

HISTORY OF KASCPA

KASCPA 17th
Annual Conference

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	이병향 2대 회장 취임
2000년 11월	제 1회 국제학술대회개최 (서울의 한국회계원장 김일섭 CPA초청) (LA-JJ Grand Hotel) 전미주한인 CPA주소록 발간
2001년	911 사태로 계획된 세미나 중단
2002년 11월	제 2회 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)
2016년 1월	최병렬 12대 회장 취임
2016년 9월	제 16회 학술대회 개최 (Washington, DC)
2017년 1월	김윤한 13대 회장 취임
2017년 10월	제 17회 학술대회 개최 (Jeju Island)

2017 KASCPA Conference Schedule

Date	Time	Agenda
Sunday, Oct 29	3:00 pm - 5:00 pm	Registration
	5:00 pm - 9:00 pm	Reception Dinner / Annual meeting at Haevichi Hotel & Resort Jeju
Monday, Oct 30	7:00 am - 7:30 am	Breakfast
	7:30 am - 12:30 am	Golf / Tour
	12:30 am - 2:00 pm	Lunch
	2:00 pm - 6:00 pm	Seminars
	6:00 pm - 10:00 pm	Dinner
Tuesday, Oct 31	7:00 am - 7:30 am	Breakfast
	7:30 am - 12:30 am	Golf / Tour
	12:30 am - 2:00 pm	Lunch
	2:00 pm - 6:00 pm	Seminars
	6:00 pm - 10:00 pm	Dinner
Wednesday, Nov 1	7:00 am-9:00 am	Breakfast / Dismiss

상기일정은 현지사정(기상변화)에 따라 달라질 수 있으며, 부득이한 경우 다음 일정을 위하여 축소 변경될 수 있습니다.



미주 한인보험전문인협회 회원사
CA License No. 0E81053

한인의류협회 (KAMA) 공식지정 보험사

한인통제협회 (KAGIA) 공식지정 보험사

한인원단협회 (KATA) 공식지정 보험사

상사 지사 협의회 (KITA) 특별회원



걱정고세요!

개인보험에서 나스닥 상장 기업 보험까지
이제 모든보험은 한 곳에서!

사업체 보험 • 생명보험 • 건강보험 (개인 • 그룹)
종업원 상해보험 • 자동차보험 (개인 • 상업용)

213. 387. 5000



캘코보험

CAL-KOR Insurance

3200 Wilshire Blvd., Suite 1700 L.A., CA 90010

www.calkor.com



사업체보험



건강보험



자동차보험



종업원상해보험



생명보험



주택보험

KASCPA 임원진



Officers

YOON HAN KIM	President
BYUNG CHAN AHN	Secretary General
CHRISTIE K CHU	Treasurer

Advisors

YOUNG K OH	1st President
BEN H LEE	2nd President
JAE SUN SONG	9th President

Vice Presidents

CHANG SOO LIM	First Vice President
JOON SOON CHOI	Vice President Publication
SOH YUN PARK	Vice President Publication
MINNIE LEE	Vice President Publicity
JONG HWAN KWAK	Vice President Publicity
JAMES CHA	Vice President Seminar
DONG WAN CHONG	Vice President Seminar
JINNIE KANG	Vice President Event
JINSUNG HAHN	Vice President Event
SUNG BUM CHO	Vice President Members
JUN CHANG	Vice President Members
SEUNG YOL KIM	Vice President Golf
STEPHANIE BAE	Vice President Website

Contents

- HISTORY OF KASCPA ... 3
- 2017 KASCPA Conference Schedule ... 4
- KASCPA 임원진 ... 6
- 회장 인사말 ... 8
- Tax Havens and Tax Reform ... 10
- 유산상속법에 관련된 단어 ... 12
- Accounting Updates – In and Out ... 15
- Research and Development Tax Credit ... 20
- 기업주, 회계사, 은행원이 함께 만드는 기업 대출 ... 23
- Premium Financing을 통한 성공적인 은퇴계획 ... 26
- Obligations of Foreign-owned Disregarded Entity ... 29
- 노동법 소송 대비를 위해 캘리포니아 고용주가 알아야 할 8가지 ... 34
- Three Asset Impairment Accounting Updates: Inventory, Goodwill and Financial Instruments ... 37
- 전략적 소설연금 수령 ... 41
- 해외소득과 해외 소득세액공제
(Foreign Income & Foreign Tax Credit) ... 44
- 한국 상속법 개관 ... 48
- 아이슬란드 여행기 ... 50
- 접시닥이의 회고 ... 56
- 모범생들께 존경을! ... 58
- 지부협회장 정보 ... 61
- KASCPA Sponsor ... 62

회장 인사말

KASCPA
President

회장 김 윤 한



고향이라는 말에는 웬지 모를 그리움과 아련함이 있습니다. 친구가 있어서 따뜻하고 생각만 해도 늘 안심이 되는 곳이 고향입니다.

우리 미주 한인공인회계사 총 연합회(“미주 총연”) 회원 여러분들께서 우리의 고향인 대한민국에 오셔서 2017년 제 17차 학술대회에 참석하신 것을 환영합니다.

또한 이자리를 빛내 주시기 위하여 시간을 내주신 한국 공인회계사협회 최중경 회장님과 여러 회원들에게 감사의 말씀을 드립니다

미주 총연은 뜻있는 남가주 공인회계사님들이 1996년 창립한 이래로 올해로 21년째를 맞이 하였습니다. 9.11 사태를 맞이하여 일년간 미주 총연회의를 개최하지 못한 것을 제외하고는 미국 전역의 도시를 거점으로 미주 총연을 개최하여 많은 공인회계사님들이 NETWORK하고 PROFESSION으로써 긍지를 가지는 단체로 발전하였습니다.

이와 같은 발전의 배경에는 각 지부의 회원님들과 전직 회장님들의 무한한 SUPPORT가 있었음을 다시 말씀드리고 감사드립니다. 2017년 회의를 성공적으로 이끌기 위하여 열성을 가지고 도와주신 오영균, 이병향, 송재선 고문님, 임창수 수석 부회장, 안병찬 사무총장, 크리스티 추 재무 부회장, 이미니, 곽중환 재정서포트 부회장, 정동완, 조성범, 김승렬, 지니 강, 한진성, 스테파니 배, 제임스 차, 최준순, 장준, 폴 정, 박(강)소연, Charles Lee(사임), 고 김아베 부회장님 및 뉴욕, 샌프란시스코, 시

회장 인사말

KASCPA 17th
Annual Conference

카고, 시애틀, 메릴랜드와 DC, 필라델피아, 미시건, 조지아, TEXAS, NORTH CAROLINA, 남가주의 지역 부회장님들에게 심심한 감사의 말씀을 드립니다. 이분들의 도움이 없었다면 미주총연의 해외개최는 불가능 하였을 것입니다.

2017년 미주총연회의를 위하여 재정적 뒷받침을 해주신 TITLE SPONSOR이신 HANMI BANK 금중국 회장님, NATIONAL LIFE GROUP의 LINDA HAN SENIOR PARTNER, 퍼즈호텔의 Lisa Joo 이사님에게 특별 감사를 드립니다. 또한 APEX의 ERIC CHU 사장님, MASS MUTAL의 김종식 지부장님, 법무법인 바른 등 모든 SPONSOR 여러분들에게 감사의 말씀을 전하고자 합니다.

부디 이번 3일간 행사가 뜻있고 보람된 시간이 되시기 바라며 나머지 시간도 모국을 둘러보시는 귀한 시간 되시기 바랍니다.

감사합니다.

2017년 10월 29일

미주 한인공인회계사 총연합회

회장 김윤한

Tax Havens and Tax Reform

Jong H Kim, Ph.D.
Professor of Economics
Department of Economics



Most professionals working as accountant or lawyer had heard of “Panama Leaks” in April, 2016 which were the findings of yearlong investigation by the International Consortium of Investigative Journalists, German newspaper Suddeutsche Zeitung and more than 100 other news organizations. The cache of massive documents revealed 12 current and former heads of state, criminals, celebrities, and global companies using covert hideaways in tax havens with the help of a global industry of law firms and big banks.

The leaks also exposed detailed information on the secret financial dealings of 128 politicians and public officials around the world and how prestigious law firms and big banks around the world sold financial secrecy to politicians, crooked businessmen and drug traffickers as well as billionaires, celebrities and sport stars.

Tax havens, also often called tax shelters, refer to countries or independent territories where taxes are assessed at a low or nonexistent rate. The Panama Leaks first came to shed light on the offshore

financial centers (OFCs) that politicians, billionaires, celebrities, fraudsters, and criminals as well as corporations use to reduce their tax bill. Since then, journalists and scholars continue to work in order to raise a public outcry over the offshore financial centers that companies use to lower their tax payment.

A new study of “Uncovering Offshore Financial Centers” published in Scientific Reports on July 24 2017, has disclosed all the world’s corporate tax havens and for the first time exposed the intermediary countries that companies utilize to funnel their fund into these places. According to the study, offshore finance is not the exclusive business of exotic and far-flung places such as Bermuda, Channel Islands, Bahamas, Mauritius, and Cayman Islands.

A handful of big countries - Ireland, Switzerland, Singapore, Netherlands and the United Kingdom also play a vital role in the tax-avoiding game, acting as conduits for corporate profits as they make their way to tax havens. Each conduit

Tax Havens and Tax Reform

jurisdiction is specialized both geographically and in industrial sectors. These five conduits channel 47 percent of corporate investment from tax havens, according to the data analyzed by the study.

Tax havens, as we know, are a popular, legal and often furtive instrument for multinational corporations to move their money across borders. By taking advantage of tax loopholes in various national legislations and placing shell companies or subsidiaries in countries in low taxes, multinational companies can reduce their tax rate from about 35 percent to 25 percent to 15 percent.

Tech companies in Silicon Valley have become known to be an expert at this tactic. The European Commission reported that Apple paid just 0.005 percent tax on its European profits in 2014 by using a combination of subsidiaries in Ireland, the Netherlands and Bermuda to reduce its tax burden.

According to estimates by the Tax Justice Network and the International Monetary Fund (IMF), a combined US\$500 or US\$600 billion more on taxes each year would be collected from multinational companies if their profits were calculated where the economic activity takes place.

Findings like this have enabled U.S. and European regulators to pay more attention to tax havens, but there is so far no broadly accepted definition of what makes a country an offshore financial center. In addition, the Organization of

Economic Cooperation and Development (OECD) and the International Monetary Fund (IMF) use different criteria to define tax shelters, and so their outcomes are highly politicized.

U.S.-based multinational corporations play a starring role. According to a 2016 report by Citizens for Tax Justice, 367 companies in the Fortune 500 operate shell companies or subsidiaries in tax havens around the world. Most of services to them provided by banks, law firms and other offshore players have often failed to follow legal requirements that they make sure their clients are not involved in illegitimate businesses, tax dodging or political corruption. That is why a public raises outcry against them intending to reduce their tax bills.

Tax avoidance is mainly driven by high tax rates in a country. The United States has the highest corporation tax rate among the OECD countries, pushing U.S.-based multinational corporations to keep holding their profits in tax havens. Lowering corporation tax rate at least to the OECD average would reduce tax avoidance by the wealthy and corporations and will help them to bring their profits held abroad to the United States. They will be used to employ more workers, expand current businesses, test a water of new businesses and increase R&D spending, which will eventually lead to promoting economic growth. We are now dying for tax reform proposed by President Trump.

유산상속법에 관련된 단어



Yujin Park, 변호사

우선 증여와 상속을 제대로 구분짓지 못하는 이들이 많은 데, 증여는 살아있을 때 타인에게 재산권을 양도하는 것이고, 상속은 사망한 망자의 재산을 가족/친지등등이 받는 것을 일컫습니다. 예를 들어 살아있는 시어머니가 부동산을 아들과 며느리에게 양도했다면 “증여”이고 돌아가신 후에 자녀가 재산을 양도받았다면 “상속”이란 점 꼭 기억하시길 바랍니다. 자녀에게 지금 “상속”하고 싶다면 문의하는 분들께 제가 우스개 소리로 지금은 증여하시고 또 오래사신 뒤 상속도 해주시라고 알려드립니다.

두번째로, 영어단어 probate과 probation의 차이점을 아셔야합니다. 두 단어는 스펠링은 비슷해보이나 완전히 다른 뜻을 지니고 있습니다. Probation은 한국어로 집행유예 혹은 보호관찰입니다. Probate은 형법과 거리가 먼 상속법상의 법원관리 절차 (probate) 입니다. 한국과 달리 미국에서는 “상속등기”절차가 없습니다. 미국에서는 가족관계증명서가 없기에 망자의 사망 후 가족들이 등기사무소에서 법에 정한대로 엔분의 일로 재산을 간단히 상속받을 수 없습니다. 따라서 망자가 아무런 상속계획을 만들어놓지

않았다면 망자의 재산은 법원관리절차 (probate) 를 거쳐 망자의 가족에게 상속이 되어 집니다. 이때 망자가 남긴 자산의 시장가에 맞춰서 변호사 가격이 책정됩니다. 예를 들어 캘리포니아에서 시장가 100만불 부동산은 변호사 비용이 2만3천불이 듭니다. (첫번째 10만불의 4%, 두번째 10만불의 3% 그리고 나머지 80만불의 2%가 법으로 정해진 변호사비용입니다.) 그 외 법원제반비용도 많이 들고, 기간이 1년반에서 2년까지 소요됩니다.

비슷한 예로 모기지 용자가 90만불인 시장가 100만불의 집은, 순자산이 10만불일지라도 결국 100만불 시장가에 맞춰 2만 3천불이라는 변호사비가 발생합니다. 변호사로써는 수익이 늘어서 좋으나, 고인의 가족들에게는 재정적으로 많이 부담이 될수 있겠지요?

세번째, 유언장 (will)과 위임장 (power of attorney)를 혼동하지 마시기 바랍니다. 유언장은 망자의 사망시 어떤 수혜자가 어떤 재산을 상속받는 지 알려주는 반면, 위임장은 재산권을 위임받아서 대행하는 이를 설정하는 장치입니다.

유산상속법에 관련된 단어

위임장은 만든 이가 즉 대행을 위임하는 이가 살아있을 때만 효력을 가지고, 유언장은 재산을 상속하는 피상속인이 사망해야만 작동을 합니다. 따라서 사망한 어머니가 생전에 만든 “위임장”을 가지고 상속집행을 진행할 수는 없습니다.

여기서 또 유의할 점은 유언장 (will)을 만들어 놓았을 지라도 각 주에서 정한 시장가 (캘리포니아에서는 15만불로 정해놓았습니다) 이상의 재산은 결국 법원관리절차 (probate)로 회부되는 것입니다. 이때 유언장은 법원관리절차를 통해 어떤 수혜자가 얼마를 받을 수 있는 지 증명해주는 “증거”서류 역할을 하게됩니다. 반대로 리빙트러스트는 재산의 크기에 상관없이 망자가 정한 수혜자가 법원관리절차 (probate)를 거치지 않고 받아갈 수 있게 됩니다.

예를 들어 캘리포니아에서는 지분만 있는 집이라도 50만불이 훌쩍 넘어가는 경우가 많으니, 부동산을 소유하고 있다면 유언장이 아니라 리빙트러스트를 만들어야 원하는 수혜자가 법원을 거치지 않고 상속받게해야겠지요.

네번째, 리빙트러스트 (living trust)의 종류 중의 하나가 패밀리 트러스트 (family trust)입니다.

