2015
60 CTEC Hour Qualifying Course
Bilingual Edition:
Spanish & English

Volume II

Included in this course:
Textbook Study Guide
Online Review Questions and Practice Scenarios (PS)

This course has been published by Latino Tax Professionals Association LLC
www.latinotaxpro.org
866-936-2587

ISBN-13: 978-1514728079
ISBN-10: 1514728079
06262015 v2

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Incluido en este curso
Guía de texto
Preguntas de repaso y escenarios

Este curso ha sido publicado por Latino Tax Professionals Association LLC
www.latinotaxpro.org
866-936-2587

ISBN-13: 978-1514728079
ISBN-10: 1514728079
06262015 v2

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Textbook Reference Guide

LTPA believes the best way to begin tax preparation is by learning the Form 1040 efficiently. The chapters in this textbook are designed to give the student line-by-line basic instruction. When the chapter reading is completed, the student will go online and complete review questions. Multiple-choice review questions will provide feedback for review.

Online practice scenarios are based on the information covered in the textbook. LTPA has created practice scenarios (PS) that will help the student understand how to prepare a tax return. Ideally, the student should prepare the PS by hand and then answer the questions about the PS on the website. All practice scenarios are prepared based on federal law.

Interested in growing your tax business? Interested in becoming an instructor? We offer daily lesson plans that will guide you to teaching others how to prepare tax returns. Contact our sales staff to learn more about this unique training system and opportunity.

Authors:
Kristeena S. Lopez, EA, MA Ed
Carlos C. Lopez, EA, MDE

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Guía de Texto

Latino Tax Professional Association (LTPA), creemos que la mejor manera de aprender la preparación de impuestos es a través de entender bien el Formulario 1040. Los capítulos de éste libro están diseñados para dar instrucción básica de línea por línea al estudiante. Cuando el estudiante termine de leer cada capítulo, le será instruido ir al sitio web y responder las preguntas de repaso, cuales ofrecen retroalimentación y son de opción múltiple.

Los escenarios de práctica están basados en la información contenida en el libro de texto. LTPA ha creado estas actividades para ayudar al estudiante a entender cómo se prepara una declaración de impuestos. Lo ideal sería que el estudiante preparase el escenario a mano y luego contestar las preguntas sobre dicho escenario en el sitio web. Todos los escenarios han sido basados en la ley Federal.

¿Está interesado en hacer crecer su negocio de impuestos? Interesado en convertirse en un instructor de impuestos? Tenemos planes de lecciones diarios para instructores, que le guiarán sobre cómo enseñar a otros la preparación de declaraciones de impuestos. Comuníquese con nuestro personal de ventas para aprender sobre nuestros planes de estudios.

Authors:
Kristeena S. Lopez, EA, MA Ed
Carlos C. Lopez, EA, MDE

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Our Commitment

This publication is designed to provide accurate and authoritative information on the matter covered. It is presented with the understanding that Latino Tax Professionals Association® is not engaged in rendering legal or accounting services or other professional advice and assumes no liability in connection with its use.

Pursuant to Circular 230, this text has been prepared with due diligence; however, the possibility of mechanical or human error does exist. The text is not intended to address every situation that may arise. Consult additional sources of information, as needed, to determine the solution of tax questions.

Tax laws are constantly changing and are subject to differing interpretation. In addition, the facts and circumstances of your particular situation may not be the same as those presented here. Therefore, we urge you to do additional research and ensure that you are fully informed before using the information contained in this publication.

Federal law prohibits unauthorized reproduction of the material in this manual. All reproduction must be approved in writing by Latino Tax Professionals Association®.

This is not a free publication. Illegal distribution of this publication is prohibited by international and United States copyright laws and treaties. Any illegal distribution by the purchaser can subject the purchaser to penalties of up to $100,000 per copy distributed.

No claim is made to original government works; however, within this product or publication, the following are subject to LTPA's copyright:

1. Gathering, compilation, and arrangement of such government materials
2. The magnetic translation and digital conversion of data if applicable
3. The historical statutory and other notes and references
4. The commentary and other materials

Editorial Staff

Authors: Kristeena S. Lopez, EA, MA Ed
Carlos C. Lopez, EA, MDE
Production: Kristeena S. Lopez, EA, MA Ed
Esperanza Escobedo
Kuman Kim, EA
Antonio Martinez, EA
Anet Rojas, BA
Niki J. Young, EA
Cover Design: David Lopez
Justine Herrera, BS

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Nuestro Compromiso

Este libro de texto ha sido diseñado para darle información precisa y autorizada sobre el tema que aquí se abarca. El libro se presenta con el entendimiento de que el Latino Tax Professionals Association® no se dedica a proveer servicios legales ni de contabilidad, tampoco da consejo profesional, y no asume responsabilidad en conexión con su uso.

De acuerdo con la Circular 230 del Servicio de Impuestos Internos (*Internal Revenue Service* o IRS por sus siglas en inglés), este libro ha sido preparado con debida diligencia; sin embargo, existe la posibilidad de errores mecánicos o humanos. El libro no está diseñado para estudiar todas las situaciones posibles. Cuando sea necesario, consulte otras fuentes de información para determinar la solución a las preguntas sobre impuestos.

Las leyes sobre impuestos cambian continuamente y están sujetas a diferentes interpretaciones. Así mismo, los hechos y circunstancias en su situación particular pueden diferir de las situaciones aquí presentadas. Por lo tanto, lo alentamos a que haga investigaciones adicionales y se asegure de que está bien informado antes de utilizar la información contenida en esta publicación.

Las leyes federales prohíben la reproducción no autorizada del contenido de este manual. Todas las reproducciones deben ser aprobadas en forma escrita por el Latino Tax Professionals Association®.

Ésta no es una publicación gratuita. La distribución ilegal de esta publicación está prohibida por las leyes y tratados estadounidenses e internacionales sobre los derechos de autor. El comprador que distribuya ilegalmente esta publicación está sujeto a multas de hasta $100,000 por cada copia distribuida.

Ningún reclamo es hecho a trabajo original del gobierno dentro del producto o publicación, lo siguiente está sujeto a derechos de autor de LTPA:

1. La reunión, clasificación y disposición de materiales gubernamentales
2. La traducción magnética y la conversión digital de los datos si esto aplica
3. Las notas y referencias históricas y legales
4. Los comentarios y otros materiales

Comité Editorial

Autores:	Kristeena S. Lopez, EA, MA Ed
	Carlos C. Lopez, EA, MDE
Producción:	Kristeena S. Lopez, EA, MA Ed
	Esperanza Escobedo
	Kuman Kim, EA
	Antonio Martinez, EA
	Anet Rojas, BA
	Niki Young, EA
Diseño de Portada:	David Lopez
	Justine Herrera, BS

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Mission Statement

This course is designed to give you the knowledge you need to fulfill all IRS NASBA requirements and give you a broad understanding of tax law and practice to ensure you serve your clients with the highest quality. Our courses are convenient, easy-to-use, affordable, and bilingual. By increasing your knowledge of tax law and practice, you will be able to grow your business and increase your profits!

Who We Are

We seek to promote entrepreneurship, education, diversity, and knowledge among tax preparation businesses across the nation, a number that is growing every year. As well as providing education, we provide support for tax professionals who seek to open up their own tax preparation businesses or for current business owners who seek to expand their businesses.

- Our **GOAL** is to help you grow your practice and increase your profits.
- Our **VISION** is to give you the best education, leadership, and business-skill training available.
- Our **MISSION** is to give tax professionals a unified, powerful voice on a national level.

Activate Your Course!

You have taken the first step toward growing your career and increasing your profits.

Please type the following URL into your web browser:
http://www.latinotaxpro.org/activate-course

Or you can go to www.latinotaxpro.org, click on Activate Course at the top right corner, and follow the instructions.

First-time users will be required to register. After you have registered as a user, activate your course. This allows access to your course review questions and practice scenarios.

If you have already registered with latinotaxpro.org, log in and then activate your course.

Please contact support at 866.936.2587 or support@latinotaxpro.org if you need help.

Thanks again, and let us know if you have any questions. We're here to help!

Activate Course:

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Misión del Curso

Este curso está diseñado para darle los conocimientos que necesita para cumplir con todos los requisitos necesarios del IRS y (CTEC), y darle un entendimiento amplio sobre las leyes y prácticas para que usted pueda dar servicios de alta calidad a sus clientes. Nuestros cursos son convenientes, fáciles de usar y costeables como también bilingüe. A través de aumentar su conocimiento en la ley tributaria podrá incrementar tanto sus ganancias como el desarrollo de su negocio.

Quiénes Somos

Buscamos promover el espíritu empresarial, la educación, la diversidad y el conocimiento en los negocios de preparación de impuestos en toda la nación, negocios cuyo número aumenta cada año. Así como brindar educación, y apoyo a los profesionales de impuestos que quieran abrir sus propios negocios tributarios o a empresarios que quieran ampliar su negocio.

- Nuestra **META** es ayudarle a hacer crecer su negocio y aumentar sus ganancias
- Nuestra **VISIÓN** es darle la mejor educación, liderazgo y entrenamiento de destrezas de negocio
- Nuestra **MISIÓN** es darle a los profesionales de impuestos una voz unificada y poderosa a nivel nacional

Instrucciones para registrar y activar su curso!

Usted ha tomado el primer paso hacia el crecimiento de su carrera y aumentar sus ganancias.

Favor de anotar el siguiente URL en su navegador de Internet:
http://www.latinotaxpro.org/activate-your-course

O puede ir a www.latinotaxpro.org, haga clic en Register your Course (Registre su curso) en la esquina superior derecha y siga las instrucciones

Usuarios por primera vez tendrán que registrarse. Después de registrarse, registre su curso. Esto permite acceso a las preguntas de repaso de su curso y a las actividades de prácticas tributarias.

Si ya se ha registrado con latinotaxpro.org, por favor ingrese con su contraseña y luego, registre su curso.

Favor de contactar el soporte técnico al 866.936.2587 o support@latinotaxpro.org si necesita ayuda.

De nuevo gracias y háganoslo saber si tiene alguna pregunta. Estamos aquí para ayudarlo!

Active Su Curso:

© 2015 Latino Tax Professionals Association

In order to receive your LTPA Certificate of Completion, you must register your course and complete the online review questions and practice scenarios (PS).

