 총연합회 학술대회

Schedule

Sep. 27, 2015 (Sunday)	4:00 PM - 6:00 PM	Registration
	6:00 PM - 10:00 PM	Reception Dinner at Holiday Inn
Sep. 28, 2015 (Monday)	6:00 AM - 7:00 AM	Breakfast
	7:30 AM - 11:30 AM	Seminars
	7:30 AM	Minimizing potential criminal and regulatory exposure for CPAs, arising from client's conduct / Pio S. Kim, Lim Ruger Law Firm
	8:30 AM	Reaching Retirement: Now What? The Social Side of Retirement / Jongsik Kim, Kyong Jang, MassMutual
	10:00 AM	Recess
	10:15 AM	The 2016 Affordable Care Act Reporting Requirements / James Lee, E Benefit Solution Inc. (Solomon Insurance)
	11:00 AM	Sponsor 소개 Flushing Bank, Delta, BBCN, New Millennium Bank, e-Consulting
	11:30 AM - 12:30 PM	Lunch
	1:00 PM - 6:00 PM	Activities
	7:00 PM - 10:00 PM	총회 및 만찬 (대동면옥, Flushing, NY)
Sep. 29, 2015 (Tuesday)	6:00 AM - 7:00 AM	Breakfast
	7:30 AM - 11:30 AM	Seminars
	7:30 AM	역동적인 CPA / 조응직 제3대 회장, CPA
	8:00 AM	New Revenue Recognition Standard / Hyun S. Kim, Senior Manager, KPMG LLP
	8:45 AM	Federal and State Income Tax Update / Hoe D. Jung, Senior Manager, KPMG LLP
	9:30 AM	Recess
	9:40 AM	State and Local Business Incentives / Agness Lee, Senior Associate, KPMG LLP
	10:20 AM	Introduction to Outbound International Tax / Daewee Kim, Senior Manager, KPMG LLP
	11:30 AM - 12:30 PM	Lunch
	1:00 PM - 6:00 PM	Activities
	7:00 PM - 10:00 PM	Dinner Party at Water's Edge, Long Island City
Sep. 30, 2015 (Wednesday)	6:00 AM - 9:00 AM	Breakfast 해산

2015 KASCPA CONFERENCE *New York*

제15회 미주한인공인회계사 총연합회 학술대회

History of Korean-American Society of CPAs

Date	Event
1996년 12월	뜻있는 남가주 CPA들이 모여 미주 한인공인회계사 총연합회 (KASCPA) 창립
1997년 1월	오영균 1대 회장 취임
1998년 · 1999년	Las Vegas Seminar 및 Golf 대회 거행
2000년 1월	이병항 2대 회장 취임 제 1회 국제학술대회 개최 (서울의 한국회계원장 김일섭 CPA 초청)
2000년 11월	(LA-JJ Grand Hotel) 전미주한인 CPA 주소록 발간
2001년	911 사태로 계획된 세미나 중단
2002년 11월	제2회 학술대회 개최 (LA-CCC Golf Club)
2003년 1월	조용직 3대 회장 취임
2003년 11월	제 3회 학술대회 개최 (Las Vegas, MGM Hotel)
2004년 11월	제 4회 학술대회 개최 (Hawaii, Radisson Prince Hotel)
2005년 1월	호민선 4대 회장 취임
2005년 9월	제 5회 학술대회 개최 (New York, NY)
2006년 9월	제 6회 학술대회 개최 (Atlantic City, NJ)
2007년 1월	장봉섭 5대 회장 취임
2007년 9월	제 7회 학술대회 개최 (Los Angeles, CA) (AICPA, 한국공인회계사회 서태식 회장, 문택곤 부회장 초청)
2008년 10월	제 8회 학술대회 개최 (한국공인회계사협회 초청, Seoul, Korea)
2009년 1월	서원부 6대 회장 취임
2009년 9월	제 9회 학술대회 개최 (Chicago, IL)
2010년 1월	김영대 7대 회장 취임
2010년 9월	제 10회 학술대회 개최 (San Francisco, CA)
2011년 1월	이상민 8대 회장 취임
2011년 9월	제 11회 학술대회 개최 (Englewood, NJ)
2012년 1월	송재선 9대 회장 취임
2012년 11월	제 12회 학술대회 개최 (Las Vegas, NV)
2013년 9월	제 13회 학술대회 개최 (Pacific Palms, City of Industry)
2014년 1월	김윤중 10대 회장 취임
2014년 8월	제 14회 학술대회 개최 (Bellevue, WA)
2015년 1월	최찬희 11대 회장 취임
2015년 9월	제 15회 학술대회 개최 (Plainview, New York)

Committee Members



회장 최찬희



사무총장 최주형



총무 김영돈



재무 김애숙



세미나 류동언 (Don Ryu)



영접 김용배



골프 이해남



홍보 안동환



2015 KASCPA CONFERENCE

September 28, 2015

Holiday Inn, Plainview, New York

Presenter: **Pio Kim, Esq.**

pio.kim@limruger.com

213-955-9500 x 129

1055 W. 7th Street

Los Angeles, CA 90017

© 2015 Lim Ruger & Kim, LLP All Rights Reserved



I. CPA AS TARGET OF CRIMINAL INVESTIGATION

- Professionals are held to a higher standard
- Often seen as the organizer
- Law enforcement agents usually like to prosecute professionals

© 2015 Lim Ruger & Kim, LLP All Rights Reserved

LIM RUGER

II. CONSPIRACY

In order for the defendant to be found guilty of that charge, the government must prove each of the following elements beyond a reasonable doubt:

- First, there was an agreement between two or more persons to commit at least one crime as charged in the indictment;
- Second, the defendant became a member of the conspiracy knowing of at least one of its objects and intending to help accomplish it; and
- Third, one of the members of the conspiracy performed at least one overt act for the purpose of carrying out the conspiracy.
- A conspiracy is a kind of criminal partnership?an agreement of two or more persons to commit one or more crimes. The crime of conspiracy is the agreement to do something unlawful; it does not matter whether the crime agreed upon was committed.
- One becomes a member of a conspiracy by willfully participating in the unlawful plan with the intent to advance or further some object or purpose of the conspiracy, even though the person does not have full knowledge of all the details of the conspiracy.

© 2015 Lim Ruger & Kim, LLP All Rights Reserved

LIM RUGER

III. AIDING AND ABETTING

To prove a defendant guilty of [*specify crime charged*] by aiding and abetting, the government must prove each of the following beyond a reasonable doubt:

- First, [*specify crime charged*] was committed by someone;
- Second, the defendant aided, counseled, commanded, induced or procured that person with respect to at least one element of [*specify crime charged*];
- Third, the defendant acted with the intent to facilitate [*specify crime charged*]; and
- Fourth, the defendant acted before the crime was completed.
- A defendant acts with the intent to facilitate the crime when the defendant actively participates in a criminal venture with advance knowledge of the crime and having acquired that knowledge when the defendant still had a realistic opportunity to withdraw from the crime.

© 2015 Lim Ruger & Kim, LLP All Rights Reserved

LIM RUGER

IV. ACCOUNTANT – CLIENT PRIVILEGE

IRC Section 7525, enacted in 1998 —

- Extends the common law attorney-client privilege to tax advice by a federally authorized tax practitioner (CPAs)
- Legal advice, not business or accounting advice
- No protection for tax return or audited financial statement
- Can be asserted in noncriminal tax matters only
- No state or local protection
- Kovel Arrangement

© 2015 Lim Ruger & Kim, LLP All Rights Reserved

LIM RUGER

V. FIRM INDICATIONS OF FRAUD

The Internal Revenue Manual

- Omission of entire sources of income
- Substantial unexplained increases in net worth, especially over a period of years
- Substantial amounts of personal expenditures claimed as business expenses
- Keeping two sets of books or no books
- Backdating of applications and related documents
- Assets placed in other's names

© 2015 Lim Ruger & Kim, LLP All Rights Reserved

LIM RUGER

VI. REFERRAL TO THE CRIMINAL INVESTIGATION DIVISION (“CID”)

A case cannot be referred for formal criminal investigation until firm indications of fraud exist and it is likely that the individual would be incarcerated if convicted.

If suitable for criminal referral, the examining agent is to suspend the civil examination without disclosing to the taxpayer or his representative the reason for the suspension.

© 2015 Lim Ruger & Kim, LLP All Rights Reserved

LIM RUGER

- Criminal Tax Deficiency

The unofficial rule of thumb is a \$40,000 criminal tax deficiency total for all years being prosecuted. With a \$40,000 tax loss, the defendant faces jail time, even if he or she pleads guilty.

- Criminal Intent - “badges of fraud.”

© 2015 Lim Ruger & Kim, LLP All Rights Reserved

LIMRUGER

For prosecution authorization, the U.S. Department of Justice, Tax Division requires:

1. Evidence supporting a prima facie case; and
2. A reasonable probability of conviction.

© 2015 Lim Ruger & Kim, LLP All Rights Reserved

LIMRUGER

VII. KNOWLEDGE OF THE CLIENT'S PAST ERROR/WRONGDOING

American Institute of Certified Public Accountants, Inc. ("AICPA") Statements of Standard for Tax Services ("SSTs")

1. RETURN PREPARATION
SSTS No. 6 –Should inform the client of error/wrongdoing and recommend corrective measures
May not inform on the client without consent
If decides to continue representation, should take reasonable steps to ensure the error/wrongdoing is not repeated
2. EXAMINATION
Cooperation = self-incrimination/consensual search
Voluntary disclosure (before discovery of fraud) can lead to no criminal liability OR prosecution
Consult legal counsel

© 2015 Lim Ruger & Kim, LLP All Rights Reserved

LIM RUGER

VIII. CASH TRANSACTION REPORTING

- A. (1) More than \$10,000
- (2) In a 12-month period
- (3) One transaction
 - not one customer
 - 24 hour test
- (4) Cash v. Cashier's Check, bank draft, traveler's check, or money order
 - for less than \$10,000
 - consumer durable
 - sales price of more than \$10,000
 - retail
- (5) Any person in a trade or business

© 2015 Lim Ruger & Kim, LLP All Rights Reserved

10

LIM RUGER

CONTINUED...