리빙트러스트를 흔히 “생전신탁”이라고 일컫습니다. 즉, 생전에 본인의 재산을 신탁에 맡겨서 관리하게 하고 사후에 원하는 수혜자가 상속받도록 하는 장치입니다. 간단히 비유하자면 개인 혹은 부부이름의 DBA (“doing business as”) 회

사를 생각하면 됩니다. 즉 재산에 대한 권한은 개인 혹은 부부가 그대로 가지나 재산을 다른 상호명으로 소유하는 것이지요. 이때 부부가 만든 생전신탁을 일컫어 주로 패밀리 트러스트 (family trust)라고 명칭합니다. 이때 부모 자녀를 한꺼번에 묶어서 패밀리 트러스트를 만들지 않고 부모 세대 묶어서 리빙트러스트를 만듭니다. 즉 1세대에서 2세대를 한꺼번에 묶지 않고, 세대간 리빙트러스트를 만들게 됩니다. 부부간의 상속을 용이하게 하며, 잘 아시는 step up (in) basis를 보존하고 상속세 (estate tax) 계획을 각 세대마다 제대로 세워놓기 위한 목적이 큼니다.

리빙트러스트는 또한 취소가능 리빙트러스트 (Revocable Living Trust)와 취소불가능리빙트러스트 (Irrevocable Living Trust)로 나뉩니다. 취소가능리빙트러스트는 말그대로 변경/취소가 용이한 것이고 취소불가능한 트러스트는 주로 특수한 목적 (예를 들어 상속세 줄이기, 자선목적, 메디칼 반환청구 대비 등등)을 위해 만들기에 설립후 조항의 변경/취소가 어렵거나 불가능합니다.

다섯번째, 리빙트러스트의 기본주체는 트러스터 (trustor), 트러스티 (trustee) 그리고 베네피셔어리 (beneficiary)로 구성이 됩니다. 트러스터는 리빙트러스트의 주인, 트러스티는 관리자, 그리고 베네피셔어리는 수혜자입니다. 회사를 예를 들어, 트러스터는 회사의 사장, 트러스티는 회사를 운영하는 매니저, 베네피셔어리는 수혜자 즉 회사의 수익을 받아가는 사람으로 비유할수 있습니다.

유산상속법에 관련된 단어

여섯번째, 유산상속세 면제액이 미영주권/미시민권자/비거주외국인 (Non Resident Alien)에게 각각 달리 적용됩니다. 한국에서는 상속세의 기준을 비거주자와 거주자와 나눕니다. 즉, 한국 국적의 여부보다 실제로 한국에서 거주하고 있는지 아닌지를 더 중요하게 여깁니다. 반면에 미국에서는 “국적”의 여부에 더 많은 무게를 줍니다. 예를들어 시민권자 배우자 사이에서는 Marital Deduction을 통해 무제한으로 증여와 상속이 세금걱정없이 가능합니다. 반면에 영주권자 배우자에게는 marital deduction이 적용되지 않고, 549만불까지 서로간에 세금걱정없이 증여/상속을 할 수 있습니다. 비거주 외국인의 경우 상속세 면제액은 6만불로 현저히 낮춰집니다. 이때 중요한 점은 사망시 비거주 외국인이 남긴 재산이 미국내 소재 재산 혹은 비미국내 소재 재산인지 확인해보아야합니다. 사망시 미국소재 재산 (US situs asset)을남기게 되면 6만불을 초과한 금액에 대해 40%이상의 세금을 상속세로 물게됩니다. 반면에 비미국 소재 재산 (non-US situs asset)은 비거주외국인 사망시 금액에 상관없이 상속세에 저촉받지 않고 원하는 수혜자가 받아갈 수 있습니다. 흔히 미국내 부동산, 미국회사의 주식등등은 미국소재 재산으로 여기고, 연방채권 (U.S. Government and Corporate Bond), 생명보험금 혹은 은퇴계좌등은 미국내 계좌가 있어도 비미국소재 재산으로 간주되어 상속세가 부과되지 않습니다.

일곱번째, 한인사회에서도 자녀 친지에게만 상속하지 않고 자선단체로 본인 사후 재산을 남기고자 하는 이들이 늘고 있습니다. 최근 많이 쓰이

는 방법으로 사단법인 (private foundation)과 비영리단체 (non profit organization)이 있는데, 소득공제제한에 우선 차이가 있습니다. 기부자의 조정소득 (adjusted gross income)이 기준이 되는 데, 사단법인의 경우 기부한 그해의 조정소득의 30퍼센트 까지만 소득공제를 받을 수 있습니다. 초과되는 금액은 향후 5년에 걸쳐 소득공제를 이어서 받을 수 있습니다. 비영리단체 (non-profit organization)로 보내는 기부금액은 기부한 그해의 조정소득의 50퍼센트까지 소득공제가 가능합니다. 이때 기부한 재산의 종류에 따라 소득공제율이 더 낮춰지기도 합니다. 예를 들어 주식 혹은 부동산을 기부하게 되면 소득공제율이 비영리단체는 30퍼센트로 그리고 사단법인은 20퍼센트로 떨어집니다. 사단법인과 비영리단체의 차이점이 무엇인지 물어보는 이들도 많습니다. 대개 설명하기 쉽기로는 비영리단체의 주 수입원은 공공의 성격을 띄고 사단법인은 말 그대로 사적인 성격을 띄게 됩니다. 즉 비영리단체를 계속 유지하기 위해서는 대부분의 주수입원을 공공기관 혹은 일반 혹은 단체 기부자들에게서 받아와야하는 것이지요. 따라서 가족 혹은 가까운 친지들이 사적인 성격으로 본인들의 재산을 주로 기부할 경우는 사단법인이 더 알맞는 형태입니다.

Accounting Updates – In and Out

Young Oh, CPA

Following are the accounting updates and amendments that the accountants in private practices should be aware of -

1. Private company election to amortize goodwill

Goodwill, asset acquired in a business combination that has future economic benefit, that could not be separately recognized and identified individually (ASC 350), is carried at fair value and cannot be amortized. Goodwill, being presented as a separate line item in the balance sheet, was required testing for impairment. However, the Private Company Council (“PCC”) issued ASU 2014-02 - An Amendment of the FASB Accounting Standards Codification

Intangibles - Goodwill and Other Accounting for Goodwill, permits for private company to amortize goodwill on a straight-line basis over a maximum of 10 years, if the company makes ASU 2014-02 election. After this election was made, the annual test for goodwill impairment is not required unless

otherwise there is a triggering event that occurs that indicates that the fair value of the goodwill may be less than its carrying value. ASU

2014-02 election is effective for annual periods beginning after December 14, 2014.

To be noted in this connection is that the election of ASU 2014-02 is change in accounting policy from annual impairment test to amortization, and therefore, this accounting change should be disclosed in the notes related to the financial statements. For tax reporting purpose, amortization of goodwill is permitted using straight-line method over 15 years under Reg. I . 167(a)-3(b). If any company that has been amortizing goodwill for tax reporting purpose but made ASU 2014-02 election thereafter to amortize goodwill for financial reporting purpose, deferred tax must be measured for their temporary timing differences for disclosures and presentation in the financial statements.

Accounting Updates – In and Out

2. Income Taxes: Balance Sheet Classification of Deferred Taxes

To simplify the presentation of deferred income taxes on an entity's balance sheet, deferred income tax assets and liabilities should be presented as noncurrent on the balance sheet instead of being presented as current or long-term based on the classification of the underlying temporary difference, beginning after December 15, 2017 for all entities other than public entities. If this amendment is applied prospectively, the previous year's deferred income tax asset or liability is not restated. If it is applied retrospectively, the prior year's deferred income tax or liability should be restated as noncurrent. This change must be disclosed in the transition year.

3. Inventory: Simplifying the Measurement of Inventory

To simplify the measurement of inventory, FASB issued ASU 2015-11 to replace current inventory measurement for FIFO and average cost at the lower of cost or market to lower of cost or net realizable value, effective for fiscal years beginning after December 15, 2016 for the private entities. Net realizable value is defined as Selling price less Costs of completion, disposal and transportation. This change was made to remove unnecessary complex concept of Market, which was defined as replacement cost,

subject to range of the upper amount of "market", equivalent to net realizable value, and floor amount of market, which is defined as net realizable value minus normal profit margin. However, FASB chose to keep the current inventory measurement of the lower of cost or market for LIFO or the retail inventory method.

The following are some important reminders in presentation of financial statements and statement of cash flows -

a. Cash Overdraft : When a company maintains more than one bank account, i.e. general and payroll account, and one of the accounts showed cash overdraft, then, combined cash balances should determine the final cash balances, as long as both bank accounts are from the same bank, because there is legal right to offset the bank balance of both accounts.

However, a company that maintains bank accounts of more than one bank, and one bank account of Bank A showed cash overdraft while the bank account of Bank B showed positive cash balance, then, there is no legal right to offset the cash balances of these two different bank accounts. Accordingly, the cash overdraft from Bank A should be classified as cash overdraft under liability; likewise, the cash overdraft of

Accounting Updates – In and Out

Bank A should be presented in the cash flow statement under Cash Flow from Operating Activities.

b. Income Taxes Paid during the year under Supplemental Schedule of Disclosures of Cash Flow Information -

As supplemental schedule of disclosure of cash flow information, interest and income taxes paid during the year must be disclosed. For actual interest expense paid, no confusion arises by simply adjusting accruals of prior year and current year accruals. As to the income taxes paid during the year, there are two different answers when there was overpayment of income tax from prior year that was applied to the current year; To clarify the situation, let us assume that for xxx1 year, a company paid actual estimated taxes of \$50,000, but prior year tax return that was filed in xxx1 showed overpayment of \$5,000' one answer for actual income taxes paid in xxx1 is \$50,000, because this was the amount actually paid during the year. However, the other answer is \$55,000 because the overpayment of \$5,000 from prior year was applied as a portion of current year estimated taxes. In this connection, ASC 240 - Statement of Cash Flows does not define income taxes paid. Accordingly, it is the understanding of this author that either

method can be used, but with clear understanding that once one method is chosen to be used, keep using the same method consistently.

c. Revolving Line of Credit Presentation in Cash Flow Statement -

When a company has revolving line of credit with a bank, there is presentation problem in cash flow statement as to whether borrowings and repayments should be presented in gross or be presented net. ASC 230 - Statement of Cash Flows requires that transactions be presented gross instead of net. However, there is an exception whereby certain transactions may be presented net if (1) amounts turnover quickly, (2) amounts are large. and (3) maturities are short. Revolving line is required for renewal every year, and amounts are large, and therefore it can be presented net in the financing activities section.



Apex Advisors is a tax advisory firm specializing in various Tax Credits including, but not limited to, R&D Tax Credit. Based in downtown Los Angeles, Apex has successfully helped more than 200 CPA firms find valuable tax credits and incentives for their clients.

Since 2001

10,000+ Cases

200+ CPA Partners

1,000+ Clients

Former IRS Agents

IRS Attorneys

Former B4 CPAs

Engineers

Services of Apex Advisors



R&D
Tax Credit



California Competes
Tax Credit



Work Opportunity
Tax Credit



Cost
Segregation

Manufacturing
Software / Hi-Tech
Design-Build

Any industry
Fast Growing in CA
Moving to CA

High Employee
Churn
Low wage workers

Real Estate Owners
/ Investors

\$3M Software Firm
\$490K R&D Credit in
2015

Restaurant Business
\$250,000 CA Credit in
2017-2021

Retailer with 50
shops - \$100K+
Credit

Please contact us
for benefit analysis



Rebekah Hong, Director of Business Development
3460 Wilshire Boulevard, Suite 900, Los Angeles, California 90010 www.ApexAdvisorsUS.com
Office (213)457-7674, Mobile (323) 456-6877, rebekah@ApexAdvisorsUS.com

Your Brand is Our Business

United Exchange Corporation (UEC) is a trusted partner to major food, drug, and mass retailers for building private label brands. For over 25 years, our U.S.A. based company has been providing high quality and innovative health care and personal care solutions to our customers around the world.



tel: 1.800.814.8028 | email: sales@ueccorp.com | www.ueccorp.com



Research and Development Tax Credit

JB Koh, Senior Vice President
of Apex Advisors



1. R&D Tax Credit이란 무엇인가?

R&D tax credit이란 미국내 기업들의 연구 개발 행위를 권장하기 위해서 만든 연방 정부 및 주정부의 택스 incentive 프로그램으로, 해당 기업들에게 상당한 절세 효과를 누리게 하여, 절약된 자금을 다시금 R&D에 사용할 수 있도록 하는데 그 목적이 있습니다.

2. R&D Tax Credit의 배경

R&D tax credit은 1981년 레이건대통령 시절에 Economic Recovery Tax Act의 일환으로 미국 기업들의 기술 경쟁력의 향상을 자극하기 위하여 임시법으로 입법화 되었으며, 초창기에는 ‘혁신적’인 기술 개발만을 인정해 준다는 협의의 R&D조건때문에 대기업만이 그 대상이 되었습니다. 2001년 부쉬 행정부는 중소기업의 혜택이 미비함을 깨닫고 ‘혁신적’ 기술의 조건을 대폭 완화하여 중소기업등의 대다수 기업들에게 R&D tax credit이 적용 될 수 있게 하였습니다. 그리고 오바마 행정부는 2015년 임시법이던 R&D tax credit 조항을 영구화 하였으며, 2016년도부터 R&D tax credit의 중소기업 혜택을 한층 향상시키는 조건들이 신설되면서 보다 더 많은 소규모

의 기업들이 R&D credit을 활용할 수 있는 환경을 조성하였습니다.

3. 새로 생긴 중소기업 특별 조항이란?

지난 3년간 (해당 과세년 직전 3년)의 평균 매출액이 5천만 달러미만의 기업의 경우, 2016 터발생되는 R&D credit은 AMT(Alternative Minimum Tax)의 여부에 상관없이 세금을 공제할 수 있습니다. Pass-through entity의 경우, shareholder가 AMT가 있는 경우에도 해당 됩니다. 예를들어, A사의 경우 \$50,000의 R&D tax credit이 있고, \$100,000의 소득세와, \$75,000의 최저세 (tentative minimum tax)가 있다고 가정을 하면, 2015년 혹은 그 이전에는 \$50,000의 R&D credit이 소득세와 최저세의 차이인 \$25,000만을 공제 할 수 있었지만 (즉, 최저세\$75,000은 무조건 내야했음), 2016년 이후에는 최저세와 상관없이 R&D credit의 총액 \$50,000을 공제 할 수 있게 되어 \$50,000만 납세하면 되게 된 것입니다.

두번째 특별 조항은 신생기업 (start-up)의 경우, 창립 초기에는 많은 연구 개발이 있음에도 불구하고 수익이 발생하여 소득세를 낼 수 있을때까지 상당한 시간이 걸릴 수 있다는 현실

Research and Development Tax Credit

에 입각하여, 창립 초기에 발생하는 R&D tax credit을 소득세에 공제하는 대신 Employer's payroll tax liability를 공제 할 수 있는 옵션을 줬다는 사실입니다. 여기서 말하는 Start-up이란 해당 과세년도의 총 매출이 \$5 million미만이며, 창립한지 5년 이내의 기업이어야 합니다. (단, 창립한지 5년이 넘었다면, 5년 이전에 매출이 전혀 없어야 함.) 이 또한 2016년부터 유효하며, payroll tax offset 옵션은 tax return 보고 당시에 선택해야 합니다. 단, 2016과세년의 경우 이미 세금 보고를 했다고 하더라도 2017년 12월 31일 전에 amend를 하는 경우에 한해 payroll tax offset의 혜택을 보실 수 있습니다.

4. R&D tax credit은 어떤 업종에 주로 해당이 되는가?

R&D credit은 대부분의 제조업, 소프트웨어 개발업, 제약등 생화학 생물리학 관련 사업, 건축 / 건설 관련 설계, 디자인 및 엔지니어링 회사등에 해당이 됩니다. 이런 기업들의 상품 개발, 생산 공정등의 혁신 및 개선에 관련 된 행위를 R&D 행위로 보게되며, R&D activities에 들어간 비용의 일부를 크레딧으로 받게 되는 것입니다.