Your LTPA certificate is suitable for framing and should be displayed proudly in your office!

LTPA will upload continuing education hours to the IRS provided that you have entered your name and PTIN (preparer tax identification number) correctly.

Program registrants who are EAs need to provide LTPA with their PTIN in order for LTPA to report your CE hours to the IRS. If you have not provided us with your PTIN, we will contact you via the email on your account. If you do not respond to the email, your hours will not be uploaded to the IRS.

If you forgot to enter your PTIN, you may email your information to info@latinotaxpro.org. The information needed is your name as it appears on your PTIN, your PTIN, and your user name.

Please do not send your Certificate of Completion to the IRS or NASBA.

How to Use This Textbook

LTPA has organized this study material to give line-by-line instructions for Form 1040. It is our editorial staff's belief that you, the student, need to understand theory before putting it into practice. Therefore we recommend that all practice scenarios be prepared by hand first. Our course is designed for the individual to understand where the information is reported on the tax return.

Chapter Objectives

Each chapter is designed to build upon the others. The chapter objectives state the framework for the material presented in the chapter.

Chapter Resources

Each chapter is built from other resource material as well as from Publication 17. The resources that are given are for the student to understand that more research may be needed and the first place to look is in the resources listed. Our editorial team has made it easier for the student to begin research if more information is needed on a subject area covered in the chapter.

Chapter Introduction

Each chapter begins with an introductory paragraph that will give the student an overview of what is covered in the chapter.

Chapter Review Questions

At the end of each chapter there are review questions. These are designed to help the student recall subject matter from throughout the chapter. These review questions are not graded and are not part of the final exam.

Scenario to Think About

The scenario given at the end of each chapter is to help the student start thinking about how to interview a client and what questions to ask, as well as have the student think about questions that were not mentioned and should be asked. These questions are just stepping-stones to help the student begin to learn how to interview a client.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Para poder recibir su LTPA Certificate of Completion , usted debe activar el curso y completar los escenarios.

Su certificado de LTPA puede ser enmarcado y mostrarlo orgullosamente en su oficina!

LTPA subirá sus créditos de educación continua al IRS con el nombre y número PTIN con el cual no haya proveído.

Si usted es un EA necesita proveer a LPTA con su número PTIN para que de esta manera LPTA pueda reportar sus horas de educación continua al IRS. Si usted no nos dio el numero PTIN, lo vamos a contactar vía email cual está en su cuenta. Si usted no responde a este email no se le reportaran sus horas al IRS.

Si olvidó poner su PTIN, usted puede mandar esta información por correo electrónico a info@latinotaxpro.org. La información que nos debe enviar es: Su nombre y apellido como aparece en su cuenta de PTIN, su PTIN y su nombre de usuario.

Favor, no enviar su certificado al IRS o a CTEC .

Como usar éste Texto

LTPA ha organizado este material de estudio para dar instrucciones línea por línea del Formulario 1040. Es la creencia que usted, el estudiante, tiene que entender la teoría antes de ponerlo en práctica. Por lo tanto le recomendamos que todas los escenarios sean preparados a mano.

Objetivos de Capítulos

Cada capítulo está diseñado para dar entendimiento de los demás capítulos. Los objetivos de capitulo son el fundamento de el material utilizado en dicho capitulo.

Recursos del Capítulo

Cada capítulo está construido de varias fuentes de información como de la Publicación 17. EL material de recursos son para que el estudiante entienda en donde más puede investigar más a fondo los temas vistos. Nuestro equipo editorial le ha facilitado al estudiante una lista de recursos para una investigación más exhaustiva sobare el capitulo visto.

Capítulo de Introducción

Cada capítulo comienza con un párrafo introductorio que le dará al estudiante una visión general de lo que está cubierto en el capítulo.

Preguntas de Repaso del Capítulo

Al final de cada capítulo hay preguntas de repaso. Estos están diseñados para ayudar a la materia retiro del estudiante de todo el capítulo. Estas preguntas de revisión no se califican y no forman parte del examen final.

Escenario

El escenario dado al final de cada capítulo es para darle algo que pensar al estudiante como él como entrevistar a un cliente y que preguntas se deberían hacer, como también penar en preguntas que no fueron mencionados y que debieron de haber sido hechas. Estas preguntas son los primero peldaños en instruir al estudiante el cómo entrevistar a sus clientes.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Online Review Questions

The online review questions are graded and are entered into the electronic grade book. All students will need to pass the *entire* course with a 70 percent grade or better. Each chapter is built upon the prior chapter(s), and the student will be unable to pass the course if the online review questions have not been passed with a 70 percent or better. This course also has a final set of review questions that is a culmination of all of the review questions. The online portion of the course randomizes the questions and the answers. The online portion is designed to open up to the last chapter that has not been completed with a 70 percent or better.

Online Practice Scenarios

Each chapter has a practice scenario (PS) based on a scenario encompassing what the course has covered to that point. For example, if the lesson covers Form 1040, line 7, and the taxpayer in the scenario may qualify for credits that have not yet been covered in the course, the tax calculations will not reflect the credits. The PSs are designed to be completed by hand and not on tax software.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Preguntas de Repaso sobre el Internet

Las preguntas de repaso en línea se les da una calificación y se introducen en el libro electrónico de calificaciones. Todos los estudiantes tendrán que pasar todo el curso con una calificación de 70 por ciento o mejor. Cada capítulo se basa en el capítulo anterior, y el estudiante no podrá superar el curso si no pasa las preguntas de repaso en línea con un 70 por ciento o mejor. Este curso también tiene un cuestionario final de preguntas que es la culminación de todas las preguntas de repaso. La parte en línea del curso aleatoriamente presenta las preguntas y da respuestas. La parte en línea está diseñada para abrirse al último capítulo que no se ha completado con un 70 por ciento o mejor.

Escenarios

Cada capítulo tiene un escenario de práctica basado en un escenario que abarca lo que el curso ha cubierto hasta ese punto. Por ejemplo, si la lección cubre el Formulario 1040, línea 7, y el contribuyente en el escenario puede calificar para créditos que aún no han sido tratado en el curso, los cálculos fiscales no reflejar los créditos. El escenario de práctica está diseñado para ser completado a mano y no sobre el software.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Table of Contents

	Page
Chapter 11: Rental Real Estate	16
California Chapter 11: Rental Real Estate	44
Chapter 12: Farm Income	50
California Chapter 12: Farm Income	74
Chapter 13: Adjustments to Income	80
California Chapter 12: Farm Income	116
Chapter 14: Itemized Deductions	124
California Chapter 14: Itemized Deductions	174
Chapter 15: Tax and Additional Taxes	184
California Chapter 15: Tax and Additional Taxes	196
Chapter 16: Tax Credits	204
California Chapter 16: Tax Credits	242
Chapter 17: Other Taxes	254
California Chapter 17: Other Taxes	284
Chapter 18: Payments	294
California Chapter 18: Payments	368
Chapter 19: Refund, Amount Owed, and Third-Party Designee	376
California Chapter 19: Refund, Amount Owed, and Third-Party Designee	394
Chapter 20: Electronic Filing and Safeguarding Taxpayer Information	414
California Chapter 20: Electronic Filing and Safeguarding Taxpayer Information	440
Final Exam Instructions	448
Appendix I: Glossary	450

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Tabla de Contenido

	Página
Capítulo 11: Propiedad de Alquiler	17
California Capítulo 11: Propiedad de Alquiler	45
Capítulo 12: Ingreso Agrícola	51
California Capítulo 12: Ingreso Agrícola	75
Capítulo 13: Ajustes al Ingreso	81
California Capítulo 13: Ajustes al Ingreso	117
Capítulo 14: Deducciones Detalladas	125
California Capítulo 14: Deducciones Detalladas	175
Capítulo 15: Impuestos e Impuestos Adicionales	185
California Capítulo 15: Impuestos e Impuestos Adicionales	197
Capítulo 16: Créditos Tributarios	205
California Capítulo 16: Créditos Tributarios	243
Capítulo 17: Otros Impuestos	225
California Capítulo 17: Otros Impuestos	285
Capítulo 18: Pagos	295
California Capítulo 18: Pagos	369
Capítulo 19: Reembolso, Monto a Deber y Tercero Designado	377
California Capítulo 19: Reembolso, Monto a Deber y Tercero Designado	395
Capítulo 20: Declaración Electrónica y Salvaguarda de la Información del Contribuyente	415
California Capítulo 20: Declaración Electrónica y Salvaguarda de la Información del Contribuyente	441
Examen Final	449
Apéndice I: Glosario	450

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Chapter 11: Rental Real Estate

Objectives

At the end of this lesson, the student will have an understanding of:

- The different kinds of income that are reported on Schedule E
- The difference between repairs and improvements
- The depreciation chart for rental property

Resources

Form 1040 Form 4562 Form 4797 Form 6198 Form 8582 Schedule E	Publication 17 Publication 527 Publication 534 Publication 544 Publication 925 Publication 946	Instructions Form 1040 Instructions Form 4562 Instructions Form 4797 Instructions Form 6198 Instructions Form 8582 Instructions for Schedule E Tax Topics 414, 415, 425, 704

Introduction

Rental income is any payment received for the use or occupation of real estate or personal property. The payment that is received is taxable to the taxpayer and is generally reported on Schedule E.

Types of Rental Income

Generally, cash or the fair market value of property received for the use of real estate or personal property is taxable rental income. Individuals who operate on the "cash basis" report their rental income as income when it was constructively received and deduct expenses as they are paid. In addition to normal rent, many other things may be considered rent.

Advance Rent: Advance rent is any amount received by the taxpayer before the period that it covers. Include advance rent in rental income in the year the taxpayer receives it, regardless of the period covered or the method of accounting used.

Example: On March 18, 2014, Matthew signed a 10-year lease to rent Martha's property. During 2014, Martha received $9,600 for the first year's rent and $9,600 as rent for the last year of the lease. Martha must include $19,200 as rental income in 2014 ($9,600 + $9,600 = $19,200).

Canceling a Lease: The tenant paid the landlord to cancel the lease agreement; the amount received by the landlord is considered rent. The amount paid from the tenant is included in income in the year received, regardless of the accounting method used.