B. Penalties for Willful or Intentional Violation

(1) Civil Penalty

The greater of \$25,000 or the amount of cash received and were required to report

(2) Criminal Penalty

Fined up to \$250,000 and/or up to 5 years in prison

(3) Proving willfulness/intentionality

C. Forfeiture – contrary to the U.S. Department of Justice policy

© 2015 Lim Ruger & Kim, LLP All Rights Reserved

LIM RUGER

IX. WORKER'S COMPENSATION INSURANCE PREMIUM FRAUD

- By employers
- 2007 study: \$106 billion unreported or underreported in 2002
- Task force
- Self-perpetuating

© 2015 Lim Ruger & Kim, LLP All Rights Reserved

LIM RUGER

METHODS OF FRAUD

- Unreporting or underreporting of payroll
- Misclassification
- Unreporting of employees
- False reporting of claim history

© 2015 Lim Ruger & Kim, LLP All Rights Reserved

LIM RUGER

Example:

Teresa XXXXX, Redwood City: 8 felony counts

One year in jail, five year probation,

\$2 million in restitution

Janitorial and pest control company

underreported number of employees and the payroll.

Jay XXXXX, San Luis Obispo County

Drywall company

Underreporting payroll

Reduced premium by \$67,000

© 2015 Lim Ruger & Kim, LLP All Rights Reserved

LIM RUGER

Example:

Richard XXXXX, Kings County

Underreporting payroll

False claim history

\$4.2 million in restitution

6 years in prison

Farm labor contracting company

Douglas XXXXX, Tulare County

29 days in county jail

\$110,381 in restitution

© 2015 Lim Ruger & Kim, LLP All Rights Reserved

LIM RUGER

18 § 545 - Smuggling goods into the United States

Whoever fraudulently or knowingly imports or brings into the United States, any merchandise contrary to law . . .

Proof of defendant's possession of such goods, unless explained to the satisfaction of the jury, shall be deemed evidence sufficient to authorize conviction for violation of this section.

© 2015 Lim Ruger & Kim, LLP All Rights Reserved

LIM RUGER

18 § 1956 - LAUNDERING OF MONETARY INSTRUMENTS

(2) Whoever transports, transmits, or transfers, or attempts to transport, transmit, or transfer a monetary instrument or funds from a place in the United States to or through a place outside the United States or to a place in the United States from or through a place outside the United States —

(A) with the intent to promote the carrying on of specified unlawful activity; or

(B) knowing that the monetary instrument or funds involved in the transportation, transmission, or transfer represent the proceeds of some form of unlawful activity and knowing that such transportation, transmission, or transfer is designed in whole or in part —

(i) to conceal or disguise the nature, the location, the source, the ownership, or the control of the proceeds of specified unlawful activity; or

(ii) to avoid a transaction reporting requirement under State or Federal law,

© 2015 Lim Ruger & Kim, LLP All Rights Reserved



MassMutual Financial Group
Jongsik Kim, FSCP, FSS, CLTC, LUTCF
Investment Advisor Representative
3530 Wilshire Blvd. Suite 1050
Los Angeles, CA 90010
213-792-9100
213-252-6222
jonkim@financialguide.com
<http://www.financialguide.com/jong-kim>

Reaching Retirement: Now What?



¹ When considering a rollover, to either an IRA or to another employer's retirement plan, you should consider carefully the investment options, fees and expenses, services, ability to make penalty-free withdrawals, degree of creditor protection, and distribution requirements associated with each option.

² To qualify for tax-free and penalty-free withdrawal of earnings, a Roth IRA must meet a five-year holding requirement and the distribution must take place after age 59½, with certain exceptions.

You've worked hard your whole life anticipating the day you could finally retire. Well, that day has arrived! But with it comes the realization that you'll need to carefully manage your assets so that your retirement savings will last.

Review your portfolio regularly

Traditional wisdom holds that retirees should value the safety of their principal above all else. For this reason, some people shift their investment portfolio to fixed-income investments, such as bonds and money market accounts, as they approach retirement. The problem with this approach is that you'll effectively lose purchasing power if the return on your investments doesn't keep up with inflation.

While generally it makes sense for your portfolio to become progressively more conservative as you grow older, it may be wise to consider maintaining at least a portion of your portfolio in growth investments.

Spend wisely

Don't assume that you'll be able to live on the earnings generated by your investment portfolio and retirement accounts for the rest of your life. At some point, you'll probably have to start drawing on the principal. But you'll want to be careful not to spend too much too soon. This can be a great temptation, particularly early in retirement.

A good guideline is to make sure your annual withdrawal rate isn't greater than 4% to 6% of your portfolio. (The appropriate percentage for you will depend on a number of factors, including the length of your payout period and your portfolio's asset allocation.) Remember that if you whittle away your principal too quickly, you may not be able to earn enough on the remaining principal to carry you through the later years.

Understand your retirement plan distribution options

Most pension plans pay benefits in the form of an annuity. If you're married you generally must choose

between a higher retirement benefit paid over your lifetime, or a smaller benefit that continues to your spouse after your death. A financial professional can help you with this difficult, but important, decision.

Other employer retirement plans like 401(k)s typically don't pay benefits as annuities; the distribution (and investment) options available to you may be limited. This may be important because if you're trying to stretch your savings, you'll want to withdraw money from your retirement accounts as slowly as possible. Doing so will conserve the principal balance, and will also give those funds the chance to continue growing tax deferred during your retirement years.

Consider whether it makes sense to roll your employer retirement account into a traditional IRA, which typically has very flexible withdrawal options.¹ If you decide to work for another employer, you might also be able to transfer assets you've accumulated to your new employer's plan, if the new employer offers a retirement plan and allows a rollover.

Plan for required distributions

Keep in mind that you must generally begin taking minimum distributions from employer retirement plans and traditional IRAs when you reach age 70½, whether you need them or not. Plan to spend these dollars first in retirement.

If you own a Roth IRA, you aren't required to take any distributions during your lifetime. Your funds can continue to grow tax deferred, and qualified distributions will be tax free.² Because of these unique tax benefits, it generally makes sense to withdraw funds from a Roth IRA last.

Know your Social Security options

You'll need to decide when to start receiving your Social Security retirement benefits. At normal retirement age (which varies from 66 to 67, depending on the year you were born), you can receive your full Social Security retirement benefit. You can elect to receive your Social Security retirement benefit as early as age 62, but if you begin



Rule of thumb

Many investment professionals recommend you follow this simple rule of thumb when allocating your retirement assets:

The percentage of stocks or mutual funds in your portfolio should equal approximately 100% minus your age. (Obviously you should adjust this rule according to your risk tolerance and other personal factors.)

receiving your benefit before your normal retirement age, your benefit will be reduced. Conversely, if you delay retirement, you can increase your Social Security retirement benefit.

Consider phasing

For many workers, the sudden change from employee to retiree can be a difficult one. Some employers, especially those in the public sector, have begun offering "phased retirement" plans to address this problem. Phased retirement generally allows you to continue working on a part-time basis—you benefit by having a smoother transition from full-time employment to retirement, and your employer benefits by retaining the services of a talented employee. Some phased retirement plans even allow you to access all or part of your pension benefit while you work part time.

Of course, to the extent you are able to support yourself with a salary, the less you'll need to dip into your retirement savings. Another advantage of delaying full retirement is that you can continue to build tax-deferred funds in your IRA or employer-sponsored retirement plan. Keep in mind, though, that you may be required to start taking minimum distributions from your qualified retirement plan or traditional IRA once you reach age 70½, if you want to avoid substantial penalties.

If you do continue to work, make sure you understand the consequences. Some pension plans base your retirement benefit on your final average pay. If you work part time, your pension benefit may be reduced because your pay has gone down. Remember, too, that income from a job may affect the amount of Social Security retirement benefit you receive if you are under normal retirement age. But once you reach normal retirement age, you can earn as much as you want without affecting your Social Security retirement benefit.

Facing a shortfall

What if you're nearing retirement and you determine that your retirement income may not be adequate to meet your retirement expenses? If retirement is just around the corner, you may need to drastically change your spending and saving habits. Saving even a little money can really add up if you do it consistently and earn a reasonable rate of return. And by making permanent changes to your spending habits, you'll find that your savings will last even longer. Start by preparing a budget to see where your money is going. Here are some suggested ways to stretch your retirement dollars:

- Refinance your home mortgage if interest rates have dropped since you obtained your loan, or reduce your housing expenses by moving to a less expensive home or apartment.
- Access the equity in your home. Use the proceeds from a second mortgage or home equity line of credit to pay off higher-interest-rate debts, or consider a reverse mortgage.
- Sell one of your cars if you have two. When your remaining car needs to be replaced, consider buying a used one.
- Transfer credit card balances from higher-interest cards to a low- or no-interest card, and then cancel the old accounts.
- Ask about insurance discounts and review your insurance needs (e.g., your need for life insurance may have lessened).
- Reduce discretionary expenses such as lunches and dinners out.

By planning carefully, investing wisely, and spending thoughtfully, you can increase the likelihood that your retirement will be a financially comfortable one.

This material was prepared by Broadridge Investor Communication Solutions, Inc. This information is believed to be from reliable sources; however no representation is made as to its accuracy or completeness. This information does not constitute tax or legal advice and may not be relied on for the purpose of avoiding any Federal tax penalty, nor is it a solicitation or recommendation to purchase or sell any insurance or investment product or service, and readers should not rely upon it as such. Readers should seek such advice from their own tax or legal counsel or financial professional.



The 2016 Affordable Care Act Reporting Requirements

Prepared For : KACPA

Presented by : E Benefit Solution, Inc. MGR James Lee

Dated On : Sep. 28, 2015

DISCLAIMER: The contents throughout this report are only intended to provide generally accepted understanding about the subject and do not express any legal opinion as to the nature of the subject. The abbreviated highlights of this report do not outline all provisions of the insurance policies that might be written for you. In any discrepancy between the highlights and the master policy, the master policy will govern. All terms, provisions, conditions, limitations and exclusions shown in the master policy will apply.

2015 KASCPA CONFERENCE *New York*

제15회 미주한인공인회계사 총연합회 학술대회

Prepare Now or Be Sorry Later!



2016년도부터 PPACA[Patient Protection and Affordable Care Act, 일명 "Health Care Reform, 혹은 오바마 케어 " Eff. March 23, 2010.] 조항에 의거하여, 직원들에게 건강보험을 제공하는 기업체는 IRS 에 건강보험 제공에 관련된 해당 사항을 보고해야 할 의무를 부여받게 된다.

Compliance is mandatory.