5. R&D 행위에는 어떤 것들이 있나?

많은 사람들이 R&D는 “박사학위의 직원이 연구를 하는 행위가 있어야 한다”던지 “연구개발실이 따로 있어야 한다”던지 “상품개발을 위한 획기적인 혁신이 있어야 한다”고 생각합니다. IRS 코드 (IRC section 41.d) 에서 말하는 R&D는 그보다 훨씬 그 폭이 넓으며, 아

래 그림의 4가지 조건 (4 Part Test)을 동시에 충족 시키는 행위들을 R&D activities라고 정의 하고 있습니다.

1 Permitted Purpose Permitted Purposes include developing or improving products or processes • Function / Performance • Reliability / Quality • Significant cost reduction	2 Technological in Nature Discover information that relies on principles of: • Physical sciences • Engineering, Chemistry, Biology, Metallurgy, Computer Science • Time-Motion studies / Scientific management
3 Process of Experimentation • Evaluate alternatives • Develop and test hypothesis • Refine or discard the hypothesis • Technical Risk: Failure may occur	4 Elimination of Uncertainty • Undertake activity to discover information • Eliminate technical uncertainty concerning the capability or method for developing or improving a product or process

Four part Test

아주 간단히 예를들어 설명을 드리자면, 아래와 같은 행위들이 전형적인 R&D 행위이며, 이는 많은 기업들이 일상 생활에서 하는 일들인 것입니다.

- 신상품의 샘플이나 Prototype의 개발
- 상품 및 기존상품의 기능성 향상을 위한 개발, 디자인, 테스트 등
- 컴퓨터를 이용한 상품 혁신을 위한 행위
- 새로 도입한 기계설비의 테스트 및 실험
- 새로운 컴퓨터 프로그램 및 로직의 개발
- 입체 모델링
- 재질, 밀도, 압력등의 테스트
- 엔지니어링 프로세스의 개발
- 새로운 주물의 개발 및 테스트
- 생산 기기 설비의 자동화 개발 및 실험
- 제조 기술의 신 개발 및 개선 프로세스
- 생산성 향상을 위한 프로세스 개선등의 기술 혁신 행위
- 생산성 향상을 위한 새로운 재질의 도입
- 새로운 프로세스의 디자인 및 시도

Research and Development Tax Credit

- 패키징의 기능성 향상을 위한 디자인 및 테스트
- 주요 인증제도에 합격하기 위한 상품 및 프로세스 개선
- 그외 테크놀로지를 이용한 상품 및 생산 공정의 개발, 개선 등을 위한 여러가지 행위

이는 일부의 예에 불과하며, 이밖에도 많은 행위들이 R&D activities로 정의 될 수 있습니다.

6. 그밖의 R&D tax credit에 관한 facts

R&D Tax Credit은 연방정부뿐 아니라 대부분의 주정부에서도 각자의 R&D credit program을 운영하고 있습니다. 정확하게 34개주의 주정부 R&D credit 프로그램을 제공하고 있으며, California, Arizona, Pennsylvania등의 몇몇 주는 federal program만큼 혹은 그 이상 되는 혜택을 주기도 합니다. Federal R&D credit은 과세년도에 claim을 못했다해도 3년 이내 클레임을 하면 되는데, 이는 한번도 R&D

credit을 활용한적이 없는 기업은 4년치의 크레딧을 한꺼번에 받을 수 있다는 의미이기도 합니다. 또한 발생한 크레딧을 미처 다 사용할 못한다고 해도, 이미 생긴 크레딧을 향후 20년 동안 carry forward가 가능합니다.

7. 결론

텍스 크레딧을 Dollar for Dollar의 베네핏입니다. 세금을 많이 내야하는 기업의 경우, \$50,000의 절세는 백만불 이상의 매출과 같을 수도 있습니다. 아래 도표는 몇몇 기업들의 최근 년도 R&D tax credit의 예시입니다. 실질적으로 R&D credit은 많은 기업들에게 상당한 절세 효과를 주고 있으며, 아직 R&D tax credit의 benefit을 보고있지 않다면, 전문가와 반드시 상의하실 것을 강력히 추천드립니다.

Client	Rev	1 Yr Credit	4 Yr Credit
Metal Parts Fabricator**	\$ 79M	\$ 779,000	\$ 3.1M
Auto Parts Manufacturer**	\$ 75M	\$ 1.9M	\$ 7.6M
Drone Manufacturer**	\$ 15M	\$ 447,000	\$ 1.8M
Software Developer**	\$ 3M	\$ 493,000	\$ 1.9M
Start-up*	\$ 0	\$ 313,000	n/a

* Federal only, ** Federal and State

기업주, 회계사, 은행원이 함께 만드는 기업 대출



Jay Kim, Vice President and Corporate banking
Manager of Hanmi Bank

기업주가 은행으로부터 기업 대출을 받기 위해 가장 긴밀한 관계를 맺어야 할 대상은 누구일까.

사업주가 기업 대출을 받기 위해 잘 모르는 은행을 찾아 간다거나, 융자 회사 등의 콜드콜(Cold Call)에 응하는 경우는 극히 드물다. 그렇기에 기업주가 대출 문제를 논의하기 위해 가장 우선 찾아갈 곳은 단연 자신의 담당 회계사일 것이다.

신생기업, 중소기업, 대기업 등 규모에 관계없이 거의 모든 기업은 비즈니스 전반에 걸쳐 회계사의 도움과 조언을 받기 마련이다. 사업을 확장하거나 추가 운영 자금 확보를 위해 기업 대출이 필요하다는 판단이 든다면, 자신의 회사를 가장 깊숙히 이해하고 있는 회계사 말고는 다른 대화 상대를 찾기 힘들다.

은행이 취급하는 상업용 융자에는 크게 상업용부동산 융자(CRE Loan)와 기업대출(C&I Loan) 등 두가지가 있다.

CRE 융자는 많은 수의 브로커와 에이전트가 활발히 활동하는 분야이다. 부동산을 낀 융자라면 매매가격의 65% 정도까지를 대출 금액으로 잡는다거나, 건물 수입 대비 융자 페이먼트의 커버리지 비율을 말하는 부채상환율(Debt Service Coverage Ratio) 1.3배 정도까지 융자 금액 설정이 가능하다는 등의 일반적인 가이드라인이 있기도 하다.

반면 ‘크레딧 라인’ 이라고도 부르는 기업 대출은 전문 브로커를 찾기 힘들다. CRE 융자에 비해 수요 자체도 적어 은행 전체 포트폴리오에서 차지하는 비중도 크게 낮다. 그렇기에 익히 알려진대로 은행들은 제각기 기업대출을 늘리기 위해 많은 노력을 기울이고 있다.

은행들의 노력에도 불구하고 기업대출은 CRE 대출처럼 활발하게 이루어 지지 않는다고 느끼는 이유는 승인여부를 결정하는데 뚜렷한 기준이 없는데다 은행마다 심사 규정이 다르기 때문일 것이다.

기업주, 회계사, 은행원이 함께 만드는 기업 대출

상황이 이러하니 기업주가 자신의 회계사에 의뢰한다 해도, 회계사 입장에서는 은행에서 내어 줄 크레딧 라인 금액이 어느 정도 될 것이라 가늠하기 쉽지 않다. 일반적으로 크레딧 라인이 어떤 상황에서 어느 정도로 책정된다고 예상할 수 있을 만한 공식이란 게 딱히 없기 때문이다.

특정한 기준이 없는 만큼, 은행 입장에서 기업 대출 승인 여부를 심사하는 데는 많은 질문이 따른다. 기업주의 철학이나 채무에 대한 성향(Character), 단기 현금 흐름(Short-term Cash Flow), 대출 상환 재원(Repayment Source) 및 상환 능력(Capacity), 채무 대비 자본비율(Debt to Equity Ratio), 순익 대비 부채 비율(Debt to EBITDA), 유동성(Liquidity), 운영자금(Working Capital), 사업 경쟁력(Competitive Advantages), 업계 동향 분석(Industry Analysis), 단기성 자산 담보가치(Collateral Value of short-term assets), 사업 미래 전망(Projection) 등 그 종류도 다양하다.

그렇기에 기업대출은 신청에서부터 심사, 승인에 이르는 모든 과정에 기업주의 모든 활동을 숫자로 정리하는 회계사와 그 숫자를 바탕으로 대출 여부를 결정하는 은행원이 긴밀한 협조 하에 소통하며 서로의 업무에 대해 신뢰를 갖고 있어야 좋은 결과로 이어질 수 있다 하겠다.

되도록 빚을 지지 않고 성실하게 비즈니스를 운영하며 비용을 줄이고, 갖가지 절세 기법을 동원해 세금을 줄여 기업을 성공시키던 시대는 이미 지났다 해도 크게 틀린 말은 아니다. 빚을 꺼려 한다면 자금 활용도와 레버리지가 없어 자금줄이 막힐 수 있고, 성실함만 앞세우다 보면 변화무쌍한 사업환경의 소용돌이 속에서 판을 읽는 능력을 잃기 쉬울 수도 있다. 비용절감 때문에 좋은 직원을 놓치기도 하고, 세금을 줄이려다 은행 크레딧 라인 확보에 어려움을 겪을 수 있으니 좋은 기회를 만나도 놓칠 수 밖에 없는 안타까운 상황에 처할 수 있다.

기업이 절세 전략과 회계 비용 절감이라는 카드를 들고 고민하는 경우는 많지만, 세금을 보다 많이 내겠다고 회계사에 부탁하는 경우는 없다. 세전수익(EBITDA: Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization)이 많으면 대체적으로 세금을 많이 내는 상황이 되는데, 이것이 적으면 은행에서 크레딧 라인을 받는 데에는 치명적인 결격사유가 될 수 있다.

법이 정해 준 한도 내에서 절세에 치중하다 보면 회사는 자본금(Equity)을 늘릴 수 없고, 매출이 늘더라도 자본 효율성은 떨어진다. 이에 따라 수익성(Profitability)이 줄어 론 페이먼트를 감당하기 힘들다는

기업주, 회계사, 은행원이 함께 만드는 기업 대출

결론에 도달하면 정상적인 크레딧 라인을 확보한다는 건 불가능해 진다. 세금을 덜 내면서 크레딧 라인을 많이 받는 모책이란 사실 없다해도 과언이 아니다.

반대로 세금을 크레딧 라인 확보 및 비즈니스 경쟁력을 올리는 투자라 생각하고 EBITDA를 적정선으로 보고하다 보면 은행에서 크레딧 라인을 받기가 수월해 지고, 이렇게 확보한 자금동원력은 사업을 성공적으로 확장하는 계기가 될 수 있다.

또한 크레딧 라인을 지혜롭게 사용하면 서 회계의 투명성과 신뢰성을 올리기 위한 감사 재무제표(CPA Audited Financial Statement)도 작성하게 될 즈음엔 어느

새 기업-회계사-은행은 진정한 동반자적 관계를 맺게 되어 있을 것이다.

절세의 함정에 빠져 좋은 기업으로 성장하기 어려운 상황으로 만들 것인지, 은행 크레딧 라인을 기반으로 기업을 크게 키워 나갈 것인가 하는 문제는 회계사, 기업주, 그리고 은행원이 함께 고민해야 할 사항이다. 장기적 안목으로 기업의 미래를 내다 보며 기업에 옳은 방향을 제시하는 것은 회계사와 은행원의 중요한 공동과제이기 때문이다.



Specializing in ...
Worksite Insurance
Group Voluntary Plans
ACA Compliance
1095C & 1094C

Susan Han, Lutcf, CBC
 213-999-4244 mobile
Susan.Solaire@gmail.com
Maniaks82@ucla.edu



Lic # 0B10366

Premium Financing을 통한 성공적인 은퇴계획

Linda Han

Senior Partner of National Life Group



1. Leverage effect (지렛대 효과)

최근 한국사회를 강타한 책이 있다. 경쟁이 치열한 한국사회에서 경제서나 자기 계발서가 늘 화제가 된다. 30대에 백만장자가 된 부동산 투자가가 자신이 이룬 성공에 관한 자기 계발서였다. 저자는 자유라는 높은 가치를 이루기 위해 삶에 레버리지 효과 (Leverage effect-지렛대효과)를 강조했다. ‘레버리지 할 것인가? 레버리지 당할 것인가?’를 끊임없이 묻는다. 이 질문은 Financial 업계에서 일하는 있는 내게 도전이 되었다. 농경사회에서 처럼 열심히 땀흘려 일하는 것만이 절대적인 진리인 양 교육 받아온 세대에게 이 화두는 도발이라고 해도 과언이 아니다.

레버리지시스템을 사용하는 것이 주식, 부동산, 비즈니스 등의 경제분야에서는 일반적이다. 저축이나 개인의 재산만으로 투자하기 어려운 경우 타인의 자본을 차입하여 그 자본을 지렛대로 삼고 자기 자본의 수익율을 극대화시키는 효과를 추구하는 것을 레버리지효과라고 한다. 그 원리를 이용하여 일반적으로 우리 생활에 이용하는 것이 바로 부동산의 모기지 대출이다. 엄청난 금액의 부동산대출을 손쉽게

하는 이유는 부동산 시장에 관한 합리적인 수익이라는 장점을 기대하기 때문이다.

그러나 이 레버리지 효과는 대출이라는 ‘빚’을 동반하기 때문에 효과를 발하거나 또는 엄청난 경제적인 손실을 동반하는 단점이 있다. 원금만으로 기대할 수 없었던 큰 이익을 지속적으로 발생시킬 수만 있다면 대출을 통한 이보다 현명한 투자는 없다. 그러나 이로 인한 손실을 맞이할 때는 원금손실까지 견뎌야하는 투자와 투기의 중간단계에 이른다라는 점이다. 이 부분을 장점만 부각시키고 단점을 최소화 한 것이 바로 내가 일하는 업계의 premium financing에 있다.

대부분의 한인들은 30대와 40대의 수입은 집을 마련하고 비즈니스를 성장시키는데 사용한다. 50대의 수입은 아이들을 양육하고 학비를 내고 나면 별 준비없이 노후를 맞는다. 이 시기부터는 수익 또한 정체되거나 줄어들게 된다. 저축, 부동산, 주식 등의 투자만 의지했던 성실하고 일반적인 한인 가장에게 패닉이 오는 시기가 이 때다. 이들에게 은퇴플랜을 위한 해법은 바로 Income Focused Premium Financing이다.

Premium Financing을 통한 성공적인 은퇴계획

2. Premium Financing Program의 종류

A. Kai-Zen

적은 비용과 까다롭지않은 가입조건으로 실현하는 꿈의 은퇴 대안이다. Kai-Zen 프로그램은 보험회사에서 도입한 모기지의 concept으로 보면 이해가 쉽다. 가입자는 5년만 돈을 납입하고, 보험사는 그 돈을 은행의 용자와 함께 총15년간 투자하여 지렛대 투자효과 수익을 가입자에게 돌려주는 방식이다.

총 10년동안 보험료를 완불하는 플랜이다. 대출 계약은 보험 기간중 첫1-5년간은 가입자돈50%와 은행 대출금 50%로 부담을 나누고 나머지 6-10년은 은행 대출금100%를 활용한다. 즉 개인:은행 = 25%:75% 로 leverage 된 자금이 보험상품에 들어간다. 이렇게 10년후 완불된 상태에서 5년을 더 기다린후 총 15년이 되면 그동안 성장한 (cash value) 금액에서 은행의 원금과 이자를 갚는다. 그 후 일정 기간을 기다리고 나면 결과는 가입자가 순수한 혼자의 돈으로 계약을 한 경우 보다 훨씬 더 많은 사망 보험금과 은퇴 자금을 사용할 수 있게 된다. 이 과정에서 여러가지 living benefit 보장은 가입 첫째 부터 자동적으로 따라온다. 중산층이 할 수 있는 최상의 은퇴자금 마련 해법이라고 자부한다.