Expenses Paid by Tenant: If the tenant pays any of the taxpayer's expenses, the payments are rental income. The taxpayer must include them as income. The taxpayer can deduct the expenses if they are deductible rental expenses.

Example: Anet pays the water and sewage bill for Fernando's rental property and deducts the amount from the normal rent payment. Under the terms of the lease, Anet is not required to pay

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Capítulo 11: Propiedad de Alquiler

Objetivos

Al final de esta lección, el estudiante podrá comprender lo siguiente:

- Los diferentes tipos de ingreso que se reportan en el Anexo E.
- La diferencia entre un reparación o una mejora a la vivienda
- La gráfica de depreciación para las propiedades de alquiler

Recursos

Formulario 1040 Formulario 4562 Formulario 4797 Formulario 6198 Formulario 8582 Anexo E	Publicación 17 Publicación 527 Publicación 534 Publicación 544 Publicación 925 Publicación 946	Instrucciones del Formulario 1040 Instrucciones del Formulario 4562 Instrucciones del Formulario 4797 Instrucciones del Formulario 6198 Instrucciones del Formulario 8582 Instrucciones del Anexo E Temas Tributarios 414, 415, 425, 704

Introducción

El ingreso de propiedades en alquiler son pagos recibidos por el uso u ocupación de propiedad inmobiliaria o personal. Los pagos que se reciben están sujetos a impuestos para el contribuyente y generalmente se reportan en el Anexo E.

Tipos de Ingreso de Alquiler

Generalmente, el dinero en efectivo o el valor justo del mercado de la propiedad que se recibe por el uso de propiedad inmobiliaria o personal es considerado como ingreso de alquiler sujeto a impuestos. Las personas que operan en las "base de efectivo" reportan su ingreso de alquiler como ingreso cuando es recibido en forma constructiva y deduce los gastos en la forma en que se pagan. Además del alquiler normal, existen otras cosas que se pueden consideran como alquileres.

Alquiler Adelantado: el alquiler adelantado es cualquier cantidad que el contribuyente recibe antes del periodo que cubre. Incluye el pago adelantado en el ingreso de alquiler en el año en que el contribuyente lo recibe, sin importar el periodo que cubre o del método de contabilidad que se usa. Sólo se puede recolectar el alquiler si el arrendamiento está por escrito.

Ejemplo 1: el 18 de Marzo de 2014, Mathew firmó un arrendamiento de 10 años para alquilar la propiedad de Martha. Durante el 2014, Martha recibió $9,600 por el primer año de alquiler y $9,600 por alquiler del último año del arrendamiento. Martha debe incluir los $19,200 como ingreso de alquiler en 2014. ($9,600 + $9,600 = $19,200).

Pago por la Cancelación del Arrendamiento: si el inquilino paga al casero para cancelar el arrendamiento, la cantidad que recibe se considera como alquiler. El casero debe incluir el pago de su inquilino en su ingreso en el año en que se recibe sin importar el método de contabilidad que se use.

Gastos Pagados por el Inquilino: si el inquilino paga cualquier gasto del contribuyente, estos pagos son considerados como ingreso de alquiler. El contribuyente debe incluirlos como parte de sus ingresos. El contribuyente puede deducir los gastos si estos son deducibles de impuestos como gastos de alquiler.

Ejemplo 2: Anet paga la factura del agua y las aguas residuales enviada por la propiedad de alquiler de Fernando y deduce la cantidad del pago normal de alquiler. Bajo los términos del arrendamiento, Anet no debe pagar.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

those bills. Fernando would deduct the amount Anet paid for the water and sewage bill as a utility expense, and include the amount as rental income.

Property or Services (instead of rent): If the taxpayer receives property or services as rent instead of money, the fair market value of the property or service is included in income as rent.

Example: Lynn is a house painter and she is Leonard's tenant. Lynn offers to paint the rental property instead of paying two months' rent. Leonard accepts the offer. Leonard will include in his rental income the amount that Lynn would have paid for two months' rent. Leonard can deduct the same amount that was included as rent as a rental expense for painting the property.

Security Deposits: Do not include a security deposit in income when it is received if the taxpayer plans to return it to the tenant at the end of the lease. However, if the taxpayer keeps part or all of the security deposit during any year because the tenant does not perform under the terms of the lease, the taxpayer must include the retained amount in income for that year.

If a security deposit is to be used as the final rent payment, it is advance rent. The taxpayer would include it in income in the year received.

Rental Property Also Used as Home: If the taxpayer rented property that is also used as his or her home and it is rented for fewer than 15 days during the tax year, do not include the rent received as income. Rental expenses may not be deducted.

Fair Rental Value of Portion of Building Used as a Home: Fair rental value for property generally is an amount that a person who is not related to the taxpayer would be willing to pay for rental use. If any part of the building or structure is occupied by the taxpayer for personal use, the gross rental income includes the fair rental value of the part occupied for personal use. See Publication 946, *Residential Rental Property*, for more information.

Part Interest: If the taxpayer owns a partial interest in rental property, the taxpayer must report his or her part of the rental income from that property.

Lease with Option to Buy: If the rental agreement offers the tenant the right to buy the property, the payments received under the agreement are generally rental income. If the tenant exercises the right to purchase the property, the payments received for the period after the date of sale are considered part of the selling price.

Reporting Rental Income

If the taxpayer rents buildings, rooms, or apartments and provides heat and electric, trash collection, etc., the taxpayer normally reports rental income and expenses in Part I of Schedule E (Form 1040). However, do not use Schedule E to report a not-for-profit activity.

If the taxpayer provided significant services primarily for the tenant's convenience, such as regular cleaning, changing linens, or maid service, the taxpayer reports the rental income and expenses on Schedule C (Form 1040), *Profit or Loss from Business*, or Schedule C-EZ, *Net Profit from Business*. Significant services do not include the furnishing of heat and light, cleaning of public areas, trash collection, etc. If the taxpayer provides significant services, the taxpayer also may have to pay self-employment tax on the rental income.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

estas facturas. Fernando no puede deducir la cantidad que Anet pagó por la factura del agua y las aguas residuales, pero tiene que incluir esta cantidad como ingreso de alquiler.

Propiedad o Servicios (en lugar del alquiler): si el contribuyente recibe propiedades o servicios en lugar de dinero por el alquiler, el valor justo del mercado de la propiedad o del servicio se incluye como ingreso de alquiler.

Ejemplo 3: Lynn es un pintor de casas y es el inquilino de Leonard. Lynn ofrece pintar la propiedad en lugar de paga dos meses de alquiler. Leonard acepta la oferta. Leonard incluirá en su ingreso de alquiler la cantidad que Lynn pagaría por los dos meses de alquiler. Leonard puede deducir la misma cantidad que fue incluida como alquiler, como gastos de alquiler por pintar la propiedad.

Depósito de Seguridad Retenido: no se incluye el depósito de seguridad en el ingreso cuando se recibe si el contribuyente planea regresarlo a su inquilino al final del arrendamiento. Sin embargo, si el contribuyente mantiene parte o el total del depósito de seguridad durante cualquier año porque el inquilino no mantiene las cláusulas del contrato, el contribuyente debe incluir la cantidad que retuvo dentro de los ingreso de ese año. Si la cantidad llamada depósito de seguridad se usa como el último pago de alquiler, se considera como alquiler adelantado.

Propiedad de Alquiler que También se Usa Como Vivienda: si el contribuyente alquila una propiedad que también usa como su vivienda y la alquila por menos de 15 días durante el año fiscal, no se incluye el alquiler que recibe como ingreso. Los gastos de alquiler pueden deducirse.

Valor Justo de Arrendamiento de la parte del Inmueble que se usa como Vivienda: el valor justo de arrendamiento de la propiedad es generalmente una cantidad que una persona, no relacionada al contribuyente, está dispuesta a pagar por el alquiler. Si cualquier parte del inmueble o edificio está ocupada por el contribuyente para su uso personal, su ingreso de alquiler bruto incluye la parte del valor justo de arrendamiento que ocupa para uso personal. Para más información, leer Publicación 946, *Propiedad residencial en alquiler*.

Parte del Interés: si el contribuyente es propietario del interés parcial de una propiedad de alquiler, el contribuyente debe reportar su parte del ingreso de alquiler de esta propiedad.

Alquiler con Opción de Compra: si el contrato de alquiler le concede al inquilino el derecho a comprar la propiedad de alquiler, los pagos que se reciben bajo el contrato son, generalmente ingreso de alquiler. Si el inquilino ejerce su derecho a comprar la propiedad, los pagos que se reciben por el periodo después de la fecha de la venta son considerados parte del precio de venta.

Reportar el Ingreso de Alquiler

Si el contribuyente alquila edificios, habitaciones o apartamentos y proporciona la calefacción y la electricidad, la recolección de la basura, etc., el contribuyente normalmente reporta el ingreso del alquiler y los gastos en la Parte I del Anexo E (Formulario 1040). Sin embargo, no se usa el Anexo E para reportar actividades con propósitos no lucrativos.

Si el contribuyente proporciona servicios significativos principalmente para la conveniencia del inquilino, tal como limpieza regular, ropa de cama o servicio de camarera, el contribuyente reporta el ingreso de alquiler y los gastos en el Anexo C (Formulario 1040), *Ganancias o pérdidas de negocio* o Anexo C-EZ, *Ganancias netas de negocio*. Los servicios significativos no incluyen el suministro de calefacción o electricidad, limpieza de áreas públicas, recolección de la basura, etc. Si el contribuyente proporciona servicios significativos, tal vez éste deba pagar impuestos de trabajador por cuenta propia en el ingreso de alquiler.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

SCHEDULE E (Form 1040)

Department of the Treasury
Internal Revenue Service (99)

Supplemental Income and Loss

(From rental real estate, royalties, partnerships, S corporations, estates, trusts, REMICs, etc.)

▶ Attach to Form 1040, 1040NR, or Form 1041.

▶ Information about Schedule E and its separate instructions is at *www.irs.gov/schedulee*.

OMB No. 1545-0074

2014

Attachment Sequence No. **13**

Name(s) shown on return | **Your social security number**

Part I **Income or Loss From Rental Real Estate and Royalties** **Note.** If you are in the business of renting personal property, use **Schedule C** or **C-EZ** (see instructions). If you are an individual, report farm rental income or loss from **Form 4835** on page 2, line 40.