만약 해당 의무 조항을 이행하지 않을 시에 또, 보고되는 내용이 부정확하거나 일치하지 않을 때에는 기업체는 ACA Rule에 의거하여 벌금을 부과 받을 수도 있다.
해당 기업체들과 관련자들은 2016년부터 신규 적용되는 사항을 숙지하여 이에 대응해야 한다.

ACA to Redefine Small Group Employer in 2016

2016년 1월부터 51명 이상 100명 이하의 종업원이 근무하는 기업체는 "Small Group Employer" 로 정의되며, 종업원의 숫자가 101명 이상일 경우에 "Large Group Employer" 로 지정된다.
따라서, 향후 51명 이상 100명 이하의 종업원이 근무하는 기업체는 ACA Rule 에 따른 각종 Compliance 를 의무적으로 수행하여야 하며, 그렇지 않을 경우에는 벌금이 부과될 수 있다.
의무 조항에는 정규직 직원들에게 제공해야 하는 MEC(Minimum Essential Coverage), Minimum Value, Affordable Coverage 등이 있다.

Annual Information Reporting Requirements

SUMMARY

상기에 언급된 PPACA 에 의거하여, 기업체, 건강 보험사와 관련 업체 등은 IRS 에 개인 의무 조항 및 기업 의무 조항을 준수하는지의 여부를 보고하여야 하며, IRS 는 이를로부터 보고된 자료에 의거하여 개인 혹은 해당 기업이 각종 의무의 준수 여부를 조사하며, 이를 위반시에는 개인이나 기업에 이에 준하는 벌금을 부과할 수 있다.


Employer Mandate : Pay or Play



Employer Guide for ACA Information Reporting under IRC Sections 6055 and 6056

	6055	6056
Summary	On March 10, 2014, the U.S. Department of the Treasury and IRS published final rules to implement the information reporting provisions for insurers and certain employers under the Affordable Care Act (ACA) that take effect in 2015. Employers who provide minimum essential coverage (MEC) during a calendar year are required to report to the IRS certain information about individuals covered by MEC and also to provide a statement to those individuals.	
Why	IRS, to enforce the Individual Shared Responsibility.	IRS, to enforce the Employer Shared Responsibility.
Who	Fully-insured Plans: Insurers(Carrier, Insurance Company) Non-ALE Self-insured Plans: Plan Sponsors	ALE with Fully-insured and/or self-insured Plan ALE(at least 50 full-time employees, including full-time equivalents)
Form	For Insurers, Non-ALE Self-insured Plan Employers → Form 1095-B with transmittal form 1094-B Self-Funded ALE → 1094-C, 1095-C	All ALE(Self & Fully Insured): 1095-C with 1094-C transmittal form Fully-insured ALE complete a portion of the form (Part I, II) Self-insured ALE complete the entire 1095-C form(Part I, II, and III)
When(Due)	To Individual or EEs : Jan. 31, 2016 To IRS : Feb. 29, 2016 (If electronic, March 31) 250+ Participants only by electronic.	
What Information	Name, address and EIN of plan sponsor Name, address and TIN of primary insured and family members Months covered during year	Name, address, and EIN of the ALE Telephone number of contact person Calendar year reported Months coverage under the plan was available The number of full-time employees Name, address and TIN for each FT EEs and the months Covered Total number of employees, by calendar month
COBRA / Penalty	COBRA beneficiaries are subject to the individual mandate. The issuer (for fully insured plans) or plan sponsor (for Self-Funded) must furnish a form 1095 to COBRA plan participants.	Failure to file timely and correct returns : \$100 for each return, not to exceed \$1,5M for all failures in the calendar year. \$200 for Each missing statement for NOT provide to EEs. Higher penalties will be assessed for failure due to intentional disregard.

제15회 미주한인공인회계사 총연합회 학술대회



ACA Penalty : Individual / Employer

2014

- \$95 per adult or 1% of income
- \$285 per family or 1% of income

2015

- \$325 per adult or 2% of income
- \$975 per family or 2% of income

2016

- \$695 per adult or 2.5% of income
- \$2085 per family or 2.5% of income

Penalties are calculated one way for employers not offering qualified coverage. 기업체가 정규직원에게 적절한 건강보험을 제공하지 않을 시,

They're calculated another way for employers offering qualified but unaffordable coverage. 제공된 건강보험료 부담액이 과도할 때,

If an employer doesn't offer FTs insurance (or offers non-qualified/inadequate coverage), and if at least one FT receives federal insurance subsidies in the exchange, the business will pay \$2,000 per FT (minus the first 30). Example: a business with 50 FTs, two of whom are subsidized, would pay \$40,000 - \$2,000 x (50 - 30).

If an employer offers insurance and at least one FT receives insurance subsidies, it pays the lesser of \$3,000 per subsidized FT OR \$2,000 per FT (minus the first 30). So an offering employer with two subsidized FTs would be fine \$6,000.

Fully-Insured vs. Self-Insured Plan

Fully-Insured Plan	Self-Insured Plan
A fully-insured health plan is the more traditional way to structure an employer-sponsored health plan.	A Self-insured (self-funded) health plan, employers (usually larger) operate their own health plan as opposed to purchasing a fully-insured plan from an insurance carrier.
The company pays a premium to the insurance carrier.	There are two main costs to consider: fixed costs and variable costs.
The premium rates are fixed for a year, based on the number of employees enrolled in the plan each month.	The fixed costs include administrative fees, any stop-loss premiums, and any other set fees charged per employee. These costs are billed monthly by the TPA or carrier, and are charged based on plan enrollment.
The monthly premium only changes during the year if the number of enrolled employees in the plan changes.	The variable costs include payment of health care claims. These costs vary from month to month based on health care use by covered persons (i.e.: employees and dependents).
The insurance carrier collects the premiums and pays the health care claims based on the coverage benefits outlined in the policy purchased.	To limit risk, employers use stop-loss or excess-loss insurance which reimburses the employer for claims that exceed a predetermined level. This coverage can be purchased to cover claims that significantly exceed the expected level for the group of covered persons (aggregate coverage).
The covered persons (eg: employees and dependents) are responsible to pay any deductible amounts or co-payments required for covered services under the policy.	Employer who has young aged EEs prefer this plan.

Q & A

- 2016년 이후, 51+ 종업원을 가진 그룹의 건강보험 대처 방안은?
- 2016년 이후, 50명 이하의 종업원을 가진 그룹에서 사장 및 가족이 건강보험을 가입하였을 때, 종업원은 ObamaCare 의 혜택을 받을 수 있는가?
- Small Employer Tax Credit 을 받을 수 있는 그룹과 자격 조건은?
- 직원의 배우자에 관한 ACA 조항 유무 및 대처 방안은?
- 인상되는 보험료에 대한 대체 Plan?
- Grandfathered Plan - Plan or Policy that was place on March 23, 2010.

직원 부담금, 코페이, 디덕터블, MOOP 변화가 없을 경우에 한 함.
몇몇 보험사들은 2016년 1월 이전에 Grandfathered Plan 으로 갱신할 시 보험료 인상폭을 최소화 할 예정.

- 기타 Compliance

Compliance Calendar						
What	SOON Filing	6855	6856	ACORD Fee	Reinsurance Fee	
What	200+ Participants	Self Insd, Reinsd	ALC Self & R	Self Insd	Self Insd	
Who/Where	Dept. of Labor	IRS	IRS	IRS	Health & Human Services	
Group Name						Renewal
ABC Fully Insured Plan	Yes (or denied) 09/15/2015 After Jan 1st 2016	No	Yes 02/28/2016 05/31/16 (renewal) 09/30/16 / 2015-C	No	No	6/3
XYZ Self Insured Plan	Yes 09/15/2015 After 10/1/16	No 01/01/16 05/31/16 (renewal) 09/30/16 / 2015-C	Yes 02/28/2016 05/31/16 (renewal) 09/30/16 / 2015-C	No 01/01/2016 For 2015 02/01/16 to	No 12/31/2015 Renewal 01/01/2016 Pay 2-4% rate	4/3

2015 KASCPA CONFERENCE *New York*

제15회 미주한인공인회계사 총연합회 학술대회



Other Compliance & Legal Issue.

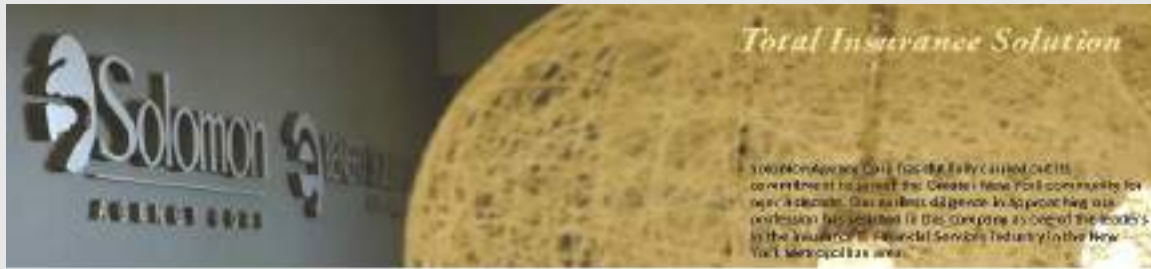
Prepared For : KASCPA
Presented by : E Benefit Solution Legal Advise Team, Joan Fusco, Colleen Patterson, Christine Guzzardo.
Dated On : Sep. 28, 2015

DISCLAIMER - This document describes the general information to provide generally accepted understanding about the subject and does not constitute any legal opinion or advice. The information highlights in this report should not be used as a basis for any action. The information is provided for your reference only. In any case, the information is not intended to be used as a basis for any action. The information is provided for your reference only. In any case, the information is not intended to be used as a basis for any action. The information is provided for your reference only. In any case, the information is not intended to be used as a basis for any action.

HIPAA ERISA



- HIPAA – Health Insurance Portability and Accountability Act
- ERISA – Employee Retirement Income Security Act



Employee Navigator HR Online Tool

Prepared For : KACPA

Presented by : E-Benefit IT Team MGR. Chul Lee

Dated On : Sept. 28, 2015

DISCLAIMER: The contents of this report are only intended to provide general information and do not constitute an offer of insurance or any other financial product. The information is not intended to be used as a basis for investment decisions. The information is not intended to be used as a basis for investment decisions. The information is not intended to be used as a basis for investment decisions. The information is not intended to be used as a basis for investment decisions.