B. Triple Play

총 10년동안 보험료를 완불하는 플랜이다. 단 가입조건이 있다. Income을 보는등

가입심사는 약간 더 까다롭지만 더 많은 수익 창출을 위해 마련된 상품이다. Triple Play는 최하 보험료가 연간 \$100,000씩 10년으로 이 중에서 \$30,000은 가입자가 부담한다. 대출 금액은 3대7로 정해지므로 가입자가 \$30,000을 낼 경우 \$70,000을 은행이 매치시켜10년간 은행과 개인이 함께 납입을 하게된다. 이 경우에서도 개인:은행 = 30%:70% 의 leverage를 통해 수익을 보장받는다. 이렇게10년후 완불되면 11년째에 그동안 성장한 (cash value) 금액에서 은행의 원금과 이자를 갚는다. 이 보험은 부부가 함께 들 수도 있고Kai-Zen보다 조금 더 많은 보장이 약속된 상품이다. 기업에서는 Executive Bonus Plan으로 사용도 하고, Buy-Sell Agreement Funding을 위해서도 사용될 수 있다. Triple Play에서도 큰 액수의 사망보험금과 living benefit은 자동적으로 따라온다. 약간의 여유가 있는 중산층 부부에게 이보다 좋은 은퇴자금 마련 방법은 없다고 본다.

C. Traditional Premium Financing

전통적인 방식의 Premium Financing 보험은 HNWI (High Net Worth Individual) 들이 오래동안 사용해 오던 방법이다. 대부분 보험금이 \$5,000,000이상인 경우에 해당한다. 이들은 은퇴자금 마련보다는 재산 상속에 관심이 있으므로 사망시에 보험금을 통해 원활한 상속이 되도록 "Estate Planning" 상품을 디자인 해야 한다. KAI-ZEN 이나 Triple Play와는 달리 은퇴이자 부분만 가입자가 부담하고 대출받은 전액은 사망시 보험금으로 갚을 수도 있고 중

Premium Financing을 통한 성공적인 은퇴계획

간 시점에 보험속에서 자라난 Cash Value를 사용하여 갚을 수도 있다. 자격 조건이 맞으면 재산을 불리는 부분에 중점을 두어 계획을 세울 수도 있다. 일반적으로 여러가지 생명보험 중에도 원금손실의 위험이 있는 투자성인 Variable Universal Life 은 쓸수가 없어 Whole Life, Universal Life, Guaranteed Universal Life, Index Universal Life 등 의 상품을 사용한다.

3. 왜 결국 방법은 “Premium Financing Insurance”인가?

이 부분은 Tax를 아는 사람만이 이해하는 비밀이 숨겨져 있다. 은퇴자금을 마련하는데 왜 하필이면 생명보험이냐고 한다면 Tax code상의 IRC 7702를 설명하는 것은 그리 어려운 문제가 아니다. IRC 7702에 의한 규정이 충족되는 보험상품에서 자라는 돈에 관해서는 1. Income/capital gain tax가 유예되고 2. 그렇게 늘어난 돈을 policy loan 이라는 제도를 통해 세금 저촉없이 쓰게 되며 3. 유고시 받는 보험금은 전액이 income tax free로 면제된다. 그렇기 때문에 leverage를 통해 소중하게 들어간 자본이 Income tax에 대한 부담이 없는 플랜이라면 생명보험이 단연 최고일것이다. 주식이나 부동산이 일순간에 투자가 아닌 투기로 바뀌는 것은 바로 “Risk”에 관한 보장이 없기 때문이다. 따라서 Premium Financing을 통한 은퇴 자금 준비가 가장 “Smart & Efficiency (현명하고 능률적인)” 플랜이 되기 위해서는 조건이 있다. Index universal Life 라는 이자 상품을 사용한다는것이다. 이름에서 알 수 있듯이 이 상품은 기존의 Stock Market의 Major Index (예: Dow Jones, S&P 500,

Russell 2000 등)에 연동되어 움직이므로 주식시장의index가 올라갈 때는 정해진 cap까지 올라가고, 주식시장의 index가 내려갈 때는 0%의 Floor protection을 보장하므로 (“Zero Is Hero!”) 안전성과 수익성을 모두 갖추고 있는것이다. 이것이 의미하는 바는 (1) 원금이 보장된다 (2) 계약초기부터 크게 Cash Value를 증가시킨다 (3) 계약보다 많은 자금을 언제든지 넣어 자금을 빨리 증식시킬 수 있다.

여기에 premium financing 을 접목시켜 leverage effect까지 노리는 획기적인 상품으로 기획된 Income Focused Premium Financing플랜에는 은퇴자금을 위해서만은 risk를 고객이 감당하지 않도록 설계 되어 있으므로 현재 보험시장에서 선구 상품 역할을 하고 있다. 하지만 결정하기 전에 고려해야 여러가지 사항들이 있고 그러한 점들을 Advisor와 함께 충분히 고려 한 후에 결정해야 한다. 일단 Program이 시작된 후에 중단을 하게 되면 손실이 생길 수 있기 때문이다.

지금까지 은퇴자금 마련을 위해 Premium Financing은 생각하는 것은 중산층에게 너무 먼 꿈이었다. 현명하고 능률적인 미래계획은 그러나 이미 우리곁에 와 있다. 우리에게 가장 큰 부담이 될 수 있는 은퇴라는 상품을 좀 더 affordable한 것으로 만들어 줄 수 있기 때문이다. 우리는 고객에게 이 good news를 전할 수 밖에 없다. 고객이 “Why me?”라고 묻는다면 “Why not?”이라고 말할 knowledge를 가지고 있기 때문이다.

Obligations of Foreign-owned Disregarded Entity



Soonho Kwon, CPA, CFP
Integral CPAs & Associates, LLP.

On December 12, 2016, the IRS finalized and published the new rules that are to increase the reporting and record maintenance requirements of a domestic disregarded entity (DRE) that is wholly owned by a foreign person as a domestic corporation separate from its owner for reporting, recordkeeping, and compliance purposes under Code Section 67038 and 7701. The new Form 5472 duties should apply to taxable years of entities beginning on or after January 1, 2017, and ending on or after December 13, 2017.

In the past several years, the various organizations launched criticisms of the hypocrisy of the U.S. in pressuring foreign countries and financial institutions to implement The Foreign Account Tax Compliance (FATCA). The criticisms labeled the U.S. as “the biggest tax haven in the world” and “the biggest tax loophole of all.” The final regulations on Form 5472 reporting and record maintenance are partly credited to these efforts. Prior to the issuance of the final regulations, the entity classification election regulations (check the

box) would have treated this type of entity as disregarded from its owner (other than for employment and excise taxes) unless an election was made to treat it as a corporation for U.S. tax purposes. Therefore, this type of entity, generally, would not have had separate income tax or information reporting requirements because its assets and liabilities were treated as belonging to its sole owner outside the United States.

This article provides a brief overview of the creation of Form 5472, describes penalties for violations, clarifies the IRS’s rationale for change, provides an example of the regulation and identifies a potential issue regarding Form 5472 of which most taxpayers and their tax advisors are unaware.

As the foreign investment and foreign business activity in the U.S. increased significantly in the 1980s, the U.S. government began taking steps to ensure that the business activity and investment were properly taxed and monitored. The efforts from Congress and the IRS were enacting Code

Obligations of Foreign-owned Disregarded Entity

Sec. 6038A in 1982 which was extended to 6038C later. The Code was to design to gather additional information to existing reporting requirements about foreigners to prevent the manipulation of related -party transactions which some taxpayer abused to reduce U.S. tax liabilities.

Regardless the amount of tax liability, civil penalties are imposed on the reporting corporation which is generally a domestic corporation that is at least 25 percent foreign-owned and any foreign corporation that operates a U.S. trade or business at any time during the year at issue that fails to file timely Forms 5472. This penalty increases where the failure to file Forms 5472 continues after the IRS notifies the reporting corporation of its noncompliance. The penalty increases by \$10,000 each additional month if taxpayers fail to supply to the IRS the missing Forms 5472 within 90 days of notice from the IRS.

The rationale behind the change is incompleteness of data from foreign persons. Income tax returns filed by individuals and entities provide a good deal of information about foreign persons who invest in or conduct business in the U.S. In addition to the income tax returns, the IRS obtains information about foreign persons through Form 8832 (Entity Classification Election) indicating to the IRS how they intend to be treated for U.S. tax purposes and/or a Form SS-4 (Application for Employer Identification Number) to secure their identities with the IRS, their

Employer Identification Numbers (EINs). Currently, neither Form 8832 nor Form SS-4 is required to be filed in certain situation involving DREs. The instruction to Form 8832 state that a “new eligible entity should not file Form 8832 if it will be using its default classification,” which, in the case of an entity with one owner, is a DRE. Similarly, the current Instructions to Form SS-4 explain that a DRE only needs to file a Form SS-4 if it needs an EIN to pay employment or excise taxes, to comply with a nonfederal tax requirement (such as a state mandate), to file a Form 8832 to elect to be treated as an association/corporation instead of a DRE, or because it has acquired one or more additional owners, thereby changing its classification from a DRE to a partnership under the default rules.

The prior law did not offer examples of the functioning of Reg. §1.6038A-2. Examples were added by the Proposed Regulations, as new Reg. §1.6038A-2(b)(9) and one of them follows.

Example 1. In year 1, W, a foreign corporation, forms and contributes assets to X, a domestic LLC that does not elect to be treated as a corporation under Reg. §301.7701-3(c) of this chapter. In year 2, W contributes funds to X. In year 3, X makes a payment to W. In year 4, X, in liquidation, distributes its assets to W. In accordance with Reg. §301.7701-3(b)(1)(ii) of this chapter, X is disregarded as an entity separate from W. In

Obligations of Foreign-owned Disregarded Entity

accordance with Reg. §301.7701-2(c)(2) (vi) of this chapter, X is treated as an entity separate from W and classified as a domestic corporation for purposes of Code Sec. 6038A. In accordance with paragraphs (a)(2) and (b)(3) of this section, each of the transactions in years 1 through 4 is a reportable transaction with respect to X. Therefore, X has a Code Sec. 6038A reporting and record maintenance requirement for each of those years.

Since the publishing the final regulations, there are multiple concerns. The most potential issue is that the Final Regulations may trigger duplicative reporting regarding certain international transactions which are acknowledged by the IRS as well.

One might think that the first-time-abate policy can provide some relief in some cases. The bad news is that the first-time penalty-abatement policy does not apply on (i) “returns with an event-based filing requirement,” (ii) situations where a taxpayer filed a Form 1120 late for one of the past three years but was not penalized and (iii) “information reporting that is dependent on another filing, such as various forms like Forms 5472 that are attached.”

The summary of main effects of the Final Regulations: (i) Foreign-owned, single-member, domestic DREs will be treated as “domestic corporations” (and thus “reporting corporations”)

solely for purposes of Code Sec. 6038A; (ii) As reporting corporations, these DREs will be required to file annual Forms 5472 and comply with the rigid record keeping requirements; (iii) Because the DREs will now have a filing requirement with the IRS (i.e., Form 5472), they must also file a Form SS-4 in order to obtain an EIN, thereby giving the IRS information about the “responsible person”; (iv) The types of “reportable transactions” that must be disclosed on Form 5472 have been expanded by cross-reference to the transfer-pricing rules in Code Sec. 482; (v) Certain exceptions to the strict record-keeping requirements (that normally shield corporations with small gross incomes and/or small reportable transactions) will not be available to help the DREs; and (vi) Certain exceptions to the Form 5472 filing requirement (that ordinarily relieve duplicative reporting in cases where a Form 5471 or Form 1120-FSC has been filed) will not apply to the DREs.



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

Knowledge You Can Trust



THOMSON REUTERS

UltraTax는 선택이 아닌 필수입니다

UltraTax is The Highest Rated Professional Tax Software 2009-2015

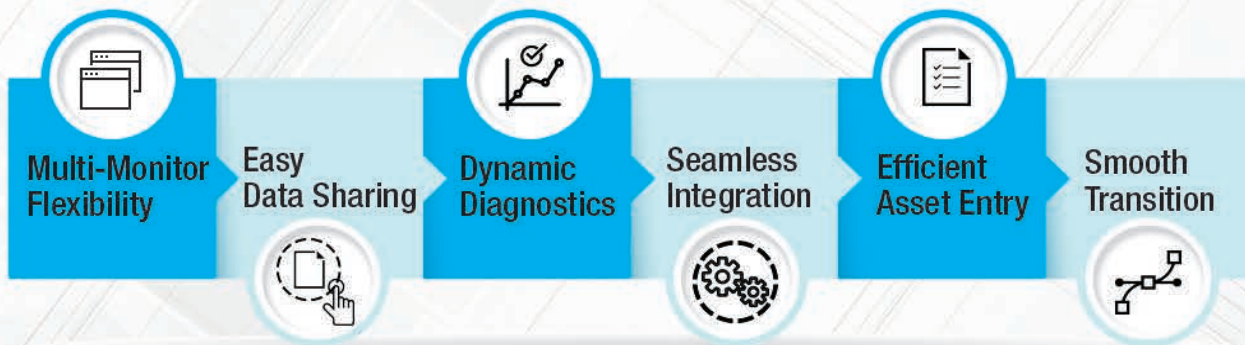
(according to the tax software survey conducted by the Journal of Accountancy and Tax Advisors)

* 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. 를 통하여 UltraTax Program을 구입하실 경우 상당한 **가격 혜택**을 받으실 수 있습니다.



e-Consultants Inc.

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

Tel : 201-568-2928

Fax : 201-399-2850

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

노동법 소송 대비를 위해 캘리포니아 고용주가 알아야할 8가지

박수영 변호사
Fisher & Phillips



‘노동법 변호사’라고 저를 소개하면 많은 사장님들이 “무서운 사람이네요”라고 하십니다. “저는 직원(employee)측이 아니고 고용주(employer)를 변호하는 defense 일만 합니다”라고 말씀드리면 그제서야 안심하시면서, 노동법 때문에 사업하기가 너무 힘든데 소송이나 클레임을 미리 막을 수 있는 방법은 없는지 물어보십니다. 안타깝게도 직원 소송을 원천봉쇄할 수 있는 방법은 없지만, 소송을 당해도 비교적 쉽게 혹은 더 적은 합의금으로 해결할 수 있도록 고용주가 준비할 수는 있습니다. 먼저 기억하실 두 가지 원칙은 직원들을 동등하고 공평하게 대할 것, 그리고 최대한 모든 것을 문서화 할 것 입니다. 고용 관련 결정을 내리실 때, ‘판사나 배심원 등의 제삼자가 이 상황을 봤을 때 과연 공평한 결정이라고 판단할 것인가’를 생각해보신 후 실행하시는 것이 좋습니다. 예를 들어, 같은 일을 하는데 한국인 직원만 급여를 올려주고 히스패닉 직원에게는 낮은 급여를 지급한다면 공평성을 증명하기가 어렵습니다. 또한, 업무평가, 징계, 다른 직원과의 불화, 손님의 컴플레인 등을 문서화 하시되, 이 문서를 제삼자가 보게될 수도 있음을 염두하고 자세한 상황설명 및 고용주로서 정당한 결정

을 내렸음을 보여줄 수 있도록 작성하셔야 합니다. 이 두 가지 원칙을 토대로, 노동법 소송 대비를 위해 고용주가 할 수 있는 몇 가지 방법을 나눠봅니다

(1) 직책에 알맞은 사람 채용하기 : 직원을 채용하기 앞서, 해당 직책의 의무와 책임을 구체적이고 자세히 적은 ‘job description’을 작성하기를 권해드립니다. 잘 쓰여진 job description 을 통해 어떤 사람을 뽑을지가 더 명확해질 뿐만 아니라, 직원도 고용주가 자신에게 기대하는 것이 무엇인지 정확히 알 수 있게 됩니다. 또한 ‘오버타임 대상자’ 인가에 대한 분쟁이 생겼을 때나, 장애가 있는 직원에 대한 편의제공 의무 여부를 판단할 때도 job description 은 중요한 증거가 됩니다. 또한, 구직신청서(job application)를 잘 활용해서, 이전 직장들에서 reference 및 상세한 정보, 교육 및 학력 정보 등을 꼼꼼히 확인하셔야 합니다.