A Did you make any payments in 2014 that would require you to file Form(s) 1099? (see instructions) ☐ Yes ☐ No

B If "Yes," did you or will you file required Forms 1099? ☐ Yes ☐ No

1a	Physical address of each property (street, city, state, ZIP code)
A	
B	
C	

1b	Type of Property (from list below)	**2** For each rental real estate property listed above, report the number of fair rental and personal use days. Check the **QJV** box only if you meet the requirements to file as a qualified joint venture. See instructions.		**Fair Rental Days**	**Personal Use Days**	**QJV**
A			**A**			☐
B			**B**			☐
C			**C**			☐

Type of Property:

1 Single Family Residence 3 Vacation/Short-Term Rental 5 Land 7 Self-Rental
2 Multi-Family Residence 4 Commercial 6 Royalties 8 Other (describe)

Income:	**Properties:**		**A**	**B**	**C**
3 Rents received		**3**			
4 Royalties received		**4**			

Types of Expenses

Deductible rental expenses are expenditures that are incurred in renting the property. The most common rental expenses are:

- Advertising
- Auto and travel
- Cleaning and maintenance
- Commissions
- Insurance
- Legal and other professional fees
- Management fees
- Mortgage interest paid to banks
- Other interest
- Repairs
- Supplies
- Taxes
- Utilities
- Depreciation
- Other expenses

The above list comes directly from Part I of Schedule E.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

SCHEDULE E (Form 1040)

Department of the Treasury
Internal Revenue Service (99)

Supplemental Income and Loss

(From rental real estate, royalties, partnerships, S corporations, estates, trusts, REMICs, etc.)

▶ Attach to Form 1040, 1040NR, or Form 1041.

▶ Information about Schedule E and its separate instructions is at *www.irs.gov/schedulee*.

OMB No. 1545-0074

2014

Attachment Sequence No. **13**

Name(s) shown on return | **Your social security number**

Part I **Income or Loss From Rental Real Estate and Royalties** **Note.** If you are in the business of renting personal property, use **Schedule C** or **C-EZ** (see instructions). If you are an individual, report farm rental income or loss from **Form 4835** on page 2, line 40.

A Did you make any payments in 2014 that would require you to file Form(s) 1099? (see instructions) ☐ Yes ☐ No

B If "Yes," did you or will you file required Forms 1099? ☐ Yes ☐ No

1a	Physical address of each property (street, city, state, ZIP code)
A	
B	
C	

1b	Type of Property (from list below)	2 For each rental real estate property listed above, report the number of fair rental and personal use days. Check the **QJV** box only if you meet the requirements to file as a qualified joint venture. See instructions.		Fair Rental Days	Personal Use Days	QJV
A			A			☐
B			B			☐
C			C			☐

Type of Property:

1 Single Family Residence 3 Vacation/Short-Term Rental 5 Land 7 Self-Rental
2 Multi-Family Residence 4 Commercial 6 Royalties 8 Other (describe)

Income:	Properties:	A	B	C
3 Rents received	3			
4 Royalties received	4			

Tipos de Gastos

Los gastos de alquiler deducibles de impuestos son gastos que se incurren al alquilar la propiedad. Los gastos de alquiler más comunes son:

- Publicidad
- Automóvil y viajes
- Limpieza y mantenimiento
- Comisiones
- Seguros
- Cuotas legales y otras cuotas profesionales
- Pagos por administración
- Interés hipotecario pagado al banco
- Otros intereses
- Reparaciones
- Suministros
- Impuestos
- Servicios públicos
- Depreciación
- Otros gastos

La lista anterior proviene directamente de la Parte I del Anexo E.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Expenses:								
5	Advertising	5						
6	Auto and travel (see instructions)	6						
7	Cleaning and maintenance	7						
8	Commissions	8						
9	Insurance	9						
10	Legal and other professional fees	10						
11	Management fees	11						
12	Mortgage interest paid to banks, etc. (see instructions)	12						
13	Other interest	13						
14	Repairs	14						
15	Supplies	15						
16	Taxes	16						
17	Utilities	17						
18	Depreciation expense or depletion	18						
19	Other (list) ▶	19						
20	Total expenses. Add lines 5 through 19	20						

Other Expenses

Depreciation: Depreciation is a capital expense. Depreciation begins when the property has been placed in service.

Insurance Premiums Prepaid: If the landlord prepays an insurance premium for more than one year in advance, the payment will be applied for the year it was for.

Example: Gary paid $1,200 for his insurance on April 15, 2014, for 2014 and 2015. Gary will apply $600 for insurance in 2014 and $600 for insurance in 2015. He cannot take the entire amount in 2014.

Interest: Mortgage interest paid on the rental company can be deducted in the year paid. If the taxpayer owns a part interest in a rental property, part of the rental expenses for that property can be deducted based on the taxpayer's interest percentage.

Expenses Paid to Obtain a Mortgage: Expenses that include mortgage commissions, abstract fees, and recording fees are capital expenses and are added to the basis of the property.

Legal and Other Professional Fees: These fees include legal and other professional fees such as tax preparation and expenses paid to resolve a tax underpayment related to rental activities. Federal taxes and penalties cannot be deducted.

Local Benefit Taxes: Generally, a deduction cannot be taken for charges of local benefits that increase the value of the rental property. Examples of such charges are putting in streets, sidewalks, or water and sewer systems. These charges are capital expenditures that cannot be depreciated. The charges may be added to the basis of the property. Local benefit taxes may be deducted if they are for maintaining, repairing, or paying interest charges for the benefits.

Transportation and Travel Expenses

Taxpayers can deduct ordinary and necessary local transportation expenses if they incur them while collecting rental income or to manage, conserve, or maintain their rental property. Generally, if taxpayers use their personal vehicle for rental activities, they can deduct the expenses using one of two methods: actual expenses or the standard mileage rate. For 2014, the rate is 56 cents per mile. For 2015 the rate is 57.5 cents per mile.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Expenses:			
5	Advertising	5	
6	Auto and travel (see instructions)	6	
7	Cleaning and maintenance	7	
8	Commissions	8	
9	Insurance	9	
10	Legal and other professional fees	10	
11	Management fees	11	
12	Mortgage interest paid to banks, etc. (see instructions)	12	
13	Other interest	13	
14	Repairs	14	
15	Supplies	15	
16	Taxes	16	
17	Utilities	17	
18	Depreciation expense or depletion	18	
19	Other (list) ►	19	
20	Total expenses. Add lines 5 through 19	20	

Otros Gastos

Depreciación: la depreciación es un gasto capital. La depreciación comienza cuando la propiedad ha sido puesta en servicio.

Primas de Seguro Pagadas con Anticipación: si el propietario paga con anticipación una prima de seguro por más de un año en adelantado, el pago se aplicará al año en que cubrió el pago.

Ejemplo: Gary pagó $1,200 por su seguro el 15 de Abril de 2014 por 2014 y 2015. Gary aplicará los $600 por el seguro en 2014 y $600 por el seguro de 2015. Él no puede usar la cantidad total en 2014.

Intereses: los intereses hipotecarios pagados en la compañía de alquiler se pueden deducir en el año en que se pagaron. Si el contribuyente es propietario de parte del interés de una propiedad de alquiler, parte de los gastos de alquiler de la propiedad pueden ser deducibles en base al porcentaje del interés.

Gastos Pagados para Obtener una Hipoteca: los gastos que incluyen comisiones hipotéticas, cuotas abstractas y cuotas de registraciones son gastos de capital y se agregan a las bases de la propiedad.

Cuotas Legales y Otras Cuotas Profesionales: estas cuotas incluyen cuotas legales y otras cuotas tales como a preparación de impuestos y gastos pagados para resolver un pago insuficiente de impuestos relacionado a las actividades de alquiler. Los impuestos federales y las multas no pueden ser deducidos.

Beneficios de Impuestos Locales: generalmente, una deducción no puede tomarse por el costo de los beneficios locales que incrementan el valor de la propiedad en alquiler. Ejemplos de estos costos son poner calles, banquetas o sistemas de agua o alcantarillado. Esos cargos son gastos de capital que no pueden ser depreciados. Los cargos puedes agregarse a la base de la propiedad. Los beneficios tributarios locales pueden ser deducidos si éstos se usan para mantenimiento, reparaciones o para pagar los intereses que se cobran por los beneficios.

Gastos de Transporte y Viajes

Los contribuyentes pueden deducir gastos de transporte local necesarios y ordinarios si éstos se incurren mientras se recolectan los ingresos de alquiler o por administración, por conservar o mantener su propiedad de alquiler. Generalmente, si el contribuyente usa su vehículo personal para actividades relacionadas al alquiler, puede deducir estos gastos usando uno de los dos métodos: los gastos reales o la taza estándar por milla. Para el 2014, la tasa es de 56.5 centavos por milla. Para el 2015 la tasa es de 57.5 centavos por milla.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The taxpayer can deduct the ordinary and necessary expenses of traveling away from home if the primary purpose of the trip was to collect rental income or to manage, conserve, or maintain rental property. The taxpayer must properly allocate expenses between rental and nonrental activities.

The taxpayer should remember to record the following information regarding auto expenses:

- Beginning mileage
- Ending mileage
- Commuting mileage
- Business mileage (notes about the destination and reason for travel should be made)
- Separate records for each rental property

If the taxpayer rents only part of the property, the expenses must be allocated between the part rented and the part that is not rented.

Pre-rental Expenses: The taxpayer can deduct ordinary and necessary expenses for managing, conserving, or maintaining rental property from the time it is made available for rent.

Rental of Equipment: The taxpayer may deduct the rent paid for equipment that is used for rental purposes. However, if the lease contract is actually a purchase contract, the taxpayer cannot deduct these payments. The cost of the equipment may be recovered through depreciation.

Uncollected Rent: If the taxpayer is a cash-basis taxpayer, the taxpayer cannot deduct uncollected rent since the cash-basis taxpayer never included the uncollected rent in income. If the taxpayer is an accrual-basis taxpayer, the taxpayer has to report the income when it is earned. If the taxpayer is unable to collect the rent, he or she may be able to deduct it as a bad-debt business expense.