E-Navigator



E-Benefit Solutions is a full service brokerage agency that offers extra services and tools that include E-Navigator.

E-Navigator is not just a health plan administration solution, it is a comprehensive human recourse management tool.

The tool has functions to satisfy your need for health plan administration, compliance reporting, data management, data analytics, mass communication and more!

E-Navigator is a trusted tool with regulation compliant security measures and industry recognized reputation.

More than 4,700 employers using E-Navigator

International Standardization Organization (ISO) 27001 certified - information security standard

Information is stored and backed-up in multiple secure locations and is updated throughout the day, every day.

2015 KASCPA CONFERENCE *New York*

제15회 미주한인공인회계사 총연합회 학술대회

E-Navigator

What are the functions?

One-stop for all benefit plan administration

On-demand custom report generation

Document storage (Benefit Summaries, I-9 Form, etc...)

COBRA Administration

5056 Reporting, Form 1095-C and 1094-C e-file generation

- ✓ Streamline benefit shopping experience for employees
- ✓ W-2 / W-4 for New EE
- ✓ Know immediately when qualifying events occur w/ notification
- ✓ PTO Management
- ✓ AND MUCH MORE!

You have access 24/7 to Desktop Platform and Mobile App too!

E-Navigator

Same tool, Multi-Levelled Admin. Rights, Viewing Data Control

Stay connected, Up to date, Relevant, and in-tune with your work force.

DYNAMIC PRACTICE

조용직 공인회계사

전국에서 모인 CPA 여러분!

부족한 사람이 2015년도 대회에서 Opening Speech를 하게 된 것을 영광으로 생각합니다.

1953년도 6.25 한국전쟁이 끝난 후 미국이민이 시작하여 백십만명 이상의 한국인이 미국으로 이민해 왔습니다.

그후 우리 한민족은 이민 1세대로서 피땀을 흘려 어려움을 극복하여 잘 정착하였으며 또한 우리의 2세들을 잘 교육시켜서 이민생활의 성공을 이루었음은 자타가 인정하는 것입니다.

이에 우리 민족의 우수성을 알려드립니다.

(1) 2013년도 통계에 의하면 자녀교육을 가장 잘 시킨 민족으로 52% (25세 이상)가 학사 학위를 획득하였습니다. 이는 미국인의 30%, 전체 이민자의 30%보다 훨씬 높은 수치입니다.

(2) 작은 보수에도 열심히 일해 왔으며 47%의 한국이민자들이 경영, 사업, 과학 및 예술 직종에서 우수성을 인정받아 왔으며 이는 미국인의 38%, 전체 이민자의 30% 보다 훨씬 높은 수치입니다.

(3) 수입은 한국이민자가 \$55,800 이며 전체 이민자 \$48,100, 미국인 전체 \$53,000 보다 높은 금액입니다.

(4) 따라서 빈곤률은 한국 이민자가 11%로써 전체이민자의 18%보다 낮으며 미국민의 10%에 가까운 수치입니다.

한국 이민자 대부분이 2000년 이전에 이민왔으며 2013년 통계에 의하면 백발십만명이 미국에 거주하고 있습니다.

이러한 자부심을 가지고 한국 이민자들의 회계업무 및 세금보고를 담당해야 하며 전국 약 600명 (추정인원)의 공인회계사들은 보다 적극적인 자세로 Practice에 일해야 하며, 우리의 시장을 확보하는 것은 물론 타민족이민자, 나아가서는 주류사회에 진출해야 합니다.

현재 젊은 2세들과 특히 고소득자들이 주류시장으로 회계업무를 옮겨가는 경향이 있습니다.

따라서 우리는 더욱 연구하여 우리 교들의 노후대책의 설계하여 장려하는 것이 급선무라고 생각하여 Program을 연구하였습니다.

이에 제가 만든 Power Point를 통하여 여러분과 토의하여 더 좋은 Program을 만들려고 합니다.

저는 현재 이 Program을 통해서 새로 오는 Client는 물론, 기존 Client도 노후대책을 점검하는 의미에 같이 Review 하면서 세금계획을 작성합니다.

그 결과 좋은 결실을 맺고 있습니다.

여러분도 각 지역의 특성에 따라 만들어서 Practice 향상에 이용하시기 바랍니다.



조용직 공인회계사

3250 Wilshire Blvd.
Los Angeles, CA 90010
E-Mail : schocpa1976@gmail.com
TEL : 213-383-0700
CELL: 215-505-0048

New Revenue Recognition Standard

Hyun S. Kim

- FASB and IASB issued their joint revenue recognition standard that is intended to improve and converge the financial reporting requirements for revenue from contracts with customers.
- Provides a framework that replaces existing revenue guidance in U.S. GAAP and IFRS.
- Five-step model to be used to determine when to recognize and at what amount.

The new standard provides a framework that replaces existing revenue guidance in U.S. GAAP and IFRS. It moves away from industry- and transaction-specific requirements under U.S. GAAP. New qualitative and quantitative disclosure requirements aim to enable financial statements users to understand the nature, amount, timing, and uncertainty of revenue and cash flows arising from contracts with customers.

Five-step Model

Entities will apply a five-step model to determine when to recognize revenue, and at what amount. The model specifies that revenue should be recognized when (or as) an entity transfers control of goods or services to a customer at an amount to which the entity expects to be entitled. Depending on whether certain criteria are met, revenue is recognized.

1. Step 1: Identify the contract with the customer
 - A contract exists if i) collection of consideration is probable, ii) rights to goods or services and payment terms can be identified, iii) it has commercial substance, and iv) it is approved and the parties are committed to their obligations
 - May need to consider customer's ability and intention to pay the amount of consideration when it is due.
2. Step 2: Identify the performance obligations in the contract
 - There is a performance obligation if i) a good or service that is distinct, or ii) a series of distinct goods or services that are substantially the same and that have the same pattern of transfer to the customer.
3. Step 3: Determine the transaction price
 - In determining the transaction price, an entity considers i) variable consideration (and constraint), ii) significant financing component, iii) noncash consideration, and iv) consideration payable to a customer
4. Step 4: Allocate the transaction price to the performance obligations
 - Determine stand-alone selling prices: observable price from stand-alone sales of good or service
 - Allocate the transaction price
5. Step 5: Recognize revenue when or as each performance obligation is satisfied
 - Recognize revenue when a good or service is transferred or the customer obtains control of it, either at a point in time or over time

Scope

The new standard applies to contracts to deliver goods or services to a customer. The guidance is applied to contracts with customers in all industries. A contract with a customer is outside the scope of the new standard if it comes under the scope of other specific requirements. In some cases, the new standard will be applied to part of a contract or, in certain circumstances, to be a portfolio of contracts. The new standard provides guidance on when it should or may be applied to these and how it is applied.

Key Impacts

- Revenue may be recognized at a point in time or over time
- Revenue recognition may be accelerated or deferred
- Revisions may be needed to tax planning, covenant compliance, and sales incentive plans
- Sales and contracting processes may be reconsidered
- IT systems may need to be updated
- New estimates and judgments will be required
- Accounting process and internal control will need to be revised
- Extensive new disclosures will be required
- Entities will need to communicate with stakeholders

For some entities, there may be little change in the timing and amount of revenue recognized. However, arriving at this conclusion will require an understanding of the new model and an analysis of its application to particular transactions. In addition, all entities will be subject to extensive disclosure requirements. Companies will need to develop processes to capture and document management's judgment at the source and incorporate those into their accounting process.

Examples of transactions that may be significantly affected include

- Construction-type and production-type contracts.
- Bill-and-hold arrangements
- Performance-based incentive fees
- Software arrangements
- License of intellectual property
- Telecommunications/cable contracts
- Sale of real estate
- Contract manufacturing arrangements

Summary of Key Differences between IFRS and U.S. GAAP

While the new revenue recognition standards are substantially converged, the following key differences exist between the two standards.

2015 KASCPA CONFERENCE *New York*

제15회 미주한인공인회계사 총연합회 학술대회

	IFRS	U.S. GAAP
Collectability threshold	"Probable" means more likely than not	"Probable" means likely
Reversal of previously impaired contract acquisition and contract fulfillment costs for a change in facts and circumstances	Required (limited to the carrying amount, net of amortization)	Prohibited
Interim disclosures	Only disclosure on disaggregated revenue added to required interim disclosures	Disclosures on disaggregated revenue, contract balances, and remaining performance obligations
Reduction of disclosure requirements for all other entities	Not applicable	Some relief on disclosures for non-public entities and not-for-profit entities
Effective dates (deferral)	Annual periods beginning on or after January 1, 2017	Fiscal years beginning after December 15, 2017 for public entities
	Early adoption permitted	Early adoption prohibited

Effective Date and Transition

The following table sets out the effective date of the new standard for IFRS and U.S. GAAP entities.

Type of entity	Annual periods commencing on or after
IFRS entities	January 1, 2017
Public business entities and not-for-profit entities that have issued, or are conduit bond obligors for, securities applying U.S. GAAP	December 16, 2017
All other U.S. GAAP entities	December 16, 2018

An entity can elect to adopt the new standard a variety of ways, including full retrospective application, retrospectively with a choice of three optional practical expedients, or from the beginning of the year of initial application with no restatement of comparative periods.



HYUN S. KIM

Senior Manager

KPMG LLP
345 Park Avenue
New York, NY 10154

Tel 212-872-6046
Fax 212-409-8958
Mobile 201-838-6030
hyunkim@kpmg.com

Education, Licenses & Certifications

- M.B.A., Finance and Accounting, The Ohio State University
- M.A. and B.A., Seoul National University, Seoul, Korea
- Certified Public Accountant – New York and California

Corporate Income Tax Updates

Hoe D. Jung

NYC conforms to NYS Tax Reform

On April 13, 2015, a package of bills that conforms New York City corporate and banking tax laws to the significant reforms enacted for State purposes last year, and makes technical corrections to the New York State tax reforms enacted last year, were signed into law by New York Governor Cuomo. The technical corrections provisions and the New York City conformity provisions are effective retroactively to tax years beginning on or after January 1, 2015.

One of the key features of last year's New York State tax reform was the merger of the Article 32 Bank Franchise Tax into the Article 9-A Corporate Franchise Tax. For New York City purposes, a new Subchapter 3-A tax is added to Chapter 6 of Title 11 of the Administrative Code of New York City that applies to both corporations and banks in lieu of the Subchapter 2 (City general corporate tax) and Subchapter 3 (City bank tax).