(2) 임금 정확히 주기 : ‘오버타임 대상자’를 잘 분류하시는 것이 중요합니다. 시급이 아

노동법 소송 대비를 위해 캘리포니아 고용주가 알아야 할 8가지

나라 정해진 월급을 받기로 직원이 동의했다고 해서 오버타임을 주지 않아도 되는 것이 아니라, 최저임금의 2배 이상의 급여를 받으면서 (a) 전문직, 혹은 (b) 매니저급 (부하직원 2명 이상, 인사권한 및 중요한 결정 내릴 수 있는 직책), 혹은 (c) 사무직이면서 고위임원을 돕고 비즈니스 결정권한이 있는 직원들만이 'exempt' 즉 '오버타임 대상자가 아닌 직원'으로 분류될 수 있습니다. 최저임금이 인상될 때마다 exempt 직원들의 연봉이 그 해 최저임금의 두 배가 넘는지를 잘 확인하셔야 합니다.

(3) 점심시간 휴식시간 잘 지키기 : 오버타임 대상자인 직원이 하루 5시간 이상 근무할 경우, 일 시작 후 다섯시간이 지나기 전에 적어도 30분의 무급 점심시간을 제공해야 합니다. 예를 들어 아침 9시부터 일을 시작했다면 오후 2시가 되기 전에 점심시간을 시작해야 합니다. 따라서, 일 시작한 시간, 점심 시작한 시간, 점심 끝난 시간, 그리고 일 마친 시간까지, 하루에 4개의 시간이 time card 에 찍혀야 하고, 고용주는 그 기록을 잘 보관해야 합니다. 점심시간이 제공되지 않았거나 늦게 제공된 날에는 1시간의 급여를 더 지급해야 합니다. 또한 하루 3.5시간 이상 근무하는 직원에게는 4시간마다 중간에 10분의 유급휴식시간을 제공해야 하고, 만약 휴식시간을 제공하지 않은 날에는 1시간의 급여를 더 지급해야 합니다.

(4) 차별하지 않기 : 캘리포니아는 15가지의 차별소송 사유가 있습니다. '인종, 피부색, 국적, 종교, 성별 (임신 포함), 장애 (정신적 혹은 신체적), 나이 (40세이상), 유전자, 결혼여부, 성적취향, AIDS/HIV, 병력, 정치 견해나 활동, 군인이나 참전병사, 혹은 가정폭력 피해자'라는 이유로 채용 및 인사 결정을 내릴 수 없습니다. 따라서 차별소송을 방어하려면 인사 결정이 앞서 나열된 이유 때문이 아니라 사업상 정당한 이유 때문이었다는 것을 증명해야 합니다. 직원을 해고하기 전에 최소 한 번 이상의 징계나 면책을 문서화 하신 후 그래도 업무능력이 좋아지지 않을 때 정당한 이유로 해고하시는 것이 좋습니다. 매년 혹은 분기별로 직원들의 업무평가를, 간단한 form 을 통해서라도 문서화 하고 점검할 것을 권해드립니다. 직원이 일을 잘 못해서 해고되는 것은 당연한 것이지만, '일을 잘 못한다'는 것에 대한 기록이 아무것도 없을 때와 한 두 번 이상의 기록이 있을때의 소송 결과는 하늘과 땅 차이가 될 수 있습니다.

(5) 직원 핸드북 활용하기 : 잘 쓰여진 직원 핸드북을 통해 회사가 법을 제대로 알고 있고 직원들에게 잘 전달했다는 것을 판사와 배심원에게 보여줄 수 있습니다. 점심시간, 휴식시간과 유급병가, 성희롱 방지 등은 법적으로 서면공지하게 되어있으므로, 핸드북을 통해 공지하면 용이합니다. 또한, 모두에게 똑같이 알려준 회사 지침들을 통해 고

노동법 소송 대비를 위해 캘리포니아 고용주가 알아야할 8가지

용주가 보다 공평한 결정을 내릴 수 있게 됩니다. 다만, 위법한 지침이나 회사에 해당되지 않는 지침들이 쓰여진 핸드북은 없는 것보다도 못하므로 유의하셔야합니다.

(6) 직원들에게 arbitration agreement 서명

받기 : 분쟁 시 배심원 재판이 아닌 arbitration (비공개 재판) 으로 분쟁을 해결하겠다는 동의서를 받는 것이 좋습니다. 대부분의 배심원 재판은 고용주에게 불리한 결과를 가져올 가능성이 높기 때문에, 대부분의 고용주는 arbitration 을 통해 분쟁을 해결하는 것이 유리합니다.

(7) 유급병가법 잘 지키기 :

최근에 유급병가법 위반으로 인한 소송이 부쩍 늘었습니다. 각 도시에 다른 법이 있는 경우도 많기 때문에 (캘리포니아주는 24시간 혹은 3일이지만, LA시는 48시간 혹은 6일) 잘 확인하셔야 합니다. 직원 뿐 아니라 직원의 가족이 아픈 경우에도 사용할 수 있고, 1-2일 정도 빠질 경우에는 의사 소견서를 요구하지 않는 것이 좋지 않습니다. 하지만 직원 본인이 아파서 3일 이상 연속으로 빠질 경우, 직원의 병명을 알 권리는 없으나, 다시 일할 수 있는지에 대한 의사 소견서는 요구할 수 있습니다.

(8) 해고나 사직시 소송포기 동의서 받기 :

직원이 회사를 떠날 때 퇴직금을 주어야할 의무는 없지만, 퇴직금을 주고 '소송을 하지 않겠다'는 동의서 (severance and release agreement) 를 받아놓으면 소송을 줄일 수 있습니다. 각 직원이 떠나는 상황에 따라 다르지만, 통상적으로 1-2주 정도의 급여를 퇴직금으로 주고 동의서를 받는 것을 시스템화 하시면 도움이 됩니다. 주의하실 점은 퇴직금 (severance check) 과 임금 (final paycheck) 을 별도로 준비하셔야, 임금을 담보로 강제로 서명하게 한 것이 아님을 증명하는데 도움이 됩니다. 이처럼 여러가지로 신경써야할 것이 많은 노동법이지만, 몇 가지 원칙을 지키시면서 form 문서 등으로 시스템을 갖추두시면, 직원 관리 및 소송 대비에 있어 조금은 더 안심하실 수 있습니다.

Three Asset Impairment Accounting Updates: Inventory, Goodwill and Financial Instruments



Hong S Pak, Ph.D. & CPA
California State Polytechnic University, Pomona

Three US GAAP Accounting Standards Updates (ASU) have been recently issued on asset-related impairment accounting rules: utility loss of inventory (ASU No. 2015-11), goodwill impairment (ASU No. 2017-04), and credit losses on financial instruments (ASU No. 2016-13). The first two Updates are to simplify impairment measurement procedures and the third Update is to recognize credit losses of financial instruments on a timely basis. These three Updates are briefly presented below.

Inventory Impairment (ASU No. 2015-11)

This Update was issued as part of the FASB's simplification initiative whereby cost and complexity of accounting procedures are minimized while quality of accounting information is maintained. The lower of cost or market (LCM) approach has been used to capture and recognize utility loss of inventory. While “market” refers to a replacement (current) cost, the replacement cost should not be more than net realizable value but not less than net realizable value less a normal gross profit margin. Net realizable value

is the estimated selling price less reasonably predictable disposal cost. Accordingly, if that replacement cost of inventory is less than its carrying value, net realizable value and normal gross profit margin should be estimated.

The 2015 Update removes the complicated accounting procedures in estimating impairment of inventory by adopting the lower of cost or net realizable value approach. The carrying value of inventory should be compared with its net realizable value. When the net realizable value of inventory is less than its carrying value, the difference is recognized as impairment loss. The loss is recognized as part of cost of goods sold (if immaterial) or as a separate line item of loss on inventory valuation (if material).

The new approach is only applied to inventory with cost flows either first-in, first-out (FIFO) or average cost. It would not be applied to last-in, first-out or the retail inventory method due to the complexity and cost effectiveness. This new approach has the effect of

Three Asset Impairment Accounting Updates: Inventory, Goodwill and Financial Instruments

closing a major gap between the US inventory accounting standards and the standards in International Financial Reporting Standards (IFRS). This Update is applied prospectively to public business entities effective for fiscal years beginning after December 15, 2016 and to all other entities, effective one year after.

Goodwill Impairment (ASU No. 2017-04)

The FASB has put in efforts to simplify accounting standards on goodwill impairment. Prior to 2012, all entities with goodwill were annually (at a minimum) required to test impairment on goodwill. However, the Accounting Standards Update (ASU) in 2011 allowed the entities to opt for a non-performance of impairment test. The latest update, ASU No. 2017-04, further simplifies the impairment measurement procedures from a two-step to a single-step approach.

Goodwill is recognized when an entity acquires another entity for more than fair value of the acquired entity's net assets (including all the identifiable intangibles unrecognized at acquisition). The recognized goodwill should not be subsequently amortized, but it should be tested for impairment and be recognized as impairment loss. Prior to the latest Update, a two-step approach was taken to recognize impairment loss. First, the fair value of a reporting unit should be estimated to test if the reporting entity is impaired. When the reporting unit's fair value is less than its carrying value, the implied fair value of

goodwill of a reporting unit is estimated by comparing the fair value of the reporting unit and the reporting unit's fair value of net assets excluding goodwill. The implied fair value of goodwill is then compared with the carrying value of the goodwill to measure impairment loss.

The 2017 Update adopts a one-step approach by removing the step where the implied fair value of goodwill is estimated. Impairment loss is calculated by directly comparing the carrying value of a reporting unit (including goodwill) with its fair value (including goodwill) estimated at its reporting date. However, the impairment loss should be limited to the total amount of goodwill allocated to the reporting unit. This new approach not only simplifies the goodwill impairment procedures but also results in the goodwill impairment accounting standards being consistent with those of other intangibles with infinite lives.

This Update is applied prospectively to public business entities and other entities with goodwill that have not elected the private company alternative. It is effective fiscal years beginning after December 15, 2019 for the SEC filing public entities, one year after for the non-SEC filing public entities, and two years after for all other entities.

Three Asset Impairment Accounting Updates: Inventory, Goodwill and Financial Instruments

Credit Losses on Financial Instruments (ASU No. 2016-13)

The Update issued in June 2016 changes the allowance methods in recognizing impairment losses from the “incurred loss” method to the “expected credit loss” method. The method change enhances decision-useful financial information by providing timelier forward-looking impairment information to capital market participants. This Update should be applied to any entities that have financial instruments such as trade receivables, loan receivables, debt securities, net investment in leases, off-balance-sheet credit exposures, and reinsurance receivables. However, this Update does not affect the financial instruments elected for the fair value option.

The “incurred loss” approach under the allowance method has been adopted to account for impairment on receivables (including loan receivables) that are not classified as available-for-sale debt securities. Under the “incurred loss” approach, a reporting entity estimates impairment when it is probable that an impairment loss has been incurred on the basis of past events and conditions existing as of the reporting date. The impairment loss is estimated on the basis of the entity’s experience such as historical charge-off ratios, a borrower’s ability to pay and appraisal value of collateral.

This Update adopts the new “expected credit loss” approach. A reporting entity should estimate

impairment loss not only on the basis of past events and or historical experiences of the entity but also current and future economic conditions which affect the entity’s collectability of the receivables. For example, a reporting entity may recognize impairment loss for the newly originated long-term loan receivables (e.g., subprime mortgage loan receivables) that are expected to be impaired during the estimated lives of the receivables. Under the new approach, impairment losses should be estimated throughout the whole lives of such long-term receivables, using vintage analysis or other appropriate data analysis.

This Update is applied retrospectively to the SEC filing public business entities, effective for fiscal years beginning after December 15, 2019 (including interim periods within those fiscal years) and to the non-SEC filing public entities one year after (including interim periods within those fiscal years). It is applied to all other entities effective for fiscal years beginning after December 15, 2020 and interim period within fiscal years beginning after December 15, 2021. This Update should be retrospectively applied to retained earnings as of the beginning of the first effective reporting period.

Conclusion

All assets reported in balance sheets should implicitly or explicitly be tested for impairment subsequent to the initial recognition. Currently, effective impairment accounting standards are

Three Asset Impairment Accounting Updates: Inventory, Goodwill and Financial Instruments

considered to be the most complicated, as measurement procedures are inconsistent¹. The ASU's on inventory and goodwill impairments will lessen the complexity of accounting procedures by adopting net realizable value for inventory, and fair value of a reporting unit for goodwill. That is, by adopting these ASU's, net realizable value should be used to test impairment on most current assets, and fair value should be estimated for impairment on most non-current assets.

On the other hand, the new concept of "expected credit loss" for financial instruments creates challenging issues financial institutions whose assets mostly consist of loan receivables. The new measurement requires the institutions to not only assess historical credit loss experiences but also estimate expected credit loss over the contact periods of financial instruments. The institutions should establish a new economic financial information system that help them identify future economic conditions to estimate credit loss for the entire loan contract period. To incorporate future economic

conditions in expected credit loss, the institutions should analyze how the historical credit loss experiences are related to future economic conditions. Also, the adoption of the new concept appears to have significant economic consequences to those financial institutions as it will have a material impact on income, especially in the initial adoption year. Consequently, those institutions should strengthen their underwriting standards to minimize those negative effects on income.

1) For example, allowance for uncollectible amounts of receivables should be estimated for impairment on receivables. Replacement cost should be determined to measure impairment for inventory. Recoverability of investments on fixed assets (and intangibles with finite lives) should be tested before measuring impairment for fixed assets. Implicit goodwill of a reporting unit should be estimated to measure goodwill impairment. Fair value should be estimated on intangibles with infinite lives.