Vacant Rental Property: If the taxpayer holds property for rental purposes, the taxpayer may be able to deduct ordinary and necessary expenses (including depreciation) for managing, conserving, or maintaining rental property from the time it is made available for rent. Loss of rental income cannot be deducted.

Points: The term “points” is used to describe certain charges paid or treated as paid by a borrower to obtain a home mortgage. Points are not added to the basis of the property.

Repairs and Improvements

Improvements: Any expense that is paid to improve the property must be capitalized. An improvement adds value or prolongs the property life, restores the property, and/or adapts the property to a new or different use. Examples include:

Betterment includes expenses for fixing a pre-existing defect or condition or for enlarging or expanding the property.

Restoration includes expenses for replacing a substantial structural part of the property, repairing damage to the property, or rebuilding the property to a like-new condition.

Adaptation includes expenses for altering the property to a use that is not consistent with the intended ordinary use of the property.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El contribuyente puede deducir los gastos ordinarios y necesarios para el viaje fuera del hogar si el principal propósito del viaje fue recaudar ingreso de alquiler o a para administrar, conservar o mantener la propiedad de alquiler. El contribuyente debe asignar apropiadamente los gastos entre las actividades de alquiler y las que no lo son.

El contribuyente no debe olvidar que debe mantener una bitácora con la siguiente información sobre los gastos del automóvil:

- Las millas al comienzo
- Las millas al final
- Las millas por el viaje
- Las millas de negocio (se deben hacer notas sobre el destino y la razón del viaje)
- Debe haber archivos por separado para cada propiedad de alquiler

Si el contribuyente alquila solo parte de la propiedad, los gastos deben ser asignados entre la parte que alquila y la parte que no se alquila. Los gastos directamente relacionados con la parte alquilada son deducibles en su totalidad.

Gastos de Pre Alquiler: el contribuyente puede deducir gastos necesarios y ordinarios por asuntos administrativos, por conservar o mantener propiedad de alquiler desde el momento en que está disponible para alquilarla.

Equipo en Alquiler: el contribuyente puede deducir el alquiler que le pagan por equipo que se usa para propósitos de alquiler. Sin embargo, si el contrato de arrendamiento es, de hecho, un contrato de compra, el contribuyente no puede deducir estos pagos. El costo del equipo puede ser recuperado a través de la depreciación.

Alquiler no Recolectado: si el/la contribuyente usa una base de efectivo, no puede deducir el alquiler no recolectado ya que los contribuyentes que usan una base de efectivo nunca incluyen el alquiler no recolectado en su ingreso. Si el contribuyente es un contribuyente de base acumulada, debe reportar el ingreso cuando se gana. Si no puede recolectar el alquiler tal vez pueda deducirlo como un gasto de negocio como una cuenta incobrable.

Propiedad de Alquiler Vacante: si el contribuyente tiene propiedad para uso de alquiler, éste puede deducir los gastos necesarios y ordinarios (incluyendo la depreciación) por asuntos administrativos, por conservar o mantener propiedad de alquiler a partir del momento en que está disponible para alquilarla.

Puntos: los puntos se usan a menudo para describir algunos de los cargos pagados o tratados como pagos por el prestatario para recibir un préstamo.

Reparaciones y Mejoras a la Vivienda

Mejoras: cualquier gasto que es pagado para mejorar la propiedad este debe de ser capitalizado. Una mejora agrega más valor o prolonga la vida de la propiedad, restaura la propiedad, y hace que crezca y se adopta la propiedad a un uso totalmente diferente. Ejemplos:

Mejoras: incluye gastos para arreglar un defecto pre existente o condición o para agrandar o expandir la propiedad.

Restauración: incluye gastos por reemplazar una estructura substancial de la propiedad, el reparar un daño a la propiedad, o por re construir la propiedad a una condición de nuevo.

Adaptación: incluye gastos por alteración de la propiedad para un uso que no es consistente con el uso ordinario de la propiedad.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Repairs keep the rental property in good condition. Repairs do not add to the value of the property or substantially prolong its life. The following are examples of repairs:

- Repainting the property inside and out
- Fixing gutters or floors
- Fixing leaks
- Plastering
- Replacing broken windows

If repairs are made as a part of an extensive remodeling of the property, the whole job is an improvement. Improvements add value to the property and prolong the property's useful life. Improvements to property must be capitalized. The capitalized costs can generally be depreciated as if the improvements were separate property.

Example: Janice purchased an old Victorian house. The house was in need of many repairs, such as re-plastering, repainting, replacing broken windows, replacing roof tiles, and fixing leaks. After taking several months to complete the repairs, Janice was finally able to place the property on the market for rent. The remodeling of the property is considered an improvement, not a repair.

Record Keeping

Keeping records is a way to show proof of any deduction that has been claimed on the tax return. Generally, one should keep the records for at least three years from the date of filing the tax return and claiming the deduction.

The taxpayer must keep records regarding travel and transportation expenses. The record-keeping requirements for travel and transportation expenses are the same as the requirements discussed in earlier chapters.

The taxpayer must also keep records regarding expenses and days of rental use. Records should be kept if the taxpayer or a member of the family used the rental property for personal purposes. The taxpayer should keep records of days he or she personally spent on repairing or maintaining the property.

Not Rented for Profit

If the property is not rented with the intent of making a profit, the expenses can be deducted only up to the amount of income. In this situation, the income is reported on Form 1040, line 21. The mortgage interest, real estate taxes, and casualty losses are deducted on the appropriate lines of Schedule A. Other expenses are deducted on Schedule A, line 22, and are subject to the 2 percent floor. If the taxpayer rents the home less than 15 days a year, the taxpayer does not have to report any of the rental income and cannot deduct any of the expenses.

Rental of Vacation Homes and Other Dwelling Units

If the taxpayer uses a dwelling as both a home and a rental unit, expenses must be divided between personal use and rental use. The taxpayer uses a dwelling as a home if he or she uses it for personal use more than the greater of:

- 14 days
- 10 percent of the total days it is rented to others at a fair rental price

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Reparaciones: mantienen la propiedad de alquilar en buenas condiciones. Las reparaciones no incrementan el valor o prolongan en forma considerable la vida de la propiedad. A continuación se muestran ejemplos de reparaciones.

- Reparar la propiedad por dentro y por fuera
- Arreglar canales o pisos
- Arreglar goteras
- Enyesar
- Reemplazar ventanas rotas

Si las reparaciones se hacen como parte de una remodelación extensiva de la propiedad, todo el trabajo es una mejora. Las mejoras a la vivienda incrementan el valor y prolongan la vida útil de la propiedad. Las mejoras a la propiedad deben ser capitalizadas. El costo capitalizado puede, generalmente, ser depreciado como si las mejoras fueran una propiedad separada.

Ejemplo: Janice compró una casa Victoriana vieja. La casa necesitaba muchas reparaciones tales como enyesado, pintura, reemplazo de ventanas rotas, reemplazo de tejas en el techo y arreglo de goteras. Después de que le tomó muchos meses para terminar las reparaciones, Janice pudo finalmente poner la propiedad en el mercado para alquilarla. La remodelación se considera como una mejora a la propiedad, no como una reparación.

Mantener Archivos

El mantener archivos es una forma de mostrar la prueba de cualquier deducción que se ha reclamado en la declaración de impuestos. Generalmente, uno debe mantener los archivos por lo menos 3 años desde la fecha en que se presenta la declaración de impuestos y se reclama la deducción.

El contribuyente debe mantener archivos respecto a los gastos de viajes y transporte. Los requisitos para mantener archivos de los gastos por viajes y transporte son los mismos que los requisitos discutidos en los capítulos anteriores.

El contribuyente también debe mantener archivos sobre los gastos y los días para uso de alquiler. Se deben mantener registros si el contribuyente o un miembro de su familia usan la propiedad de alquiler para uso personal. El contribuyente debe mantener registros de los días que personalmente usó para reparar o dar mantenimiento a la propiedad.

Alquiler sin Fines de Lucro

Si la propiedad no se alquila con la intención de sacar ganancias, los gastos pueden ser deducibles solamente hasta la cantidad del ingreso. Si este es el caso, el ingreso se reporta en la línea 21 del Formulario 1040. El interés de la hipoteca, los impuestos del inmueble y las pérdidas fortuitas son deducibles en las líneas apropiadas en el Anexo A. Otros gastos son deducibles en la línea 22 del Anexo A y están sujetas al 2% de piso. Si el contribuyente alquila la vivienda menos de quince días por año, el contribuyente no tiene que reportar ningún ingreso de alquiler y no podrá deducir ningún gasto.

Alquiler de Casas Vacacionales y Otras Unidades de Vivienda

Si el contribuyente usa una unidad de vivienda como ambos su vivienda y unidad de alquiler, los gastos se debe dividir entre el uso personal y el uso de alquiler. El contribuyente usa la unidad de vivienda como su hogar si la tiene para uso personal mucho más del mayor de:

- 14 días
- 10 por ciento del total de los días está alquilada a otras personas por el precio justo de arrendamiento

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Personal use consists of any day the unit is used by:

- The taxpayer or other person who has an interest in it (unless rented to another owner as the main home under a shared equity financing agreement)
- A family member or member of any other family who has an interest in it, unless the family member uses the dwelling as his or her main home and pays fair rental price
- Anyone under an arrangement that lets the taxpayer use some other dwelling unit (even if that person pays a fair rental price)
- Anyone who uses the dwelling at less than a fair rental price

Days spent substantially working full time to repair or maintain the property do not count as personal days. If any part of a building or structure is occupied by the taxpayer for personal use, its gross rental income includes the fair rental value of the part occupied for personal use.

Dividing Expenses for Vacation Homes and Other Dwelling Units

If a unit is used for both rental and personal use, the expenses must be divided. For purposes of determining rental expense, follow these rules:

- Any day that the unit is rented at the fair market value and used for both rental and personal use, the expenses are considered business use.
- Any day that the unit is available for rent but not actually rented is not a day of rental use.

Example: A ski lodge is available for rent from November 1 through March 31 (a total of 151 days, using 28 days for February). The taxpayer's family uses it for 14 days in October. No one rents it the first week of November or at any time in March. The person who rented it the first week in December was called home on an emergency and let the taxpayer's daughter use it for two days. The remainder of the year the lodge is closed and not used by anyone.