The new 3-A City corporate tax to a considerable extent mirrors the revised New York State 9-A Corporate Franchise Tax and includes the following.

- Three alternative bases
- A substantially revised entire net income tax base, including revised NOL provisions
- New customer-based sourcing rules
- Unitary combined reporting provisions

There are certain areas, however, where the City will not conform to New York State law. Most of the areas of non-conformity involve rates.

- Business Income Tax Rate Reduction
- Capital Tax
- Zero Percent Rate Applied to Qualified New York Manufacturers
- Single-Receipts Factor Apportionment
- General Economic Nexus

Federal Tax Reform (Dave Camp Draft)

In early 2014, the “discussion draft” of federal tax reform, released by House Ways and Means Chairman Dave Camp, proposed changes that would rewrite the Internal Revenue Code. The tax reform draft seemed to be far from being immediately enacted. However, the draft included

numerous tax suggestions that have been brought up in the tax policy areas and could be meaningful to tax practitioners as it provided the implications of the tax policy direction in the future.

The reform was intended to be revenue neutral and also intended to create a less distortive tax system. Chairman Camp's plan was based on the idea that eliminating special tax provisions that are labeled as tax expenditures might reduce tax-related distortions and make the allocation of capital in the economy more efficient, thereby offsetting the revenue cost of the lower tax rates without harming the growth objective. Another key assumption is that lower statutory tax rates and a shift to a more territorial tax system will improve the competitiveness of the American economy in the global marketplace. Lower tax rates might induce companies to bring their patents and other intellectual property back to the United States and thus shift the associated royalty income back to the U.S. as well. Other sources of income shifting might be discouraged either by closing loopholes that allow the shifting or by enacting a lower corporate tax rate to make the United States a relatively attractive place in which to report taxable income.

Other features of the plan reduce the cost or provide revenue to pay for the rate changes. Some itemized deductions, such as state and local taxes, would be eliminated. The plan eliminates the personal deduction but offers an enhanced standard deduction and child credit. Other revenue offsets affecting individuals include a higher top tax rate on capital gains and dividends. In the business tax area, for example, the plan would shift from the current modified accelerated cost recovery system (MACRS) now in general use to the alternative depreciation system (ADS), which would require businesses to use longer asset lives in claiming deductions for the cost of purchasing plant, equipment, and structures.



HOE D. JUNG

Senior Manager

KPMG LLP
345 Park Avenue
New York, NY 10154

Tel 212-954-3655
Fax 646-924-3194
Cell 201-370-0580
hdjung@kpmg.com

Education, Licenses & Certifications

- BA, Seoul National University
- MBA, University of Illinois

State and Local Business Incentives

Agnes Lee, KPMG LLP

Introduction

State and local governments offer business incentives of various types to individuals, corporations or other business entities to promote increased job growth and/or certain types of investment that businesses may not otherwise be willing to provide. Business incentives are also utilized by jurisdictions to achieve desired social and economic policies and to encourage growth in economically challenged areas.

Business incentives are often an integral part of companies' strategic planning, especially in connection with the expansion or relocation of new facilities.

Credits and Incentives

Business incentives can be classified into two categories, statutory and discretionary incentives.

Tax credits are typically statutorily enacted in tax or economic development law and claimed on federal or state income tax returns. Tax credits are often available for businesses that:

- Make new capital investment
- Operate in Enterprise Zones and/or targeted area
- Expand and create jobs within a state
- Train employees
- Perform research and development activities in certain industries

Factors to consider in evaluating credits are:

- Pre-certification and approval
- Ability to capture retroactively (through amended returns)
- Types of taxes that are offset (income, sales and use, local)
- Carryback / Carryforward period
- Clawback provisions and/or claiming in annual increments
- Refundability
- Transferability

Discretionary incentives can be available in addition to statutory incentives usually provided to entice a relocation or expansion of a targeted individual business. Discretionary incentives generally come in the following forms:

- Cash grants
- Tax rate reduction
- Tax exemptions for purchases of property or services
- Bonds to assist in financing or infrastructure
- Apportionment factor relief

In some jurisdictions, discretionary incentives can also be found in the offer of low cost of land or facilities. Discretionary incentives are typically negotiated prior to a proposed business expansion or relocation. Competition for the project with other candidate locations is a key factor to achieve discretionary incentives and it is often required to show that the project would not occur without the incentives. Companies that enter into a lease agreement, purchase land, or make any form of public announcement prior to obtaining incentives may lose the competitiveness of the project.

Identifying Opportunities

There are four key factors that companies may focus on to maximize potential credits and incentives opportunities:

- Jobs to be retained and/or created
- Average wage of the jobs
- Potential locations
- Capital investment

Conclusion

Businesses should consider partnering with states and local governments in which they operate to identify business incentives opportunities. Governments often support businesses to lower the costs controlled by the public sector through business incentive programs. Companies with a good understanding of business incentives will make better informed decisions and create value for the business and shareholders.



Hyun-Joo (Agnes) Lee

Senior Associate
KPMG Tax Practice

KPMG LLP
345 Park Ave
New York, NY 10154

Tel 212-954-2389
Fax 212-898-1364
hyunjoolee@kpmg.com

Education, Licenses & Certifications

- Bachelor of Science in Business Administration – Manhattan College, Riverdale, NY

Introduction to Outbound International Tax

Daewee Kim

When a US company wants to go abroad for its business expansion, understanding the various US and foreign tax exposures the company may face at a global stage is very important since setting up the operating business structure that maintains a least global effective tax rate is one of the most critical factors to be successful in global business.

One fundamental tax issue for US-owned foreign operations is, they have to deal with a double taxation system since the United States taxes US persons on their worldwide income while other countries have a tax system based on the citizenship or residence of the taxpayer, the source of the income, or both.

In general, to promote the competitiveness of US companies in a global market, the US tax law does not tax foreign business income of a foreign subsidiary until the subsidiary repatriates those earnings through a dividend or the stock of the subsidiary is sold. Such deferral is not permanent since US tax will need to be paid when and if the earnings are repatriated. However, it is a significant timing benefit to US companies.

At the same time, such deferral creates an opportunity for avoiding US taxes on income that can be easily shifted to a foreign company, and also provides an incentive for US taxpayers to transfer income-producing assets and activities to foreign subsidiaries, especially those located in low-tax countries. To remove such incentive, the tax laws that override the general rule of such deferral has been created. Such anti-deferral rules are subpart F and the Passive

Foreign Investment Company (PFIC) rules.

Subpart F

The Subpart F rule does not allow deferral of taxation on certain categories of income earned offshore by a controlled foreign corporation (CFC), such as related party sales and service income. The Subpart F rule also immediately taxes CFC's earnings that are used to make investments in certain US property, such as a loan from the CFC to a US affiliate.

A CFC is defined generally as a foreign company whose 10 percent-or-greater US shareholders own more than 50 percent of the foreign corporation. A US shareholder is a US person that owns at least 10 percent of the foreign company.

Under the Subpart F rule, US shareholders of a CFC are required to include in gross income a deemed dividend equal to the shareholder's pro rata share of: (a) the CFC's tainted earnings, such as dividends, interest, royalties, rents and annuities, related party sales and service income; and (b) the CFC's earnings invested in certain US property. US property generally means any property acquired by a CFC such as, tangible property located in the US, stock of related US companies, obligations of a related US person, any right to use intellectual property acquired or developed by the CFC for use in the US, pledges and guarantees, and certain US trade or service receivables.

When the US parent needed cash, the foreign subsidiary could either distribute a dividend (at which point the earnings would be

subject to US tax) or make a loan to the US parent, creating additional interest deductions in the United States and additional income in the foreign country.

However, distributing a dividend to the US parent can result in US and foreign taxes, such as withholding taxes and additional US income taxes. Likewise when a foreign subsidiary loans funds to its US parent, such a loan generally results in the same US and foreign taxes as a dividend. Under IRC Sec. 956 in the subpart F rule, a loan made by a CFC to a related US person is an investment in US property, and the amount of the loan is included in the income of the US shareholder as a deemed dividend.

The check-the-box rule

The check-the-box rule is an elective entity classification rule that enables eligible entities to elect their entity classification for US income tax purposes, such as a foreign branch vs. a foreign subsidiary. An eligible entity that has a single owner may elect to be treated as a corporation or a disregarded entity.

Cross-border outbound transfer

The US tax laws have several corporate non-recognition rules between domestic US

corporations for certain transfer of assets and provide another incentive of tax avoidance through transfers of assets. Thus, section 367 removes such non-recognition benefits by charging a toll charge on certain transfers of property outside the US. Section 367 treats certain types of transfers of intangibles to a foreign corporation as a sale with a series of annual payments contingent on the property's productivity, use, or disposition. Especially, US tax needs to be paid on a phantom income that is created from offshore transfers of intangibles.

Foreign Tax Credit

Foreign tax credit was created to alleviate a burden of double taxation mentioned in the beginning of this article. However, the credit is allowed with certain limitation for domestic corporations on foreign source income. The limitation is based on a formula that is computed annually on a basket-by-basket basis, such as a passive income basket vs. general income basket.

In addition, the US tax laws allow a deemed-paid credit for foreign income taxes paid by a foreign corporation in which the domestic corporation owns at least 10 percent of the foreign corporation. The domestic corporation may carry back such excess foreign taxes to the previous year or carry forward for 10 years.



Daewee KIM

Senior Manager

KPMG LLP
345 Park Avenue
New York, NY 10154

Tel 212-872-2122
Fax 917-677-8141
Cell 973-943-5392
daeweekim@kpmg.com

Education, Licenses & Certifications

- MBA, University of Notre Dame
- MST, Rutgers University
- BA, Korea University
- NJ & NY CPA

말과 글의 경제학

김 창 수

CPA, BNB하나은행 이사

경제학의 제1장 제1과는 경제원칙이다. 경제원칙이란 최소한의 노력으로 최대한의 효과를 얻는 것을 이르는 말이다.

요즈음은 이 “경제원칙에 따라서 의사 결정을 내린다”는 말을 “코스트(원가)와 베네핏(혜택)을 비교한다”는 말로 대체하기도 한다. 가능한 한 적은 비용과 시간과 노동력을 들여서 소기의 목적(생산량, 판매고, 유통량, 광고 효과 등)을 달성한다는 말이다.