전략적 소셜연금 수령



Albert Doochun Jang, CPA

Social Security Act of 1935로 시작된 미국의 사회보장제도는 연방정부의 보험 프로그램으로 2016년 5월 1일 부터 규정이 까다로와져 주의가 필요하다. 사회보장혜택에는 은퇴혜택, 장애혜택, 생존자혜택, 메디케어혜택 등 네가지 주요혜택이 있으며, 본 기고문은 사회보장제도의 은퇴혜택을 중심으로 소셜연금에 대해 기본적인 이해와 본인 이 수령할 수 있는 소셜연금액을 극대화 할 수 있는 방법을 같이 찾고자 한다. 다만, 지면의 한계로 일반적인 경우를 기준으로 기고문을 작성하였으므로 개개인의 사정에 따라 본 기고문의 내용이 적합하지 않을 수 있음을 미리 알린다.

| 사회보장혜택 자격

일정금액 이상의 근로소득을 보고한 근로자는 매년 최대 4점의 사회보장 점수를 획득하게 되고, 총 40점 이상의 점수를 쌓으면 근로자 및 배우자는 사회보장혜택을 받을 수 있게 된다. 이혼한 배우자도 전 배우자와의 결혼기간이 10년 이상일 경우에는 배우자 혜택을 받을 수 있다. 기준이 되는 근로소득금액은 매년 조금씩 바뀌는데, 자영업자의 경우 고용주 소셜텍스

(7.65%)를 뺀 금액으로 근로소득을 계산하기때문에 필요한 점수를 따기 위해서는 연간 근로소득이 직장인들 보다 조금 더 많아야 한다.

| 소셜연금액 계산

근로자가 받을 수 있는 소셜연금액은 본인이 소셜세금을 가장 많이 냈던 과거35년의 평균 금액을 기준으로 계산된다. 따라서 짧은 기간동안 소셜세금을 많이 낸다고 해도 수령할 수 있는 소셜연금액이 그만큼 많이 오르지 않는다. 또한 최고 연금수령액에 제한이 있으므로 아무리 소셜세금을 많이 내도 일정 금액이상은 연금을 받을 수 없다. 최선의 방법은 35년간 꾸준히 소셜세금을 내는 것이며, 35년을 채우지 못한 근로자는 소셜연금 수령을 시작한 후에도 계속 일을 하여 연금액 계산 기준인 35년의 평균금액을 올리는 것이 유리하다. 배우자는 근로자 연금액의 50%를 소셜연금으로 받게된다.

| 소셜연금의 조기수령 vs 수령연기

소셜연금을 신청할 수 있는 만기 은퇴연령은

전략적 소셜연금 수령

1943-1954년생은 66세이며, 1955년생 부터는 매년 2개월씩 연장되어 1960년생 부터는 67세이다. 소셜연금을 62세에 조기 신청하면 만기 은퇴연령보다 25%가 적은 금액을 평생 받게 된다. 종전에는 조기신청을 하였다가 되돌릴 수 있는 방법이 있었으나, 이제는 1년 이내 이를 중단하는 신청서를 제출하고 그동안 받은 연금을 환불해야만 한다. 만일 70세까지 기다렸다가 연금을 신청할 경우에는 만기 은퇴연령 이후 기다렸던 기간동안 매년 8%씩 늘어난 금액의 연금을 받게 된다. 기다린 기간에 따라 연금액수가 108%, 116%, 124%, 132%로 늘어나게 된다. 하지만 배우자혜택은 근로자 만기수령액을 기준으로 하기 때문에 배우자혜택은 늘어나지 않으며, 배우자 혜택을 받기 위해서는 근로자가 연금수령을 시작하여야만 한다.

근로자가 사망할 경우 60세 이상 배우자가 받는 생존자혜택은 근로자의 기존 연금수령액을 기준으로 받게되므로 배우자와 나이 차이가 많

은 근로자는 70세까지 연금신청을 연기하는 것도 좋은 방법이 될 수 있다. 생존 배우자의 나이가 60세 부터 만기 은퇴연령 사이에 생존자혜택을 신청할 때는 사망한 배우자가 받게 될 연금액의 71~99%를 받게 된다. 아직 연금수령을 시작하지 않은 근로자가 사망할 경우 생존 배우자는 사망한 근로자의 나이가 70세가 될 때까지 기다렸다가 생존자혜택을 신청하면 가장 많은 연금액을 받을 수 있게 된다.

아래 도표는 만기 소셜연금액이 월 \$2,000인 근로자가 받는 소셜연금을 누적금액으로 비교한 것으로, 대략 80세 전후가 되면 조기수령 및 만기수령 그리고 연기수령의 누적금액이 같아진다.

| 최근 변경된 규정들

기존에 배우자혜택을 받다가 본인이 70세가 된 후 자신의 소셜연금으로 갈아탈 수 있었던 혜택은 더이상 유효하지 않다. 또한 근로자가 본인

〈 연금수령 시작나이에 따른 누적 소셜연금액 비교 〉

연금수령 시작 나이	누적 소셜연금액				
	70	75	80	85	90
62	\$144,000	\$234,000	\$324,000	\$414,000	\$504,000
66	\$96,000	\$216,000	\$336,000	\$456,000	\$576,000
70	\$0	\$158,400	\$316,800	\$475,200	\$633,600

(Allianz Life Insurance 제공)

전략적 소셜연금 수령

의 소셜연금을 신청하여 배우자가 배우자혜택을 받을 수 있도록 한 후 본인의 연금신청을 철회하는 File and Suspend 방법도 이제는 근로자가 연금신청을 철회하면 배우자 혜택도 같이 철회되도록 바뀌었다.

일 외국에 30일 이상 체류할 경우에는 사전에 소셜 오피스에 통보를 하여야 한다. 만일 영주권이나 시민권을 포기한 경우에는 25%가량 감면된 금액을 받게 되며, 이중국적자 역시 소셜연금 혜택을 받을 수 있다.

| 외국에 거주하는 경우

영주권자나 시민권자가 외국에 거주할 경우에도 자신의 소셜연금을 전액 받을 수 있으며, 만

해외소득과 해외 소득세액공제 (Foreign Income & Foreign Tax Credit)



Hun Soo Son, CPA

세법상 미국 거주자는 전세계 어느곳에서 발생한 소득이라도 전부 미국에 신고를 해야 한다. 그리고 해외에서 발생한 모든 소득을 미국에서 발생한 소득과 합산하여 미국에 내야할 소득세를 계산하고 납부해야한다. 그런데 이렇게 하다보면 이중과세 문제가 발생할 수있다. 미국 거주자가 미국외의 국가에서 얻은 소득에 대해 이미 해당 국가에서 세금을 납부했을 것이기때문이다. 이런 이중과세문제를 해결하기 위해 미국세법에서 인정하는 것이 바로 Foreign Tax Credit 이다.

1979년 미국과 한국정부가 맺은 ‘한미조세협정’에 따르면 ‘미국은 미국거주자가 한국에서 낸 세금만큼 Tax Credit을 주어야 한다’고 되어있다. 그런데 이 ‘한미조세협정’에는 각나라가 다른나라의 거주자가 자기나라에서 벌어들인 소득 별로 얼마만큼의 최대 세율을 적용할 수있는지를 규정해놓고 있다. 예를들어 한국은 미국거주자가 한국에서 벌어들인 배당소득에 대해서는 15%이상 세금을 부과할 수없다. 또한 이자에 대해서는 12% 이상 세금을 부과할 수 없다.미국도 한국 거주자에 대해 똑같은 세율을 적용한다. 그런데 이러한 조세협정세율은 각각의 소득이 거주자의 국

가에서 ‘Foreign Tax Credit’을 얼마나 적용받을 수있는지를 결정하는데 상한선으로 작용한다.

1. 해외소득(Foreign Income)

해외소득은 크게 해외 근로 소득(Foreign Earned Income)과, 해외 비근로소득(Foreign Passive Income)으로 나눌 수가 있다. 그런데 해외 근로 소득(Foreign Earned Income)의 경우에는 소득을 아예 제외시키는 Exclusion을 받거나, Foreign Tax Credit을 받을 수가 있다.

(1) 해외 근로 소득(Foreign Earned Income)- Exclusion 또는 Foreign Tax Credit

해외에 거주하면서 해외 근로소득만 있는 경우에는 Exclusion을 받아 소득을 제외시키는 것이 간편하다. 하지만 해외근로소득을 소득에서 제외하기 위해서는 다음의조건을 만족해야만 한다. 첫째, Foreign Earned Income이있어야한다. 둘째,납세자의 Tax Home이 해외여야만 한다. 셋째, Bona Fide

해외소득과 해외 소득세액공제 (Foreign Income & Foreign Tax Credit)

Residence Test나 Physical Presence Test를 통과 해야한다. 이 세번째 조건을 만족하기 위해서는 해외에서 계속 살 마음이 있거나(Bona Fide Residency), Calendar Year와 상관없이 330일 연속해서 해외에 거주해야만(Physical Presence)한다. Physical Presence Test를 만족하는 경우에는 해당 연도에 얼마나 해당 Foreign Country에 거주했는지 날자수에 따라 Exclusion받을 수 있는 금액이 달라진다.

하지만 위의 조건들을 만족하지 않아도 다음의 네가지 조건을 만족하면 해외근로소득에 대해서 Foreign Tax Credit을 신청할 수 있다. Foreign Tax Credit을 받기 위해서, 해외세금은 반드시 납세자 본인에게 부과되어야 하며, 부과된 세금은 반드시 납부되어야 하고, 이 Credit은 원천징수액과 Tax Treaty상에 적시된 금액중에 낮은 금액만큼 받을 수 있고, 해외에서 부과된 세금은 소득세 또는 소득과 관련된 세금이어야만 한다. 이 조건들에 대해서는 해외소득세액공제(Foreign Tax Credit)부분에서 상세히 다루겠다.

해외근로소득이 아주 높은 납세자의 경우에는 먼저 연간소득 Exclusion을 받을 수 있는 최대한도까지 받고나서, 나머지 해외근로소득에 대해서는 Foreign Tax Credit을 받을 수 가있다. 이때 주의할 점은, Exclusion을 받은 금액에 해당되는 소득에 대한 Foreign

Tax 만큼은 Credit을이중으로 받을 수 없다는 점이다.

(2) 해외 비근로 소득(Foreign Passive Income)

해외근로소득이 Exclusion이나 Foreign Tax Credit을 선택해서 받을 수 있는 반면에, 해외 비근로 소득은 오직 Foreign Tax Credit만 받을 수가 있다.

A. 해외 배당금(Foreign Dividend)

미국 거주자가 미국내의 투자회사(Financial Institute)를 통해서 해외주식회사의 지분을 보유하고, 배당금을 받는 경우가 있다. 이 경우에 미국의 투자회사는 해외주식회사들이 여러나라에 위치한 경우에 Foreign Country를 'Various'로 표시한다. 그리고 나라별로 지급한 Foreign Tax의 총금액을 합산하여 1099에 표기한다.

예를들어 미국의 투자회사가 A라는 나라와 B라는 나라에 있는 각 회사의 주식에 투자해서 각각 만불의 배당금을 받았고, A라는 나라와 B라는 나라에 각각 3천불씩의 세금을 원천징수 했다고 가정해 보자. 대부분의 투자회사는 Foreign Country이름에 'Various'라고 표기하고 배당금에 대한 총세금을 6천불로 합산하여 1099에 표기한다.

해외소득과 해외 소득세액공제 (Foreign Income & Foreign Tax Credit)

하지만, IRS는 이 경우에 납세자에게 A라는 나라와 B라는 나라가 미국정부와 맺은 조세협정을 찾아보도록 요구한다. 만일 A라는 나라와 미국간의 조세협정에 두나라가 배당금에 대해 15%의 최대세율을 적용하도록 했다면, A국 배당금 만불에 대해서는 1,500불의 Foreign Tax Credit을 적용한다. 그리고, B라는 나라와 미국간에는 배당금에 세금을 서로 부과하지 않기로 협약했다면 B국의 배당금 수익 만불에 대한 Foreign Tax Credit은 한푼도 허용되지 않는 것이다.

B. PFIC(Passive Foreign Investment Company)

세법상 미국 거주자가 외국회사의 주식을 직접 사고파는 경우에 발생하는 Capital Gain은 미국내 주식거래와 같이 Schedule D에 표시된다. 하지만, PFIC(Passive Foreign Investment Company)의 경우에는 다르다. PFIC란 해외에 기반을 둔 투자회사 중에 다음 두가지 조건중에 하나를 만족한 회사다. 먼저 75%의 회사수익이 "Passive Income" 이거나, 회사 자산의 50% 이상의 자산이 이자나, 배당, 또는 Capital Gain을 발생시키는데 사용하는 회사다.

해외에 기반을 둔 Mutual Fund는 대표적인 PFIC이다. PFIC에서 발생한 Capital Gain은 미국내에서 발생한 Capital Gain

에 대한 낮은 세율을 적용받지 않고 Ordinary Tax Rate을 적용받는다. 이는 해외투자를 줄이고, 역외탈세를 줄이기 위한 조세정책의 일환이다.

2. 해외소득세액공제(Foreign Tax Credit)

(1) Foreign Tax Credit을 받을 수 있는 네가지 조건

A. Imposed on You

Foreign Tax Credit은 반드시 납세자 본인 이름으로 부과된 Foreign Tax에 대해서만 Credit을 받을 수가 있다.

B. Paid or Accrued

또한 Foreign Tax credit은 반드시 납세자가 납부를 완료했거나, 해당기간에 발생한 세금에만 해당된다.

C. Actual Liability

IRS가 최근에 가장 강조하는 부분은 바로 소득별로 납세자가 신청하는 Foreign Tax Credit 금액이다. 예를들어 미국거주자가 A라는 국가에서 배당소득이 발생했다고 가정해보자. 그런데 만일에 A라는 국가에서 배당금에 대해 연중에 미리 원천징수한세율이 30%라면 A국에서 발행한 세금양식에는 30%에 해당하는 법정 원천징수액(Statutory Withholding Tax)이 납부세금으로 표기 될 것이다.

해외소득과 해외 소득세액공제 (Foreign Income & Foreign Tax Credit)

하지만 이 경우에 만일 미국과 A국사이에 조세협정에 따르면 한나라가 다른나라 거주자에게 부과할 수 있는 최대배당금의 세율이 15%라면 Foreign Tax Credit금액은 15%를 한도로 해야 한다는 것이다. 이 경우, 미국 거주자입장에서는 A국가에 납부하는 원천징수금액을 30%가 아니라 15%로 낮추게끔 조정을 요구하고, 초과되어 원천징수된 15%의 세금을 돌려받기 위해 A국에 환급을 요청해야 한다.

D. Income Tax Related

대부분의 경우, 해외에 낸 소득세만 Foreign Tax Credit을 받을 수가 있다. 해외에 낸 부동산세나, 재산세, 또는 자동차세와 같은 세금들은 Foreign Tax Credit을 받을 수가 없다. 대신에 이런 세금들이 해외의 사업소득과 관련이 있다면 해외사업소득에 대한비용으로 ScheduleC에서 공제를 받을 수가 있다. 하지만 해외에 낸 부동산세는 사업과 관련이 없더라도 개인소득세양식의 ScheduleA에서 항목별 공제를 신청할 때 포함시킬 수도 있다.

(2) Foreign Tax Credit Redetermination

Foreign Tax Credit을 계산하여 미국 세금 보고를 마친 후에 Foreign Tax를 환급받거나 추가로 납부하게 된 경우에는 Amended Tax Return을 통해서 Foreign Tax Credit을 다시 조정하여 IRS에 고지하여야 한다. IRS입장에서 납세자의 잘못된 Foreign Tax Credit을 재조정 하는 데는 딱히 Statute of Limitation이 존재하지 않는다. 하지만 납세자 입장에서 과다 납부된 Foreign Tax에 대해서 IRS에 Refund를 요청하는 기간은 10년으로 한정되어 있다.

한국 상속법 개관



Sanghoon Kim, 변호사
Barun Law LLC

한국의 상속법은 크게 법정상속과 유언상속 그리고 유류분제도로 구성됩니다. 법정상속은 미국의 intestate succession에 해당하는 것으로서 망인의 유언을 남기지 않고 사망했을 때 상속인들 간의 유산분배비율과 방식을 규정한 것입니다. 유산을 받을 수 있는 상속인의 순위는 제1순위자가 망인의 직계비속(자녀), 제2순위자가 망인의 직계존속(부모), 제3순위자가 망인의 형제자매, 제4순위자가 망인의 4촌 이내 혈족입니다. 그리고 배우자의 경우에는 직계비속이 있을 때는 직계비속과 함께 상속을 받고, 직계비속은 없고 직계존속이 있을 때는 직계존속과 함께 상속을 받게 됩니다. 동일한 순위의 상속인이 여러 명일 경우에는 그들 간의 상속분은 동일합니다. 다만 배우자의 경우에는 다른 상속인들보다 5할(0.5)을 더 가산하여 줍니다. 예컨대 자녀가 1명이면 배우자와 자녀의 상속비율은 3:2가 되고 자녀가 2명이면 3:2:2가 됩니다.