Rental Days: 151 – 38 = 113

The lodge was available for 38 days in which it was not rented. Days used by taxpayer and/or the taxpayer's family on which fair rental price was received count as rental days (in other words, the use by the taxpayer's daughter in December is recorded as rental days).

Total Use: 113 + 14 = 127

Personal Use: Percentage on rental is 113/127 = 89 percent. The deductible portion of any expenses is 89 percent. If the taxpayer does not have a profit from the rental, deductible expenses will be limited.

Fair Rental Price

A fair rental price for property is an amount that a person who is not related to the taxpayer would be willing to pay. The rent charged is not a fair rental price if it is substantially less than rent charged for other similar properties. Ask the following questions when comparing one property to another:

- Is it used for the same purpose?
- Is it approximately the same size?
- Is it in approximately the same condition?
- Does it have similar furnishings?

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El uso personal consiste en cualquier día en que la unidad que fue utilizada:

- El contribuyente u otra persona que tiene interés en la unidad (al menos que se haya alquilado a otro propietario como la vivienda principal bajo un acuerdo de acciones compartidas financiadas)
- Un miembro de la familia o miembro de otra familia que tiene interés en la unidad, al menos que el miembro de la familia use la unidad de vivienda como su vivienda principal y pague un precio justo de arrendamiento.
- Cualquier persona bajo un acuerdo que le permita al contribuyente el uso de otra unidad de vivienda (aun si esta persona paga un precio justo de arrendamiento)
- Cualquier persona que use la unidad de vivienda a un precio menor que el precio justo de arrendamiento

Los días que pasa trabajando tiempo completo en forma considerable para reparar o dar mantenimiento a la propiedad no cuentan cómo días personales. Si cualquier parte del edificio o la estructura está ocupada por el contribuyente para uso personal, el ingreso de alquiler bruto incluye el valor justo de arrendamiento de la parte ocupada para uso personal.

Dividir los Gastos de Casa Vacacionales u Otras Unidades de Vivienda

Si una unidad se usa para ambos, alquiler y uso personal, los gastos deben ser divididos. Siga estas reglas con el propósito de determinar los gastos de alquiler:

- Cualquier día en que la unidad se alquila al precio real en el mercado para ambos alquiler y uso personal, los gastos de consideran para uso de negocio.
- Cualquier día en que la unidad esté disponible para uso de alquiler pero que no esté alquilada, este día no se considera como día alquilado.

Ejemplo: una cabaña Aki está disponible para alquiler el 1º de Noviembre al 31 de Marzo (un total de 151 días, usando 28 días de Febrero). La familia del contribuyente la usa por 14 días en Octubre. Nadie alquila la primera semana de Noviembre o durante Marzo. La persona que la alquiló la primera semana de Diciembre, tuvo una emergencia en su casa y dejó que la hija del contribuyente la usara por 2 días. El resto del año, la cabaña estuvo cerrada y no la usó nadie.

Días de alquiler: 151 – 38 = 113

La cabaña estuvo disponible por 38 días en los que no se alquiló. Se consideran como días de alquiler los días en que el contribuyente o su familia la usó y por los que se recibió un precio justo de arrendamiento (en otras palabras, los días en que la hija del contribuyente en Diciembre se deben registrar como días de alquiler).

Uso total: 113 + 14 = 127

El uso personal: el porcentaje en la vivienda de alquiler es 113/127 = 89 por ciento. La parte deducible de cualquier gasto de 89 por ciento. Si el contribuyente no recibe ganancias de la vivienda de alquiler, entonces los gastos deducibles de impuestos serán limitados.

Precio justo de Arrendamiento

Un precio justo de arrendamiento por la propiedad es la cantidad que una persona que no está relacionada al contribuyente está dispuesta a pagar. El alquiler que se cobra no es un precio justo de arrendamiento si es considerablemente menor al que se cobra en otras propiedades similares. Haga las siguientes preguntas cuando compare una propiedad con otra:

- ¿Se usa para propósitos similares?
- ¿Tiene aproximadamente el mismo tamaño?
- ¿Está aproximadamente la misma condición?
- ¿Está amueblado en forma similar?

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Is it in a similar location?

If any one of the answers are no, the properties are not similar.

Use as Main Home Before or After Renting

Do not count as days of personal use the days the property was used as a main home before or after renting it or offering it for rent in either of the following circumstances:

- The taxpayer rented or tried to rent the property for 12 or more consecutive months.
- The taxpayer rented or tried to rent the property for a period of less than 12 consecutive months, and the period ended because the property was sold or exchanged.

This special rule does not apply when dividing expenses between rental and personal use.

Property Changed to Rental Use

If the taxpayer converts his or her home or other property (or a part of it) to rental use at any time other than at the beginning of the year, the taxpayer must divide the yearly expenses (such as depreciation, taxes, and insurance) between rental use and personal use. The taxpayer can deduct as rental expenses only the portion of the expenses that was for the part of the year the property was used or held for rental purposes. The taxpayer cannot deduct insurance or depreciation for the part of the year the property was held for personal use. However, the taxpayer can deduct home mortgage interest and real estate taxes as an itemized deduction on Schedule A for the part of the year the property was used for personal purposes.

Dividing Expenses for Property Changed to Rental Use

If an expense is for both personal and rental use, the expense must be divided between personal and rental use. Any reasonable method can be used to divide the expense. For example, it may be reasonable to divide the cost of some items, such as water, based on the number of people using them. However, the two most common methods for dividing expenses are:

1. Dividing an expense based on the number of rooms in the home
2. Dividing an expense based on the square footage of the home

Depreciation

Depreciation is the annual deduction for recovery of the purchase price of a fixed-asset expenditure. Property used for business should be depreciated. The amount of depreciation taken each year is determined by the basis of the property, the recovery period for that property and the depreciation method. The recovery period for residential rental property under MACRS is 27.5 years and is used for property placed in service after 1986.

Depreciation for rental property (in the year placed in service) is reported on Form 4562, *Depreciation and Amortization*, and flows to Schedule E.

Depreciation that was not taken in one year cannot be taken in a following year, but an amended return (Form 1040X) can be filed for the year in which it was not taken (if no more than three years prior). If depreciable property is sold, its basis for determining gain or loss will be reduced by depreciation “allowed or allowable,” even if not deducted. Land is never depreciated.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- ¿Está ubicado en un área similar?

Si una de las respuestas es no, las propiedades no son similares.

Uso de Vivienda Principal Antes o Después de ser Alquilada

No se cuentan como día de uso personal los días en que la propiedad se usó como vivienda principal antes o después de alquilarla o ponerla disponible para alquilar en cualquiera de las siguientes circunstancias:

- El contribuyente alquiló o intentó alquilar la propiedad por 12 meses consecutivos o más.
- El contribuyente alquiló o intentó alquilar la propiedad por un periodo menor de 12 meses consecutivos y el periodo terminó porque la propiedad se vendió o se intercambió.

Esta regla especial no se aplica cuando se dividen los gastos entre el uso de alquiler y el uso personal.

La propiedad que cambia a uso de alquiler

Si el contribuyente convierte su vivienda u otra propiedad (o parte de ésta) a uso de alquiler en cualquier momento excepto al comienzo del año, el contribuyente debe dividir los gastos anuales (tales como la depreciación, los impuestos y el seguro) entre el uso de alquiler y el uso personal. El contribuyente puede deducir como gastos de alquiler solamente la parte de los gastos provenientes de la parte del año en que la propiedad se usó o estuvo ocupada con propósitos de alquiler. El contribuyente no puede deducir el seguro o la depreciación de la parte del año en que la propiedad estuvo ocupada para uso personal. Sin embargo, el contribuyente puede deducir el interés de la hipoteca de la vivienda y los impuestos de inmueble como una deducción detallada en el Anexo A para la parte del año en que la propiedad se usó para propósitos personales.

Gastos Divididos en Propiedades que Cambian a Uso de Alquiler

Si un gasto es de ambos, uso persona y para alquiler, el gasto debe ser dividido entre el uso personal y el uso de alquiler. Se puede usar cualquier método razonable para dividir el gasto. Por ejemplo, el costo de algunas cosas se puede dividir en forma razonable, tal como el agua, en base al número de personas que lo usan. Sin embargo, los métodos más comunes para dividir los gastos son:

1. Dividir el gasto en base al número de habitaciones que hay en la vivienda
2. Dividir el gasto en base a los pies cuadrados de la vivienda

Depreciación

La depreciación es una deducción anual para recuperar el precio de compra de un activo fijo. La propiedad que tiene uso comercial debe ser depreciada. La cantidad de depreciación que se toma cada año se determina por la base de la propiedad, el periodo de recuperación para esta propiedad y el método de depreciación. El periodo de recuperación para propiedades residenciales de alquiler bajo MACRS es de 27.5 años y se usa para propiedades que se pusieron en servicios de alquiler después de 1986.

La depreciación para propiedades de alquiler (en el año en que fueron puestas en servicios) es reportado en el Formulario 4562, *Depreciación y amortización*, y luego en el Anexo E.

La depreciación que no se tomó en un año no se puede tomar en el siguiente año, pero se puede someter una declaración fiscal enmendada (Formulario 1040X) para el año en que no se tomó (siempre y cuando no hayan pasado más de tres años). Si se vende una propiedad depreciada, las bases para determinar la ganancia o pérdida será reducida por la depreciación "concedida o concesible**",** aunque no se deduzca. El terreno no se deprecia jamás.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Section 179 deductions cannot be used to depreciate rental property. The rental property can be depreciated if all of the following requirements are met:

- The taxpayer owns the property.
- The taxpayer uses the property as an income-producing activity.
- The property has a determinable useful life.
- The property is expected to last more than one year.

Passive Activity Limits

Passive activity is an activity in which the taxpayer did not materially participate during the tax year. The two types of passive activity:

1. Trade or business not materially participated in
2. Rental activities even if the taxpayer participated in

Material participation is the involvement in the activity of the business on a regular, continuous, and substantial basis. The taxpayer can claim a passive loss only against active income. Any excess passive activity loss can be carried forward to future years until used, or until it can be deducted in the year when the taxpayer disposes of the activity in a taxable transaction.