필자는 이 경제원칙이 우리의 말과 글에도 적용이 되었으면 하는 생각을 할 때가 많다. 즉 우리가 말을 할 때나 글을 쓸 때는 그 목적으로 하는 바가 있는데, 가능하면 길지 않은 말과 글로 소기의 목적을 충분히 달성하면 얼마나 좋겠는가 하는 것이다.

우리는 미국에 살면서, 미국인들이 참으로 말이 많고 한국인들은 그들에 비해 입이 무거운 편이라는 것을 느끼게 된다. 그런데 말이 많은 미국인들의 조직은 원활하게 잘 돌아가고, 입이 무거운 편에 속하는 한국인들이 어떤 조직을 이루면 말만 많고 실행이 시원치 않은 것을 많이 경험하게 된다. 그

것은 경제적인 말과 비 경제적인 말의 차이에서 생겨나는 결과라고 본다.

원래 말은 사람사이에 의사소통을 위해 존재하는 것이다. 의사소통의 목적은 말하는 사람이 상대방에게 자기의 뜻을 전하고 상대방을 설득시키는 데에 있다. 따라서 말을 길게 하고 시간을 많이 들이더라도 상대방을 설득시키기만 하면, 궁극적으로는 경제적인 대화가 되는 것이다.

그러나 말을 오래 하더라도 합의점에 도달하지 못하거나, 본인 앞에서는 수긍하듯이 하더라도 뒤돌아 서서 반대를 하면, 결과적으로 비경제적인 대화가 되는 것이다. 말수를 적게 하면서도 상대방을 설득시키면 더없이 좋은 일일겠으나, 다소 말을 많이 하더라도 상대방을 설득시키고 서로 양보해서 합의점에 도달하는 것이 보다 경제적인 대화의 방법이라고 할 수 있다.

미국인들의 언어습관과 비교 했을때, 우리 한인들은 상대방 앞에서도 듣기 싫은 얘기를 잘 꺼내고, 또 남한테 기분 나쁜 소리를 들으면 이를 잘

넘기지 못하고 발끈해 하는 기질 때문에, 말수는 적더라도 말수 많은 미국인들에 비해 덜 경제적인 대화를 하는 것 같다. 즉



100 마디의 말을 하여 3 마디가 실수라면 3%의 실수율이지만, 30마디를 하면서 3 마디의 실수를 하면 10%의 실수를 하는 셈이다.

자기 혼자서 대화를 독점하는 것, 남의 얘기를 잘 듣지 않는 것, 자기 주장만 옳다고 고집하는 것, 자기 자랑을 주로 하는 것, 남을 깎아내리기 좋아하는 것, 남의 얘기 중간에 끼어들어 화제를 다른 데로 돌리는 것 등은 비경제적인 말하기에 속한다.

미국내 대도시 지역의 동포 일간지, 주간지, 잡지 등이 독자들에게 할애하는 지면은 동포전체의 인구에 비해 대단히 많은 편이다. 그래서 고국의 신문이나 잡지라면 글을 게재할 문장 실력이 전혀 안 되는 동포들의 글도 더러 실리는 형편이다. 시정(市井)에서 여자들끼리 잡담하듯이 하는 글, 지나간 대학시절이나 빛바랜 연애 이야기, 이민 오기 전의 직장생활이나 군대 경험담 등으로 지면을 메우는 경우도 있다.

미국에서 어느정도 성공했다고 행복에 겨워 하는 얘기, 자식 자랑하는 얘기, 대낮에 차 한잔 들고 창가에 앉아 한가하게 고국 생각하는 이야기 등이 지면을 채워서는 안된다.

그 보다는 자기가 겪었던 어떤 실수나 비즈니스 실패 경험을 남한테 공개함으로써

다른사람이 전철을 밟지 않도록 하는 내용, 부부가 맞벌이에 시간이 쫓기면서도 아이들 교육에 애쓸 때 도움이 되는 얘기, 건강하게 능률적으로 일하는 남편과 또순이 처럼 악착같이 일하는 아내의 생활 전선 이야기 등이 이민사회에 필요한 경제적인 글이라고 믿는다.

우리의 정서 생활에 도움이 되는 것은 꼭 문학적이거나 철학적인 글 만이 아니다. 진취적이고 실용적인 것이 오히려 이민사회에 희망을 주고 정신 건강에도 좋을 것이다.

따라서 전문적인 견해를 피력하는 칼럼에서도 일반 독자의 수준이나 관심사를 파악하지 못하고, 자신의 직장이나 전문분야 내에서 다루는 전문적인 내용을 어려운 용어를 써 가면서 백과사전식으로 기술하면, 지면의 가치에 비해 소기의 목적을 이루었다고 할 수 없다.

읽어서 기분이 좋아지기는 커녕 오히려 반발감이 느껴지고 심신이 위축되는 글이나 실현 가능성이 없는 충고를 나열한 글은 비경제적이다. 우리가 가정과 직장, 사업체, 그리고 관계하는 사회 조직체 내에서 소기의 목적을 효과적으로 달성하려면, 간결하고 초점에 벗어 나지 않는 경제적인 말과 글을 쓰는 노력도 해야 할 것이다.



김 창 수

CPA, BNB하나은행 이사

서울대(학사, 경영학석사)졸업후1973년에도미, NYU에서 MBA 취득.
Deloitte, Haskins & Sells를 거쳐 뉴욕주 재무성 세무감사국에서 10년간 근무.
1987년 부터 뉴욕시 맨해튼에서 공인 회계사무실을 운영 중.
1960년대 중반 서울대 대학신문기자 시절부터 시작해서 50여년간 여러 일간지에 고정칼럼을 집필 중.

줄 타기

홍 태 명

공인회계사 (뉴저지)

저는 수년 전 일생에 잊지 못 할 진기한 구경을 한 적이 있습니다. 그 날, 가족들과 함께 캐나다쪽 나이아가라 폭포의 장관(壯觀)을 둘러보고 호텔로 오다가 어느덧 시간이 흘러 뜨거웠던 태양이 서산을 넘을 즈음이었습니 다. 갑자기 주변 사람들이 환호성을 지르며, 오른쪽을 보라고 하였습니다. 자세히 보니 누군가 하늘에서 낙하산을 타고 내려오는 것처럼 보였습니다. 아래위로 검은 복장의 비행복을 입었습니다. 점같이 보였습니다. 혹시 누군가 관광객들을 위하여 스카이다이빙이라도 하는 중인가 생각되었습니다. 그러나 그 점은 더 이상 내려오지 않고 있었습니다. 자세히 보니 사람이었습니다. 그러나 그는 내려오는 것이 아니라 오히려 옆으로 이동하고 있었습니다. 너무 신기해서 근처의 가게 주인에게 물었더니 그는 지금 줄타기를 하고 있다는 것이었습니다.



20 여층이 넘는 호텔의 옥상과 옥상을 강철로프로 연결해 놓고 그 줄을 타고 공중줄타기를 하는 것이었습니다. 더구나 그는 몸에 아무런 안전장치도 하지 않고 있다는 것입니다. 밑에서도 물론 아무도 그를 위해서 보호 장치를 준비하고 있지 않았습니 다. 오직 손에 든 것은 장대 하나랍니다. 바람만 한번 세계 불어도 큰 일이 벌어질텐

데... 생각만해도 어지러웠습니다. 도저히 믿어지지 않는 눈앞의 상황에 저는 잠시 충격을 받았습니다. 그러는 중에도 그 사람은 호텔의 옥상과 옥상을 연결한 그 로프를 신속한 동작으로 꾸준히 한 발씩 한 발씩 이동하고 있었습니다. 우리 일행은 눈을 떼지 못하고 정신을 거의 잃은 채 그 신기한 장면을 계속 올려다 보았습니다.

주위를 보니 우리만 아니라 많은 사람들이 하늘을 보고 있었습니다. 관광객들과 동네의 거의 모든 사람들 심지어는 자동차들도 정지 상태에서 모두들 그 묘기를 바라보고 있었습니다. 그 사람이 맞은편 호텔의 옥상에 거의 다가올 즈음에는 온 도시가 숨을 죽이고 모두들 손에 땀을 쥔 채 긴장하고 있었습니다. 마침내 무사히 마지막 발걸음을 사뿐히 옥상에 내딛는 순간 우레 같은 박수가 터져 나왔습니다. 곧

이어서 옥상의 마이크에서 그 사람이 감사의 인사말을 하였습니다. 그리고 누구든지 싸인 받기를 원하는 사람은 지금 그 호텔의 로비로 오라는 말이 있었습니다.

그가 줄타기로 인하여 얻는 수익금은 무슨 자선단체를 위하여 사용되고 있다고 말했습니다. 사람들에게 의하면 그는 당시 62세이며 공중 줄타기로 여섯 번이나 기네스북에 오른 사람이었습니다. 지금도 하루에 두 번씩 오전과 오후에 저 로프를 건너고

있으며 토요일에는 더 힘든 상향식 공중로프를 하고 있다고 했습니다. 나는 그때 그 노인이 저렇게 위험한 일을 하여 그 수익금으로 아무리 좋은 일을 한다 해도 이제는 그만 둘 나이가 아닌가 하고 생각했습니다.



그 분은 줄을 타기 전에 약 5분 동안 바람의 방향을 본다고 하였습니다. 다시 말해 바람이 없는 순조로운 날에만 그 일을 한다는 것이었습니다. 저는 그 말을 듣고 조금은 안심이 되었습니다.