망인이 사망하기 전에 유언을 남긴 경우에는 원칙적으로 그 유언에 따라 유산을 분배합니다. 유언은 민법이 정한 엄격한 방식에 따라 작성해야만 유효합니다. 민법은 자필증서, 공정증서,

비밀증서, 녹음, 구수증서 등 총 5가지 방식의 유언을 규정하고 있습니다. 이 중에서 가장 많이 사용되는 것은 자필증서와 공정증서에 의한 유언입니다. 자필증서에 의한 유언은 유언자 스스로 유언장 전체를 자필로 적어야 합니다. 유언내용 뿐만 아니라 날짜, 주소, 이름도 자필로 적고 도장을 찍어야 합니다. 따라서 자필로 작성하지 않고 워드프로세서로 작성하거나, 날짜나 주소를 적지 않거나, 도장을 찍지 않고 싸인을 한 유언장은 효력이 없습니다. 공정증서에 의한 유언은 유언자가 증인 두 사람이 참여하고 공증인 앞에서 유언의 내용을 이야기하고 공증인이 이를 필기한 다음 읽어주어 유언자와 증인이 정확함을 승인한 후 각자 서명 또는 기명날인을 하여야 합니다. 자필증서는 간편하고 비용이 들지 않으며 비밀유지가 가능하다는 장점이 있는 반면, 사후에 유언장을 발견한 사람에 의해 유언장이 위조되거나 유언의 형식 요건을 갖추지 못하여 무효가 될 위험성이 높습니다. 이에 비해 공정증서는 공증비용이 들고 증인에 의해 유언 내용이 누설될 위험이 있는 반면, 위조의 위험이 없고 유언장이 무효가 될 확률도 훨씬 낮다는 장점이 있습니다.

한국 상속법 개관

망인이 유언장을 작성하면 그에 따라 유산을 분배해야 하는 것이 원칙이지만, 상속인의 유류분은 침해할 수 없습니다. 유류분이란, 상속재산 중에서 망인이 마음대로 처분하지 못하고 상속인을 위하여 법률상 반드시 남겨두어야 할 일정 부분을 의미합니다. 이것은 유언의 자유에 대한 중대한 제약이며, 미국에는 존재하지 않는 제도로써 상속인들 간의 공평과 생존 가족의 생계보장 등을 위해 만든 것입니다. 따라서 망인은 모든 재산을 특정 자식에게만 전부 줄 수가 없습니다. 유류분의 비율은 배우자와 직계비속의 경우에는 법정 상속분의 1/2이고, 직계존속과 형제자매의 경우에는 법정상속분의 1/3입니다. 유류분을 받기 위해서는 유류분을 침해한 사람에게 유류분반환청구를 해야 하는데, 이것은 아무 때나 할 수 있는 것이 아니라 망인이 사망하고 유류분이 침해된 사실을 안 때로부터 1년 안에 행사해야 합니다. 이 기간 내에 유류분반환청구를 하지 않으면 유류분을 받을 수 있는 권리가 소멸합니다.

이상과 같이 한국의 상속법은 미국의 상속법과 상당히 많은 차이점을 가지고 있습니다. 따라서 한국에 재산을 가지고 있는 미국시민권자가 사망했을 때는 미국의 상속법이 적용되는지 아니면 한국의 상속법이 적용되는지에 따라 커다란 차이가 생길 수 있습니다. 따라서 미국시민권자의 한국 내 재산상속 문제에 있어서는 관할과 준거법을 항상 유의해야 합니다.



아이슬란드 여행기



Jinnie Kang, CPA

1. 축복의 땅, 아이슬란드에 가다.

전 세계 국토 면적 순위에 있어서 우리나라 남한의 바로 다음 순서로 큰 나라가 아이슬란드이다. 남한과 거의 비슷한 사이즈이나, 인구는 330,000 정도로 우리나라와는 비교도 안될 정도로 작다. 북위 64~66 도에 걸쳐 있지만, 난류의 영향으로 인해 가장 춥다는 1월에도 평균 기온이 섭씨 -0.5 C 정도라고 한다. 한참 힘들게 일하고 있는 2월에 대학동기 밴드에 사진과 함께 올라 온 아이슬란드 여행 공고 내용을 보고 잠시 고민후 가기로 결정을 했다.

작은 설렘만 조금 안고 떠난 여행.

6개월후, 난 가는 곳곳마다 입이 다물어지지 않는 풍경에 감탄감탄하며 행복한 8박 9일간의 여정을 돌고 있었다.

*

공항에 내려, 투어 버스에 올라 차창밖을 보며 느낀 첫 이미지가 “척박함” 이라고 말했던 한 친구는 이틀, 사흘, 나흘이 지나면서는, 정말로 축복받은 나라라고 감탄하며 설새없이 카페

라 셔터를 쏘아댔다.

화산분출로 만들어진 섬이라서 그럴까..

대자연의 원초적 생명력이 지구 중심에서부터 뿜어져 나와, 아직도 이 대지에 그 기운 흘러며, 나를 어질어질 홀리는 듯 하다. 뭔가 색다른, 지구아닌 다른 행성에 와 있는 듯한 느낌이다. 그래서인지 인터스텔라 등등 많은 공상과학영화의 촬영지로서도 유명한 이유를 알 듯 하다. 이천사백만년전에 시작된 이 땅의 태고적 모습은 어떠했을까?

그 오랜 세월동안, 폭발하고, 흘러내리며, 퇴적되고, 깎이면서 만들어진 특이한 지형들.

만년설, 빙하호수, 화산암지대, 길게 만들어진 절경의 계곡인 피오르드들.

셀수 없이 많은 폭포.

아직도 수증기 뿜어대며 끓고 있는 온천 지대의 간헐천들.

바람과 비에 휩쓸리고, 태양과 지열에 어루만져진 이 대자연은 말이 필요없는 완벽한 신의 작품으로 나를 맞는다.

이 땅의 독특한 기운이, 때로는 거칠게, 때로는 너무나도 부드럽게 차갑고 맑은 공기를 타고 내 몸 세포 하나하나에 스며든다.

아이슬란드 여행기

하늘, 바다, 산, 구름, 그리고 드넓게 펼쳐진 초원이 어우러진 그 숨막히는 모습 그대로 이 땅은 나를 사로 잡는다.

나 또한 그 곳에서,
바람따라 내 쉬는, 내 깊은 호흡으로 연결되어, 뭣 하나 부족함없는 완벽한 생명체로, 그 자연에 함께 닿아 있음을 느꼈다.

*

여행에 가장 중요한 날씨운은 정말 좋았다.
밤 10시까지 어두워지지 않는 백야.
8월임에도 싸늘하고, 예측이 어려운 날씨들이었지만 우리가 체류하는 동안 비와 바람은 그리 매섭지 않았다. 남쪽을 제외한 지역은 대부분 흐린 날씨였으나, 그림같은 구름은 항상 아주 낮게 깔려 있었고 가끔은 청량한 햇살이 반갑게 내비치기도 했다. 하루에 4계절을 다 경험할수 있다고 하더니, 두꺼운 파카입다가 끈티 하나만 걸치고 걸어도 날도 있었다. 유럽에서 가장 강력한 폭포라는 데티포스 폭포를 보러 가는 그 날, 그 지역만, 비바람이 몹시 모질게 불었다. 몸이 날아갈듯 걷기도 불편할 정도의 그 비바람은 이 폭포의 웅장함을 극대화시키기 위한 보조적 배경같았다. 그 폭포 앞에서의 강렬한, 자연에의 공포 비슷한 그 느낌을 경험치 못했다면 아이슬란드의 변화무쌍한 날씨를 제대로 몰랐으리라. 대부분은 좋은 날씨에 해안일주도로인 링로드를 따라 평평한 지대를 다닌 관계로 거의가 그저 아름답고 평화로운 풍경들이었다. 가장 오래도록 내 눈앞에 펼

쳐진 대표되는 경치는 부드러운 빛을 품은 갈색과 노오란 연녹색의 이끼와 들풀로 덮힌 낮은 능선 형태의 초원들이었다. 발아래 밟히는 보드라운 풀과 흙은 나뭇 세찬 바람이 불때도 그들만의 생존방식으로 유지되는 리듬과 온기를 내 발에 전해주었다.

초원위에서 꼬물꼬물 풀 뜯고 있는, 그 모습 자체로 마냥 귀여운 양들...

가끔씩 들판을 가로 질러 달리는 작은 체구의 아이슬란드 토종말들,
평화로움의 절정이다.

여행자에게 주는 완벽한 위로의 정경이다.

순간 순간 온 몸으로 느끼고 감상하며, 온전히 소유하고, 즐기고, 그리고 놓는다.

머리가 맑아진다.

자유롭고 황홀하다.

2. 친구들과 함께... 최고의 동행.

8월에는 거의 보기 어렵다는 오로라까지 본 우리들은 정말 여행운이 역대급에 좋았다. 날씨운, 오로라운을 넘어서는 이번 여행의 정점은 함께 간 친구들, 팀운이었다.

6명의 대학 동기들과 가족들... 여자 넷, 남자 둘.

공통점이라곤 멤버 1000 명이 보는 SNS 의 한 일종인 밴드를 통해, 여행 공고 보고 참가하게 된 친구들이라는게 전부다. 같은 과도 아니고 단지, 같은 해에 같은 학교를 들어 왔다는 것만으로 인연되어서, 몇몇은 배우자와, 또는 사회친구나 아이들과 함께 모여 팀이 만들



pt by Seonghee Yi



pt by Seonghee Yi

아이슬란드 여행기

어졌다. 여행사에서 모집한 전체 20명중 우리 멤버들이 13명이나 되었다. LA에 사는 나와 텍사스에 사는 다른 동기 한명만이 미국에서 따로 비행기를 탔고 나머지는 모두 한국에서 왔다. 우린 만나자마자 어렸을 적 동네에서 함께 자란 친구들처럼 처음부터 스스럼이 없었다. 이걸 뭐지? 대체 어디에서 오는 공감력, 순응력이란 말인가? 탄성을 내며 바라보는 풍경에, 서로 열심히 사진 찍어주며, 그 시간, 그 자리에 함께 하게된 인연도 참으로 각별하다고 말한다. 우린 정말 그 순간들을 제대로 즐기고 있었다. 식사 시간에는 같은 테이블에 앉아 수다, 수다... 또 수다.. 저녁 테이블에 앉아 맛난 아이슬란드 맥주 한잔과 함께 한 친구들과의 시간은, 우리가 잠을 설쳐가며 어렵게 본 오로라보다도 더 값지고 소중한 경험이었다. 오로라를 보며 소원을 빌면 이루어진다고 믿으며, 한 친구는 남편의 수술 후 건강회복을 간절히 기원했고, 나의 룸메이트는 매일 매일 남편과 두 아들에게 손편지를 쓰며 예쁜 사랑을 전하고 있었다. 이쁜 것들... 50이 넘는 친구들이라는 게 믿어지지 않을 정도로 순발력들도 좋고 밝고, 상큼했다.

별 시답지 않은 이야기에 배가 아릴 정도로 웃고, 한 친구의 끊임없는 유치찬란한 말꼬리 잡기 화술에 계속해서 넘어가고,
특이한 친구 웃음 소리에 또 웃고...
듣다보면 양이 풀뜯어먹는 소리보다도 못한데도 웃는다.. 아니 그래서 웃나부다.
행복했다.

내가 행복하니 내 시선 머무는 곳곳이 다 사랑

이었다.
이번 여행이 내게 준 특별한 선물은 이 유쾌한 친구들이었다. 여행자체가 50% 역할을 했다면 나머지 50%는 동행한 멤버들 덕인것은 분명했다. 좋은 기억이 얼마나 삶을 부유하게 하는지 지금 여행에서 돌아와 이 글을 쓰는 내내 날 미소짓게 하는 것만 봐도 알 듯하다.

3. 또 올거야. 오로라 빛에 꿈 하나 걸어 놓고.

각자의 집으로 떠나기 전날 밤.
늦게 끝난 저녁 식사로 인해 식당에서 밤 10시가 다 되어서야 나왔다.
그 간의 여독과 오로라를 보고자 그나마 이틀간은 제대로 잠을 못잔 상태라 내 몸은 누적된 고단함으로 거의 기절직전이었다. 한국으로 가는 일행들은 그 다음날 새벽 4시에 일어나 공항으로 가야하는 스케줄이었고 나는 저녁 6시경 비행기라서 여유가 있었다.
숙소로 걸어 들어 가는 길.
30년 넘게 취미로 한 사진이 프로보다 더 프로다운 친구 하나는 레이캬비크 시내를 좀 더 돌다가 들어 가겠다고 말한다. 그리고 이어진 말.
“이 신선한 밤 공기와 시내의 예쁜 조명들이 날 놓아주질 않아.” 아.. 이 친구도 이 나라에 단단히 취했군...

*

난 나름 충분한 잠을 자고 아이슬란드에서의 마

아이슬란드 여행기

지막 아침을 느긋하게 맞았다. 창으로 들어온 햇살은 쨍쨍하고 그 특유의 신선한 공기는 기분 좋게 크리스피하다. 텍사스로 가는 룸메이트를 아침에 공항가는 셔틀버스에 태워 보내주니 혼자다. 아.. 혼자. 여행하며 하루 정도는 꼭 혼자이고 싶은 내 욕심까지도 채워준다. 시내를 좀 돌아 다니다가 비싼 물가에도 불구하고 쇼핑도 좀 했다. 공항으로 가는 셔틀에 오르기 전, 한 시간 정도 여유가 있다. 카페에 들어가 따뜻한 라떼 한잔 하며 거리 풍경을 본다. 선입견일까? 가게나 거리의 사람들... 그간 보아 온 이 나라 사람들한테서 삶에 찌든 모습 같은 게 안 보인다.

축복받은 땅.. 천혜의 절경들. 유기농이라는 단어 자체를 쓸 일이 없는 나라.

그 자연과 조화롭게 상생하는 이 나라 국민들 또한 정말로 축복받은 사람들임에 의문의 여지가 없다.

*

한 친구가 불쑥, “여행은 ***** 이다.” 라고 단문으로 한 사람씩 말해 보라고 했던 기억이 났다. 다른 한 친구가 답했었다. 일상으로 가득찬 나를 비우고, 그 비운 자리를 새로 채우는 비움과 채움의 시간이라고. 그렇다. 나를 돌아보고 내 호흡을 제대로 느껴보기에 여행만한 게 있을까? 그 친구는 뭘로 채우고 있었을까? 난 내 삶에 대한 감사함과 새로운 꿈으로 그 자리를 채우고 있었다. 한 인간으로서 뻔한 바램들일지 모르지만, 그 건강한 바램들이 더

생기를 띤다. 이 나이의 바램과 설렘이 그냥 허공에 내 질러지는 가벼운 외침일리가 없다. 내 삶 자체에 대한 더 깊은 관심으로 이어진다. 그리고 이 세상에 온 단독자로서의 자유를 더 많이 생각해 한다. 카페를 나오며 내가 뱉는 혼잣말...

“그래 살아가는데 이런 여행이 필요해.”

난 이 곳에 다시 또 올 것을 그 날 레이캬비크 하늘에, 구름에 말해 놓았다.

HAN & PARK LAW GROUP, INC.

유산상속법 상속재판전문

“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)

회사법

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



L.A. 3550 Wilshire Blvd., Suite 1100
 Los Angeles, CA 90010
 (213) 380-9010

O.C. 6281 Beach Blvd., Suite 312
 Buena Park, CA 90621
 (714) 523-9010 e-mail: info@hanparklaw.com

www.hanparklaw.com

접시닦이의 회고

Sangmin Lee, CPA



일을 하다 직원들의 실수를 발견할 때마다 생각나는 사람이 한 분 있다. 내가 접시를 닦던 나의 첫 직장인 컨트리 클럽의 주방장으로 계시던 분이다.