At-Risk Rules

The at-risk rules place a limit on the amount that can be deducted as a loss from rental real estate activity. Losses from holding real property (other than mineral property) placed in service before 1987 are not subject to the at-risk rules.

Generally, any loss from an activity subject to the at-risk rules is allowed only to the extent of the total amount at risk in the activity at the end of the tax year. The taxpayer is considered at risk in an activity to the extent that cash and the adjusted basis of other property contributed to the activity and certain amounts borrowed for use in the activity.

The taxpayer is subject to the at-risk rules if the following occur:

- A loss from an activity carried on as a trade or business or for production of income
- Amounts invested in the activity for which the taxpayer is not fully at risk

Passive Activity Limits

Rental real estate activities are passive activities, exceptions may apply for certain real estate professionals. Rental activity is an activity from which the taxpayer receives income mainly for the use of tangible property, rather than for services. Deductions or losses from passive activities are limited. Taxpayers cannot offset their income with passive activity income; passive activity income can only offset passive activity loss. The excess loss or credit is carried forward to the next tax year.

Real Estate Professional

Generally, rental activities are passive activities even if the taxpayer materially participated. If the taxpayer is a real estate professional and during the year the individual materially participated in the rental activities and participated more than 750 hours in performing personal services in the

© 2015 Latino Tax Professionals Association

La deducción de la Sección 179 se puede usar para depreciar una propiedad de alquiler. La propiedad de alquiler puede ser depreciada si todos los siguientes requisitos se cumplen:

- El contribuyente es propietario de una propiedad
- El contribuyente usa la propiedad en su negocio o en una actividad que produce ingreso
- La propiedad tiene una vida útil determinada
- Se espera que la propiedad dure más de un año

Límites Actividades Pasivas

La actividad pasiva es una actividad en donde el contribuyente no participo materialmente en el año tributable. Los dos tipos de actividades pasivas son:

1. No participo materialmente en un comercio o negocio
2. Actividades de alquiler aunque el contribuyente haya participado en ella

La participación material es el involucramiento en la actividad del negocio de manera regular, continua y sustancial. El contribuyente puede reclamar una perdida pasiva solo contra el ingreso activo. Cualquier exceso en perdida en actividades pasivas pueden ser reportadas en los próximos años hasta que se descipe la deducción en el año en cuanto el contribuyente desecha la actividad en una transacción tributable.

Reglas de Riesgo

Las reglas de riesgo ponen un límite en la cantidad que se puede deducir como pérdida de actividad de inmuebles de alquiler. Las pérdidas por mantener inmuebles (otra que no sea propiedad minera) disponibles para servicio antes de 1987 no están sujetas a las reglas de riesgo.

Generalmente, cualquier pérdida en actividades sujetas a las reglas de riesgo está permitida hasta el total de la cantidad en riesgo en la actividad al final del año. El contribuyente está considerado en riesgo en una actividad a tal grado en que el efectivo y la base ajustada de otra propiedad contribuyen a la actividad y ciertas cantidades prestadas para su uso en la actividad.

El contribuyente está sujeto a las reglas de riesgo si ocurre lo siguiente:

- La pérdida de una actividad realizada como un oficio o negocio, o para producir ingresos
- Las cantidades invertidas en la actividad por la que el contribuyente no está completamente en riesgo

Límites de Actividad Pasiva

Las actividades de alquiler de bienes raíces son actividades pasivas, excepto aquellas de ciertos profesionales en bienes raíces. La actividad de alquiler es una actividad de la cual el contribuyente recibe ingreso principalmente del uso de una propiedad tangible, en lugar de servicios. Las deducciones o pérdidas de actividades pasivas están limitadas. El contribuyente no puede balancear su ingreso con ingreso de actividades pasivas; el ingreso de actividades pasivas solo se puede balancear las pérdidas de actividad pasiva. El exceso en pérdidas o crédito se trasladado al año tributario siguiente.

Profesionales en Bienes Inmobiliarios

Generalmente, las actividades de alquiler son actividades pasivas aun cuando el contribuyente ha participado materialmente en estos. Se considera que el contribuyente es un profesional en bienes inmobiliarios si durante el año participo materialmente en las actividades pasivas por más de 750 horas en realizar servicios personales en el comercio o negocio y paso la mitad del tiempo realizando servicios

© 2015 Latino Tax Professionals Association

trade or business and spent half of the time performing personal services in real property the activity may not be passive.

Qualified activities include developing, redeveloping, constructing, reconstructing, acquiring, converting, operating, managing, leasing, or selling real property. A taxpayer materially participates in an activity if for the tax year the taxpayer was involved in its operation on a regular, continuous, and substantial basis during the year. If the taxpayer meets these requirements, the rental business is not a passive activity. If the taxpayer has multiple properties, each one is treated separately unless the taxpayer chooses to treat them as one activity. Personal services that were performed as an employee cannot be counted. If the taxpayer files a joint return, the hours cannot be added together to fulfill the requirements.

Limited Partnership Interests: By definition, if the taxpayer held property in a limited partnership as a limited partner, the taxpayer does not materially participate in rental real estate. Failure to meet the minimum-hours threshold may result in the passive activity amount being limited. Once again, proper record keeping is the key to making sure that if the taxpayer is ever audited, the taxpayer does not lose his or her passive activity loss.

Active Participation

If a taxpayer owned at least 10 percent of the rental property and made management decisions in a significant and bona fide sense, he or she is considered to have active participation. Management decisions include approving new tenants, deciding on rental terms, approving expenditures, and similar decisions. In most cases, all rental real estate activities are passive activities. For this purpose, a rental activity is an activity from which income is received mainly for the use of tangible property rather than for services.

Example: Christian is single and had the following income and losses during the tax year:

Salary	$56,954
Lottery winnings	$10,000
Rental loss	($3,450)

The rental loss resulted from a residential rental house that Christian owned. Christian made all of the management decisions including collecting rent, making repairs or hiring someone to make repairs, and approving the current tenant. Christian actively participated in the rental property management; therefore, he can use the entire loss of $3,450 to offset his other income.

Rental Property Sales

When rental property or other business assets are sold, the gain or loss must be reported on Form 4797, *Sales of Business Property.* If the property sold includes land, both the land and the property must be reported on Form 4797. Each property is reported separately in the appropriate part of Form 4797. The different sections of Form 4797 are as follows:

Part I: Used to report sales of the section 1231 portion of a real estate transaction. This includes land and all long-term property sold at a loss.

Part II: Used to report sales of business property held less than one year.

Part III: Used to calculate the recapture of depreciation and certain other items that must be reported as ordinary income on the disposition of property. The property includes sections 1245,

© 2015 Latino Tax Professionals Association

personales en en el comercio o negocio y paso la mitad del tiempo realizando servicios personales en propiedad inmobiliaria aquí la actividad podría no ser pasiva.

Las actividades calificadas incluyen el desarrollo, reedificación, reconstrucción, adquisición, conversión, operación, administración, arrendamiento o venta de propiedad real. Un contribuyente participa considerablemente en una actividad si durante el año fiscal estuvo envuelto en su operación en base regular, continua y substancial durante el año. Si el contribuyente cumple con los dos requisitos, entonces su negocio de alquiler no es una actividad pasiva. Si el contribuyente tiene múltiples propiedades, cada una se trata en forma separada al menos que el contribuyente escoja tratarlas como una actividad. Los servicios personales que realizó como empleado no se pueden contar. Si el contribuyente declara en conjunto, las horas no pueden ser agregadas juntas para cumplir los requisitos.

Interés en Sociedad Colectiva Limitada.

Por definición, si el contribuyente mantuvo una propiedad en una sociedad colectiva limitada como un socio limitado, el contribuyente no participa materialmente en el alquiler de los bienes inmuebles. El no cumplir con el límite mínimo de horas puede resultar en la limitación de la cantidad de actividad pasiva. Nuevamente, el mantener el registro de libros es la manera más segura que un contribuyente nunca sea auditado, así el contribuyente no pierde su pérdida de actividad pasiva.

Participación Activa

Si un contribuyente es propietario de por lo menos el 10 por ciento de la propiedad de alquiler y toma decisiones administrativas con sentido significativo y auténtico, se considera que éste tiene participación activa. Las decisiones administrativas incluyen aprobación de nuevos inquilinos, las decisiones en los términos del alquiler, aprobar gastos y decisiones similares. En la mayoría de los casos, todas las actividades de inmuebles de alquiler son actividades pasivas. Para este propósito, una actividad de alquiler es una actividad de la que se recibe ingresos, principalmente para el uso de propiedades tangibles en lugar de servicios.

Ejemplo: Christian es soltero y recibió el siguiente ingreso y pérdidas durante el año.

Salario	$56,954
Ganancias de lotería	$10,000
Pérdidas de vivienda de alquiler	($3,450)

Las pérdidas en alquileres que resultaron de viviendas residenciales de alquiler propiedad de Christian. Christian tomó decisiones administrativas que incluyeron el recolectar el alquiler, hacer reparaciones o contratar a personas que realizaron reparaciones y proveer los actuales inquilinos. Christian participó activamente en la administración de la propiedad de alquiler; por eso, él puede usar el total de la pérdida de $3,450 para compensar su otro ingreso.

Ventas de Propiedad Real

Cuando se vende la propiedad real u otros bienes comerciales, las ganancias o pérdidas deben reportarse en el Formulario 4797, *Venta de propiedad comercial*. Si la propiedad que se vende incluye un terreno, ambos el terreno y la propiedad deben reportarse en el Formulario 4797. Cada propiedad se reporta por separado en la parte del Formulario 4797 apropiada. La diferente sección del Formulario 4797 son las siguientes:

Parte I. Se usa para reportar las ventas de la Sección 1231 de la parte de la transacción de los bienes inmuebles. Estos incluyen terreno y toda la propiedad a largo plazo vendida con una pérdida.

Parte II. Se usa para reportar las ventas de propiedad comercial mantenida por menos de un año.

Parte III. Se usa para calcular la recapitulación de la depreciación y ciertos otros artículos que deben reportarse como ingreso ordinario en la disposición de la propiedad. La propiedad incluye las Secciones de ventas de propiedad 1245

© 2015 Latino Tax Professionals Association

1250, 1252, 1254, and 1255 property sales. This includes most long-term property that was depreciated and sold at a gain.