여유없는 이민생활을 하다보면 때로 불안하고 심적인 괴로움을 느낄 때가 있는데, 저는 그럴 때 마다 줄타는 노인의 영상을 마음속에 되살리곤 합니다. 엄밀히 말하면 인생살이란 것 자체가 하나의 줄타기가 아닐까요. 어린나이가 이 줄타기의 연습기라면, 대학을 나와 취직을 하여 사회생활이 시작되면 이는 본격적인 줄타기의 시작일 것입니다. □타기에는 절대적으로 균형 감각이 있어야 합니다. 다른 말로 하면 절제와 초지일관의 자세입니다. 어차피 남들과 어우러져 사는 것이니 혼자만 튀어서는 안됩니다. 모난 돌이 정을 맞습니다. 솔직히 말해 혼자 잘나서 되는 일은 세상에 하나도 없습니다. 못난 사람들의 도움과 협조도 있어야 하는 것입니다. 전혀 기대하지 못했던 사람들로부터 꼭 필요한 도움을 받았던 적이 한두번이 아님은 저 만의 경험은 아닐 것입니다. 공인회계사로서의 직업의 특성때문만이 아니라, 인생살이에도 가장 필요한 것은 여전한 신뢰입니다. 특히 공인회계사는 고객과의 신뢰관계가 생명입니다. 믿음을 주지 못하면 일을 진행할 수 없을 뿐 아니라 잘

못된 결과를 초래하는 경우도 있습니다. 그래서 사람은 한결같은 모습을 갖추어야 합니다. 상황에 따라 이 말 하고, 저 행동하는 사람은 성공하기 어려운 사람입니다. 언제 보아도 한결같은 사람은 믿음이 가는 사람 이요 그가 걷고 있는 외줄 인생길이 맑고 고운 사람입니다. 땅에서의 어지러운 학연, 지연, 명예, 인기들에서 훌훌 벗어나 자신의 인격과 신앙과 확신의 줄타기로 일생을 일관(一貫)하는 사람들을 보면 절로 고개가 숙여집니다.

땅에서는 줄서기를 잘해야 성공한다고 합니다. 공중의 줄타기는 엄정한 수련을 요구하며 절대적 균형 감각이 없으면 추락합니다. (날개가 있는 것은 추락한다)가 아니라 자기 절제가 인격화되지 아니한 자는 언젠가는 추락합니다. 이제 저도 은퇴를 고민하는 때가 되었습니다. 지금쯤은 절제가 생활화 되어 있어야 하는 때입니다. 적어도 저는 그럴 줄 알았습니다. 그러나 현실은 전혀 그렇지 못합니다. 절제는 커녕 아직도 삶은 불규칙의 연속입니다. 날마다 절제하지 못함에 후회가 반복되는 저를 바라보면서 자신의 육신을 예수님의 말씀에 복종시키기 위하여 날마다 죽노라하고 고백했던 사도 바울의 간증을 마음에 떠 올려 봅니다. 이 땅에 발을 딛고 살면서 하늘을 걷는 심정으로 사는 자세야 말로 전문 직업인과 신앙인에게 요구되는 이 시대의 아름다운 덕목이 아닐런지요.

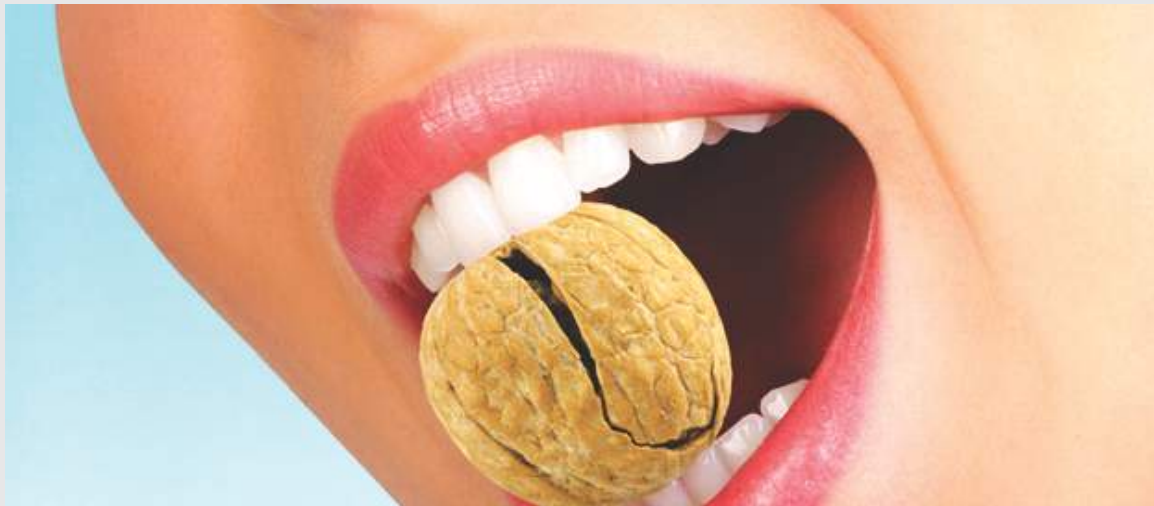


홍태명, CPA(AICPA, KICPA)
HANA CPAS LLP(NEW JERSEY), PARTNER
사랑한국학교 교장
PWC/세화회계법인 근무
연세대학교 졸업

한국인의 고질병, 치아균열증후군

김 기 영

치과의사 (뉴저지)



우리나라 사람들은 딱딱하거나 질긴 음식을 아주 좋아합니다. 마른 오징어, 누룽지, 북어머리, 오돌뼈, 무말랭이, 간장게장, 얼음, 생쌀, 날밤 등을 열심히 씹어서 드십니다. 삶은 밤의 껍질을 이로 물어서 쪼개기도 하십니다. 이런 식이습관으로 인해 치아는 혹사당하여 결국에는 금(균열, 크랙, crack)이 가는 질환인 ‘치아균열증후군 (Cracked Tooth Syndrome)’ 이란 돌이킬 수 없는 질환이 많이 발생하게 됩니다.

한국인들이 타 민족에 비해 치아균열이 더 많이 생긴다고 증명된 민족간 비교 데이터는 없습니다. 하지만, 구운 베이컨 정도면 딱딱한 음식으로 여겨지는 서구인의 식습관과 제가 한국과 미국에서 진료를 하면서 경험한 증례들을 종합해보면 한국인들에게 치아균열 발생빈도가 높은 것을 확실히 느낄 수 있습니다. 치아균열에 대한 논문 중에서 세계적으로 인용 빈도가 높은 것들은 한국에서 많이 나온 점도 흥미로운 사실입니다.

이 치아균열은 20-30대 나이의 사람들에게

게서 보다는 40-50대에서 많이 발생됩니다. 이는 매우 중요한 사실로, 나이가 들면서 치아주위조직의 쿠션 역할이 줄어들어서 치아에 가해지는 과도한 힘을 흡수하지 못해서 균열이 더 잘 생기는 것으로 생각되어집니다. 따라서, 30대 이전 까지 가지고 있던 질긴 음식을 즐기던 습관이 40대 이후에도 지속될 경우에 이 치아균열 잘 생길 수 밖에 없습니다.

치아균열증후군의 증상은 씹을때 시큰거리거나 아픈 것으로 시작되는데, 문제는 치과의사가 이 치아균열을 진단하기가 어렵다는 것입니다. 엑스레이나 육안으로 실금이 잘 보이지않습니다. 좀 더 나은 진단을 위해 현미경으로 보거나 균열부를 염색하는 방법을 쓰기도 하지만 확진은 어렵습니다. 모든 치아에는 어느 정도 실금이 있습니다. 문제는 실금으로 인해 증상이 발생되었는가? 하는 점입니다. 더군다나 균열이 뿌리까지 진행되었는지는 이를 빼보기 전에는 정확히 알 방법이 없습니다.

이러한 치아균열은 우리 인체의 다른 구조

와는 달리 스스로 치유되거나 다시 붙지 않기 때문에 환자는 반복적이고 지속적으로 통증을 느끼고, 균열은 점점 진행되게 됩니다. 따라서 금이 간 치아가 음식물을 씹을 때마다 치아가 벌어져 쪼개지려는 현상을 막는 것으로 치료를 하게 되는데 결국 완전히 덮어 씌우는 크라운 치료 말고는 방법이 없습니다. 또한 많은 경우에 치수의 손상이 동반되기 때문에 신경치료가 필요합니다. 하지만 실금이 치아의 뿌리 쪽까지 이르렀는지는 알 수 없고, 또 이 실금이 치아를 씌우고 난 후 한참의 시간이 흘러 뿌리 쪽으로 대나무 갈라지듯 더 진전 되는 경우도 있을 수 있습니다. 이런 경우에는 안타깝지만 발치까지해야 하는 상황으로 이르게 됩니다.

이러한 진단과 치료에 불확실성이 많은 치아균열에 대한 최선의 해결책은 결국 예방법 밖에 없습니다. 고기나 견과류같은 어

느 정도 질긴 음식은 안면의 성장과 발달에 도움을 줍니다. 하지만 마른 오징어나 누룽지같이 지나치게 강한 음식은 나이가 40대 이상되시는 분들은 무조건 피하셔야 합니다. 또한 골프채를 스윙하여 골프공을 맞추는 순간 이를 악무는 습관 또한 치아 균열 증후군의 한 원인이 될 수 있으므로 이런 습관을 가진 분들은 마우스피스를 착용하여 치아균열을 예방하여야 합니다.

KASCPA Directory

각 지회장 연락처

1	Los Angeles	안 병 찬	213-675-4328	abc@bccpa.com
2	New York	이 혜 정	609-919-9207	jessicalee@leecpatax.com
3	Chicago	김 기 석	847-858-8841	kskim@kspcpas.com
4	Greater Washington	한 중 희	703-994-3529	thomas@hahn-cpa.com
5	Seattle	임 학 수	206-446-2958	hslimcpa@msn.com
6	San Francisco	김 준 용	925-737-0500	cpakkim@gmail.com
7	Philadelphia	허 상 훈	267-939-1133	s.lucascpa@gmail.com
8	Michigan	최 두 영	734-392-4477	vitnari2013@gmail.com
9	Dallas	최 만 섭	469-387-9412	tax@mchoicpa.com
10	Carolina	홍 승 원	336-740-0600	adrew.hong@hongcpa.com
11	Atlanta	윤 웨 슬 리	770-451-1850	wyun@wesleycpa.com

2015 KASCPA CONFERENCE *New York*

제15회 미주한인공인회계사 총연합회 학술대회

KASCPA Sponsors

Conference Sponsors

Mass Mutual
New Millennium Bank
e-Consulting Inc.
Delta Air
Flushing Bank
Geo Capital
BBCN Bank
Solomon Insurance
Dr. Baik, Andrew Seungwon
Hana Financial
Samsung Electronics America Inc.
Blue Telecom Inc.
Englewood Hospital
16 Handles
Missha Cosmetics
John Kim
Key Food (Yeong S. Shim)