나의 이민 생활은 1974년 버지니아에서 시작됐다. 당시 이민 온 가정은 누구나 경제적으로 어려운 시기라 자녀들까지도 벌어서 생활에 보태야 하는 무척 힘든 때였다. 우리집도 예외가 아니어서 나도 버지니아 어느 부촌에 있는 컨트리클럽 주방에 취직해 생애 첫 직장의 막을 열었다. 미국 private golf club식당의 주방장이 한인이었다는 것은 당시로는 대단한 일이다. 그 주방장을 난 아저씨라 불렀으니까 이제부터 그 분을 아저씨라 부르겠다. 그 클럽의 웨이터, 웨이트레스, 버스보이까지는 모두 백인이었는데 주방의 도우미만큼은 전부 아르바이트하는 한인 학생들이었다. 이민 생활의 어려움을 알고 있던 이민 선배인 그 아저씨가 따뜻한 배려를 아끼지 않았기 때문이다.

그런데 아저씨는 매우 어렵고 힘든 보스였다. 일에 대해 철저하기에 게으름을 피우거나 잘못을 저지르면 욕설을 퍼부어가며 마음이 아플 정도로 심하게 야단을 친다. 평소에도 그저 입에서 나오

는 말마다 욕인데 화가 날 때는 전체 문장이 욕으로 표현된다. 맞는 말을 욕만 갖고 어찌나 적절하게 잘 표현하는지 공부를 하셨으면 대단한 어학자가 됐을 분이다.

내가 땀을 뻘뻘 흘리며 열심히 일하던 어느날 동료가 화장실이 급해 잠깐 자리를 비우겠다고 했다. 워낙 큰 주방이라 접시를 혼자 닦는 것은 무리였지만 사정이 그렇다니 얼른 다녀오라 하고 홀로 정신없이 일했다. 그러다 그만 커피머그가 담겨있던 트레이를 통째로 놓치고 말았다. 나의 오 미터 앞에서 이 광경을 무서운 아저씨가 지켜보고 있었는데 말이다. 주방 바닥에 머그 25개가 널부러져 모두 깨지고 말았다. 다급해진 난 일단 DISHWASHER 스위치를 끄고 깨진 조각들을 줍기 시작했다. 감히 고개들 생각도 못하고 주우면서 계산해보니 물어낼 머그 값이 4 주치 주급 갖고도 모자라게 생겼다. 그리고, 부모까지 포함해 욕들을 생각을 하니 눈물이 쏟아질 것 같았다.

화장실 다녀온 친구가 보고는 자기가 치울 테니 가서 아저씨께 용서를 빌라한다. 용기를 내 고개를 들어보니 앞에 계시던 아저씨가 안 보이는

접시닦이의 회고

거다. 화가 너무 많이 나서 사무실로 가신 모양이다. 사무실로 찾아가 모기만한 소리로 “아저씨” 하고 불렀는데 나를 쳐다보면서 “상민아! 혹시 너 내 신문 못봤냐? 이 신문이 어디 갔지?” 부드럽게 한 말씀하고는 급히 주방 밖으로 뛰어나가셨다. 순간 나는 알았다. 열심히 일하다가 저지른 실수는 용서하신다는 걸. 안도의 숨을 쉬면서 남이 볼까 눈물을 훔치고는 마음을 먹었다. 더욱 열심히 일해야지.

아저씨께 늘 감사한 마음을 갖고 있으면서도 멀리 이사했다는 핑계로 자주 찾아뵙지 못해 항상 죄송한 마음이었는데 한참 후 버지니아에 방문했

을 때 찾아뵙려니 이미 타계하셨다는 소식을 듣고는 매우 쓸쓸했다.

직원들의 일을 검토하다보면 화가 날 때가 있다. 실수가 눈에 띄는 때마다 내 성질대로 소리치고 야단치고 싶지만 그 때마다 그 아저씨가 인자하게 신문을 찾으시던 모습이 떠오른다. 그 모습이 내가 첫 직장에서 얻은 최고의 가치있는 사회교육이 아닐까? 하늘에서도 지금까지 교훈을 주시는 아저씨를 생각하며 즐겁게 일을 하다보면 매일 쌓이는 스트레스가 다소 해소되는 듯하다.

모범생들에게 존경을!



Bum Soo Kim
치과의사

한국에서 재수생 시절을 겪어보지 않은 사람은 인생에 대해 논하지 말라....고 나는 주장한다. 정치, 경제뿐이라. 흔들리는 입시 정책과, 첫사랑 연애와 이별 등 인생 격변의 소용돌이, 70년대 초를 나는 소위 고딩으로 한국에서 보냈다.

고등학생이 되자 수학 과목이 갑자기 어려워졌다. 미분, 적분, 사인, 코사인, 탄젠트....삼각함수를 역수로 바꾼 코시컨트 씨컨트 코탄젠트.....사람 살랴!

미래를 향한 불안과 신체호르몬의 변화, 자아정체감과 사회불평등 구조를 바라보는 미성숙한 시각 등이 한데 섞여 한마디로 인생이 무엇이나! 하던 반항의 시절이었다. 수학 시험은 정답과 오답 둘로 나뉘는데, 어찌하여 내 인생은 이다지도 해답이 없는가를 외치는 사이, 남들이 다 들어가는 대입 낙방. 결국은 광화문 뒷골목 재수로라 불리던 입시학원 밀집 지역에 후줄그레한 젊은 청춘 하나가 참 인생 공부 제 1막을 시작했던 것이다.

그 시절 나는 당구 삼백에 쓰리 쿠션 정도를 기본으로 깔 지경에 이르렀는데 바꿔 말하면 부모님

이 대주신 학원비를 뒷골목 당구장과 볼링장 등 잡기에 갖다 바쳤다는 뜻이 되겠다. 아까운 1학기가 훌쩍 지나고 예비고사가 코앞에 닥쳐서야 나는 조금씩 인생의 쓴맛과 단맛을 구별해 가는 ‘어른’이 되어가고 있었다. 이때 익힌 또 한가지 인생 교양과목이 바로 통기타인데 6개 (또는 12개) 스트링이 손가락 끝에 전해주는 장력과 탄력이 온몸을 전율시켰다. 너어어의 치임목에에~~뿐만 아니라, 비틀즈며 산타나의 연주를 흥내 낸다고 부모님께 참고서 값 명목으로 받아다가 기타학원에 쏟아 부은 돈이 한두 푼이 아니었다.

엉덩이 뿔났던 시기를 떠올리며 ‘인생을 논하지 말라’ 라고 선언하는 데는 그럴만한 이유가 있다. 나는 이 시기를 통하여 참 중요한 사실 하나를 깨달았는데, 혼돈되고 무질서해 보이는 세상 안에 실은 도저히 거역할 수 없는 삶의 법칙이 존재하더라는 것이었다.

광화문 뒷골목 빼걱대는 의자에 걸터앉아 냄비국수를 후루룩 거리는 것은 내가 잘나서가 아니라, 보이거나 보이지 않는 여러 사람들의 도움에 의해 가능하다는 것, 또는 당구의 쓰리 쿠션 안에는 엄연히 삼각함수의 비밀이 존재한다는 것, 기

모범생들께 존경을!

타 코드가 만들어내는 화음의 조합이 바로 수학이라는 사실, 경쟁사회 속에서 19살 재수생의 초보적이며 의존적인 소비행태가 선친(당시 내과 의사를 하셨다)의 환자들이 지불하는 의료비용과 결코 무관할 수 없다는 경제기초원리 등이 결국은 이 세상을 움직이는 신성한 약속들이라는 사실을 깨우치게 된 것이었다.

철없던 재수생 시절을 지나 대학을 다니고 미국 유학생생활 끝에 마침내 라이선스를 가지게 되자 비로소 경제적인 자립이 가능해졌다. 이것 역시 여러 가지 투자이론에 비추어진 수학적 결과일 것이다. 자녀 양육의 목표지점은 그들의 ‘자립’ 일 테고 아직 용돈을 타 쓰던 시절, 부모님 역시 내가 자립하기를 기다리셨다. 그러나 그 자립이 어찌 ‘자립’ 이겠는가! 숫자로 보상을 받았든 아니든, 누군가의 맘과 한숨과 노력과 희생이 없이는 아무도 혼자 힘으로 이 세상을 살아갈 수는 없다고 나는 생각한다. 그래서 고맙다. 세상이 고맙다.

열심히 환자를 볼 수 있도록 나의 ‘자립’에 가장 수학적인 도움을 주는 분이 바로 훌륭한 CPA 선생님들이다. 얼마 전, 복잡한 서류 때문에 CPA 오피스에 연락을 했다. “걱정하지 마시고 그 서류를 다 가지고 오십시오.” 아아! 고맙다. 이분들은 워낙 모범우수생 출신이라 삼각함수도 펄펄 날아다녔을 것이다. 세상은 혼자 완벽하여 우뚝 서는 게 아니라 이런 저런 분들의 도움으로, 그 중에서도 숫자를 레고블락 처럼 가지고 노는 CPA 선생님들의 도움으로 잘 서있을 수 있다고 믿는다. 오늘도 그런 모범생들께 한없는 감사와 존경을 보낸다!!

SEO KIM

Business Banking Officer, VP

13300 Crossroads Parkway North

City of Industry, CA 91746

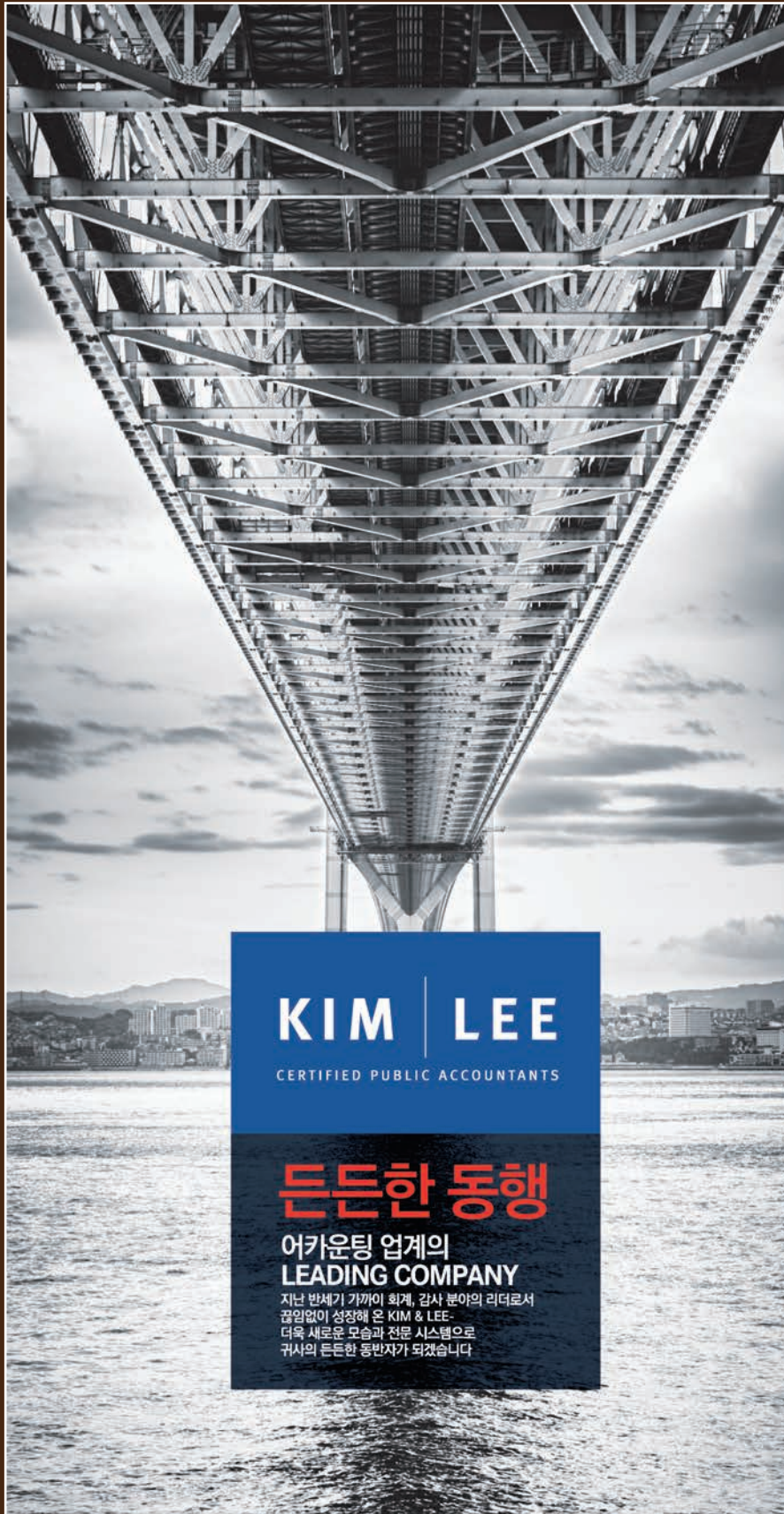
C 714-321-3383 C 909—217-5204

Seo.Kim@bankofthewest.com

BANK OF THE WEST

BNP PARIBAS GROUP





KIM | LEE
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

든든한 동행
어카운팅 업계의
LEADING COMPANY
지난 반세기 가까이 회계, 감사 분야의 리더로서
끊임없이 성장해 온 KIM & LEE-
더욱 새로운 모습과 전문 시스템으로
귀사의 든든한 동반자가 되겠습니다

지부협회장 정보

협회장	국문성명	영문성명	Tel	Mobile	Email
San Francisco	김기한	John Kim	408-245-6636	408-315-1720	jkim1720@yahoo.com
Los Angeles	이안화	Ann H. Lee	213-385-5095	213-712-7358	ahlcpa@gmail.com
Georgia	윤태우	Wesley Taewoo Yun	770-451-1850	404-543-8096	wyun@wesleycpa.com
Washington, D.C.	김경태	Albert Kim	410-719-1000	443-691-7038	akim@ak2cpa.com
Michigan	최두영	Daniel D Choi	248-946-4042	734-392-4477	vitnari2013@gmail.com
North Carolina	홍승원	Andrew Hong	336-218-7000	336-740-0600	andrew.hong@hongcpa.com
Seattle	안상목	Sam Ahn	253-528-0040	425-443-5848	samahns@yahoo.com
Philadelphia	박일호	Paul Park	215-635-3700	212-729-6090	paulpark18@gmail.com
Dallas	권혁헌	Harry Kwon	972-242-2100	469-878-6326	hh_kwon@hotmail.com
New York	강석우	Eric S Kang	201-638-0587	201-638-0587	eric@eycpafirm.com
Chicago	김두식	Dooshik Kim	773-725-0404	773-725-0404	dooshikkim@gmail.com

KASCPA SPONSOR

 Hanmi Bank	 National Life Group®	 PUΣZ HOTEL & RESORT	 APEX Advisors <small>Tax Credits & Incentives Solutions</small>
Massmutual Insurance	 BARUN LAW <small>법무법인(유한) 바른</small>	United Exchange Corp	E consultants, Inc
 캘코보험 CAL-KOR Insurance	Yujin Park, ESQ	Kim & Lee CPAs (Los Angeles, CA)	 unitibank
Bank of West (김서강)	Jonathan Park, ESQ	Solaire Insurance Solutions (수잔한)	Amstar Advisors
Young K Oh, CPA (전회장)	Ben H Lee, CPA (전회장)	Clinton S Lee, CPA (전회장)	Jae Sun Song, CPA (전회장)
Brian Seo, CPA (전회장)	Arnie Kim, CPA (전회장)	Bruce B Choi, CPA (전회장)	Chan H Choi, CPA (전회장)
Alisa Na, CPA	Dongwan Chong CPA	Daniel Choi CPA	KACPA Southern California
KACPA Northern California	KACPA New York and New Jersey	KACPA Illinois	KACPA Washington DC & Maryland
KACPA Washington	KACPA Pennsylvania		