Membership Sponsors

Los Angeles 협회
Seattle 협회
Greater Washington DC 협회
New York 협회
San Francisco 협회
서원부 (Brian Seo), CPA, Chicago
오영균 (Young Oh), CPA, Los Angeles
이병항 (Ben Lee), CPA, Los Angeles
송재선 (Jae Sun Song), CPA, Los Angeles
이상민 (Clinton Lee), CPA, New Jersey
김윤중 (Arnie Kim), CPA, Seattle
조용직 (Stephen Cho), CPA, Los Angeles
최두영 (Daniel Choi), CPA, Michigan
조관영 (Philip Cho), CPA, Washington DC
나은숙 (Alisa Na), CPA, Seattle
홍승원 (Andrew Hong), CPA, North Carolina
김준용 (Kevin Kim), CPA, San Francisco
장봉철 (Bong Jang), CPA, New York
김용직 (Allen Kim), CPA, San Francisco
이동준 (Don Lee), CPA, San Francisco
정경애 (Karen Chung), CPA, San Francisco
홍연우 (Henry Hong), CPA, San Francisco
박일호 (Paul Park), CPA, Philadelphia
호민선 (Minsun Ho), CPA, New York
고경남 (Kyung Nam Ko), CPA, Chicago
이근수 (Kevin Lee), CPA, New York
홍종욱 (Jong Uk Hong), CPA, New York
이경림 (Kenneth Lee), CPA, New York

OUR FLIGHTS HAVE ONE STOP. **YOUR DESTINATION.**

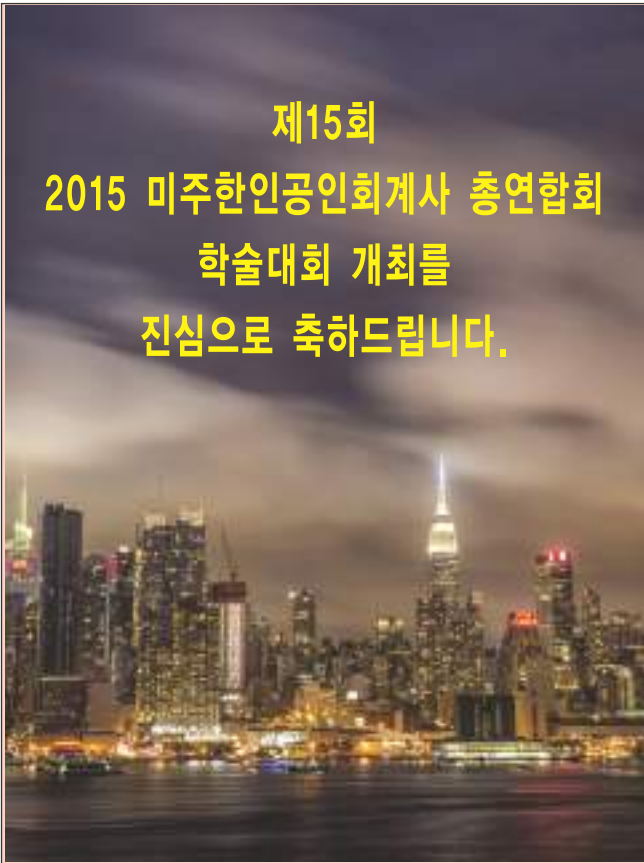
Daily nonstop service to Seoul
from Seattle and Detroit.



KEEP CLIMBING



제15회
2015 미주한인공인회계사 총연합회
학술대회 개최를
진심으로 축하드립니다.



ENGLEWOOD
HOSPITAL AND MEDICAL CENTER

The Center for Korean
Health and Wellness
잉글우드병원 한인건강센터

Tel: 201-608-2341 Fax: 201-608-2350
350 Engle Street, Englewood, NJ 07631

백승원 위장내과

"위장 내과만 전문 진료합니다"



진 료 과 목

위내시경, 장내시경, 담도·췌장 내시경, 조그 위암 식도암, 대장암
간암 및 췌장암 검사, 급·만성 위염, 위·십이지장 궤양, 위장출혈,
급·만성 복통, 양식, 항산, 만성변비, 십이지장·위장 소화기 질환

내시경 검사시 통증이 전혀 없습니다!!

- 건강 진단 내시경 검사 전문
- 환자의 안전을 위해 마취과 전문의 상주
- 매디케어 및 60여개 이상과 모든 HMO 보험 취급
- 특수 컴퓨터 비디오 내시경 시설 완비

미국내과 및 소화기내과
전문의 그룹

전문의 **백승원** 서울의대 졸업 (해운대세브란스 대학병원)
- 위장내과 간내과 전문의 과정 수료

전문의 **Devjit Nayar** NY 컬럼비아 대학병원 및
클리블랜드 클리닉 일반내과 과정수료
- Winthrop 대학병원 / 위장내과 간내과 전문의 과정수료

■ 북부 / 포트리 (201)302-9774
1608 Lamoine Ave. #200, Fort Lee, NJ 07024

■ 중부 / 에디슨 (732)744-9090
Oak Tree Surgery Center (주정부인가 내시경 전문센터)
Oak Tree Rd., Edison, NJ 08820

16 HANDLES

**FLAUNT
YOUR
FLAVOR™**



e-Consultants Inc.

Technology Consultants for Tax & Accounting Professionals
333 Sylvan Ave. Suite 210 Englewood Cliffs, NJ 07632
Tel: 201-568-2928 Fax: 201-399-2850

미주 한인 공인회계사님들께



THOMSON REUTERS



\$ Why switch to UltraTax?

For the 5th year in a row (2009~2013), Thomson-Reuter's UltraTax has earned the highest overall rating ahead of Intuit's Lacerte, ProSeries and CCH's ProSystem Fx according to the 2013 tax software survey conducted by the Journal of Accountancy (JofA) and Tax Advisors.

Why buy UltraTax from e-Consulting Inc.?

- e-Consulting을 통하여 Ultra Tax Program을 구입하실 경우 상당한 가격혜택을 받으실 수 있습니다.
 - We have been supplying tax software to Korean CPAs since 1987
- 이미 많은 한인 회계사님들이 e-Consulting을 통하여 Ultra Tax를 사용하고 계십니다.
 - Eight of ten KASCPA National presidents
 - Five of eight current (2012-2013) KACPA chapter presidents
 - Over 93% of all practicing Korean CPAs and EAs in greater NY area (NY, NJ, CT, DE, PA)
 - Over 160 practicing Korean CPAs in Los Angeles

UltraTax is a trademark of Thomson Reuters Corporation

Contact: Mitchell Kang (미첼 강)

Tel: 201-232-0394

e-mail: econsultants@aol.com

25년 전통의 건강보험 전문인 그룹 **E-benefit Solution** 과 함께 복잡한 법안변화를 준비하시지 않으시겠습니까?



We are full-service brokerage agency for employee benefit solutions.

- Established relationships with major insurance carriers in 20 States.
- Expertise in servicing 50-500 employee group plans.
- Providing Excellent Customer Services - Enrollment, Claims, Compliance Consulting, etc.

Group Health, Dental and Vision coverage
Group Basic Life, AD&D

Group Long Term Care
Travelers Insurance

COBRA
Medicare



NY 217-04 Northern Blvd, Bayside, NY 11361 | Tel: 718-461-8300 | Fax: 718-461-8185
NJ 222 Bridge Plaza South Suite 510 Fort Lee, New Jersey | Tel: 201-501-8000 | Fax: 201-503-8007

Community lending expertise with personal service.



Brooklyn, NY
Mixed-Use

\$800,000

New York, NY
Residential Underlying Co-Op/Retail

\$300,000

Jamaica, NY
Multifamily

\$1,200,000

More than \$160 million in recent closings. At Flushing Bank we're focused on exceeding your goals. Comprised of experienced lenders with local market knowledge, Flushing Bank's Real Estate Lending team is ready to help you with your real estate mortgage solution. As a well-established community lender, we've enhanced our lending to provide competitive rates including long term fixed rate loan programs.

Call us today and let us make your real estate dream a reality.

민금복 Kaye Min MLO #1029859
(W) 718.512.2916 (C) 917.365.9195
kmin@flushingbank.com

220 RXR Plaza, Uniondale, NY 11556 www.FlushingBank.com

FLUSHING
Bank
Commercial ■ Business ■ Consumer

Flushing Bank is a registered trademark
MEMBER FDIC
EQUAL HOUSING LENDER

Congratulations & Best Wishes

to

KASCPA

15th ANNUAL CONFERENCE

제15회 2015 미주한인공인회계사 총연합회 학술대회

GEO Capital

Congratulations KASCPA

Annual KASCPA Conference
2015 New York



Hana Financial

FACTORING | ASSET BASED LENDING | SBA LENDING | HOME MORTGAGE BANKING
INVESTMENT BANKING | STRATEGIC CONSULTING | WEALTH MANAGEMENT | INSURANCE SERVICES

L.A. HEADQUARTERS
1000 Wilshire Blvd., 20th FL.
Los Angeles, CA 90017
213.240.1234

NEW YORK OFFICE
1410 Broadway., Ste. 1102
New York, NY 10018
212.240.1234

www.hanafinancial.com

Forbes | **2015**
BEST BANKS
IN AMERICA

**IT'S YOUR COMMUNITY.
LET'S BUILD IT AND GROW TOGETHER.**



We invest in your potential.



Member **FDIC**  **EQUAL HOUSING LENDER** BBCN is a SBA Preferred Lender.



커뮤니티란 이웃과 비즈니스들 그 이상의 의미... 바로 여러분이 사랑하는 사람들을 말합니다.



매스뮤추얼은 매년 미주 지역의 공동체들과 교육, 지역 활성화 등을 통하여 우리의 삶을 향상시키기 위해 열심히 노력해 온 여러분들을 지원하는 일을 자랑스럽게 생각합니다.

매스뮤추얼은 KASCPA의 자랑스러운 스폰서입니다.

매스뮤추얼에 관한 자세한 정보는 www.MassMutual.com/Korean을 방문 하세요.



미리 계획하고 준비하면 달라집니다®

생명보험 + 은퇴/401(K) 플랜 서비스 + 장애 소득 보험 + 장기 간호 보험 + 연금

MassMutual Financial Group은 Massachusetts Mutual Life Insurance Co. (MassMutual)과 그 계열사, 그리고 영업 직원들을 의미합니다. 보험 상품은 MassMutual, Springfield, MA 01111, 그리고 그 계열사인 C.M. Life Insurance Company와 MML Bay State Life Insurance Company, Enfield, CT 06082에 의해 발행됩니다. CRN201702-168389