Depreciation should be calculated (and deducted on the appropriate form) for the period prior to the sale. If the taxpayer sells or exchanges property used partly for business or rental purposes and partly for personal purposes, the taxpayer must figure the gain or loss on the sale or exchange as though two separate pieces of property were sold. The taxpayer must divide the selling price, selling expenses, and the basis of the property between the business or rental part and the personal part. The taxpayer must subtract depreciation that was taken or could been have taken from the basis of the business or rental part. Gain or loss on the business or rental part of the property may be a capital gain or loss or an ordinary gain or loss. Any gain on the personal part of the property is a capital gain. The taxpayer cannot deduct a loss on the personal part.

Royalties

Income:	Properties:		A	B	C
3	Rents received	3			
4	Royalties received	4			

Royalty income is reported on Schedule E as ordinary income. The following are examples of royalty income:

- Copyrights on literary, musical, or artistic works
- Patents on inventions
- Gas, oil, and mineral properties
- Depletion, if the taxpayer is the owner of an economic interest in mineral deposits or oil and gas wells
- Coal and iron ore

Like rental income, expenses reduce this income. If the taxpayer was self-employed as a writer, inventor, artist, etc., income and expenses should be reported on Schedule C.

If the taxpayer is in business as a self-employed writer, artist, or musician, or if he or she holds an operating oil, gas, or mineral interest, the income and expenses would be reported on Schedule C or C-EZ. Royalties from copyrights and patents, oil and gas, and mineral properties are taxable as ordinary income and are reported on page 1 of Schedule E.

Taxable rental income and taxable income from royalties is reported on Schedule E and reported on Form 1040, line 17. However, income from renting hotel rooms or other retail property where the renter provides significant additional services is not reported on Schedule E; it is reported as business income on Schedule C.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

1250, 1252, 1254 y 1255. Esto incluye la mayoría de las propiedades a largo plazo que fue depreciada y vendida con una ganancia.

La depreciación debe ser calculada (y deducida en el formulario apropiado) por el periodo anterior a la venta. Si el contribuyente vende o intercambia una propiedad que fue usada en forma parcial para uso comercial o para propósitos de alquiler y en parte para propósitos personales, el contribuyente debe calcular las ganancias o pérdidas, en la venta o en el intercambio, como si se hubieran vendido dos propiedades diferentes. El contribuyente debe dividir el precio de venta, los gastos de venta y las bases de la propiedad entre la parte comercial o de alquiler y la parte personal. El contribuyente debe sustraer la depreciación que se tomó o que se pudo haber tomado de las bases de la parte comercial o de alquiler. Las ganancias o pérdidas de la parte comercial o de alquiler de la propiedad poden ser una ganancia o pérdida capital, o una ganancia o pérdida ordinaria. Cualquier ganancia en la parte personal de la propiedad se considera como una ganancia de capital. El contribuyente no puede deducir una pérdida en la parte personal.

Regalías

Income:	Properties:		A		B		C	
3 Rents received		3						
4 Royalties received		4						

Los derechos de autor se reportan en el Anexo E como ingreso ordinario. Los siguientes son ejemplos de ingreso por derechos de autor:

- Derechos de autor en literatura, música o trabajos artísticos
- Patentes en inventos
- Propiedades de gas, aceite y minerales
- Agotamiento, si el contribuyente es el propietario de un interés económico en depósitos minerales o en pozos de aceite o gas
- Minas de carbón e hierro

En ingresos similares al de alquiler, los gastos reducen el ingreso. Si el contribuyente actuó como empleado por cuenta propia como escritor, inventor, artista, etc., sus ingresos y gastos debe reportarse en el Anexo C

Si el contribuyente está en el negocio como un escritor, artista o músico, o si mantiene en operación intereses en aceite, gas o minerales, los ingresos y gastos deben ser reportados en el Anexo C o C-EZ. Las regalías de los derechos de autor y patentes de propiedades de aceite, gas y minerales están sujetos a impuestos como ingreso ordinario y se reportan en la página 1 del Anexo E.

El ingreso de alquiler y el ingreso de regalías sujetos a impuestos se reportan en el Anexo E y en la línea 17 del Formulario 1040. Sin embargo, el ingreso del alquiler de cuartos de hotel u otra propiedad al menudeo donde el arrendatario provee servicios adicionales significativos no se reporta en el Anexo E; este se reporta como ingreso de negocio en el Anexo C.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Partnership or S Corporation Income

Part II **Income or Loss From Partnerships and S Corporations** **Note.** If you report a loss from an at-risk activity for which **any** amount is **not** at risk, you **must** check the box in column **(e)** on line 28 and attach **Form 6198.** See instructions.

27 Are you reporting any loss not allowed in a prior year due to the at-risk, excess farm loss, or basis limitations, a prior year unallowed loss from a passive activity (if that loss was not reported on Form 8582), or unreimbursed partnership expenses? If you answered "Yes," see instructions before completing this section. ☐ **Yes** ☐ **No**

28	(a) Name	(b) Enter **P** for partnership; **S** for S corporation	(c) Check if foreign partnership	(d) Employer identification number	(e) Check if any amount is not at risk
A			☐		☐
B			☐		☐
C			☐		☐
D			☐		☐

Income a taxpayer receives from a partnership or an S corporation is taxable. Neither the partnership nor the S corporation pays taxes. The taxes are "passed through" to the partners or shareholders, who report the income, as well as some of the expenses, on their individual tax returns. This income is reported on Schedule E, page 2.

Taxpayers should receive a Schedule K-1 from the partnership or S corporation, which will show the income and expenses the taxpayers report on their individual returns.

Part II on page 2 of Form 1040 Schedule E is used to report partnership income and income for shareholders of a subchapter S corporation and from a Schedule K-1. If the taxpayer actively participates in his or her partnership's business, it is nonpassive income or nonpassive loss. Partnership income is reported to each partner on Schedule K-1.

Office in Home

If the taxpayers use an area of their home as an office to manage or maintain records for their rental property, they are allowed to deduct expenses for an office in the home. Schedule E filers should complete the "office in the home" worksheet used by employees to calculate their home office expenses. The taxpayer should deduct the home office expenses on Schedule E under the "Other" heading.

Summary

There are two types of residential activities: rental-for-profit activity and not-for-profit rental activity. This chapter discussed the types of income reported on Schedule E and the different property types. Special rules limit the amount of rental expense deductions that may be taken by an individual taxpayer on a residence that is rented out for part of a year and used for personal use during other parts of the year. Because of passive activity rules, income is required to be classified as active, passive, or portfolio. Active income is attributable to the direct efforts of the taxpayer such as salary, commissions, wages, etc.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Ingreso de una Sociedad Colectiva o Corporación S

Part II **Income or Loss From Partnerships and S Corporations** **Note.** If you report a loss from an at-risk activity for which **any** amount is **not** at risk, you **must** check the box in column **(e)** on line 28 and attach **Form 6198.** See instructions.

27 Are you reporting any loss not allowed in a prior year due to the at-risk, excess farm loss, or basis limitations, a prior year unallowed loss from a passive activity (if that loss was not reported on Form 8582), or unreimbursed partnership expenses? If you answered "Yes," see instructions before completing this section. ☐ **Yes** ☐ **No**

28	(a) Name	(b) Enter **P** for partnership; **S** for S corporation	(c) Check if foreign partnership	(d) Employer identification number	(e) Check if any amount is not at risk
A			☐		☐
B			☐		☐
C			☐		☐
D			☐		☐

El ingreso que recibe un contribuyente de una sociedad colectiva o de una corporación S está sujeto a impuestos. Ninguno de estos, ni la sociedad colectiva ni la corporación S pagan impuestos. Los impuestos se "pasan a través" de los socios o de los accionistas que reportan su ingreso así como los gastos en sus declaraciones de impuestos individuales. Este ingreso se reporta en la página 2 del Anexo E.

Los contribuyentes reciben un Anexo K-1 de la sociedad o de la corporación S, que mostrará el ingreso y las ganancias que los contribuyentes reportarán en sus declaraciones de impuestos individuales.

En la página 2 de la Parte II del Formulario 1040, Anexo E se usa para reportar los ingreso de sociedades colectivas y el ingreso de los accionistas de un subcapítulo de la corporación S y del Anexo K-1. Si el contribuyente participa activamente en los negocios de su sociedad, entonces el ingreso es no pasivo o es una pérdida no pasiva. El ingreso de la sociedad se reporta a cada socio en un Anexo K-1.

Oficina en Casa

Si el contribuyente usa un área de su vivienda como una oficina para administrar o mantener los archivos de su propiedad de alquiler, puede deducir los gastos de la oficina en casa. Los que completan el Anexo E deben completar la hoja de cálculo para la "oficina en casa" que usan los empleados para calcular los gastos de oficina en casa. El contribuyente debe deducir los gastos de oficina en casa en el Anexo E bajo el encabezado "Otro".

Resumen

Hay dos tipos de actividades residenciales: actividades de alquiler con fines de lucro y actividades de alquiler sin fines de lucro. Este capítulo trata los tipos de ingreso que se reportan en el Anexo E y los diferentes tipos de propiedad. Las reglas especiales limitan la cantidad de las deducciones de gastos que pueden ser tomadas por un individuo sobre una residencia que está en alquiler por una parte del año y es utilizado para uso personal en otras partes del año. Debido a reglas de actividades pasivas, el ingreso es requerido para ser clasificado como una actividad activa, pasiva o de portafolio. El ingreso activo es atribuible a los esfuerzos directos del contribuyente como salarios, comisiones, honorarios, etc.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Rental Real Estate Review Questions

These review questions are not part of the final exam and will not be graded by LTPA. To obtain maximum benefit from the course, LTPA recommends that you complete the following questions before you compare your answers with the solutions provided.

1. Marlene paid $4,000 for real estate taxes on her rental property located at 1850 Happy Street, Jersey City, New Jersey. She paid $6,850 of real estate taxes on her primary residence. Marlene has household employees for whom she paid social security taxes of $1,300 and state income tax of $2,500. What amount will Marlene deduct on her Schedule E?

a. $14,650
b. $6,850
c. $4,000
d. $1,300

2. Candy paid her landlord $3,000 to cancel her lease. What amount is included in her landlord's income for the year?

a. $1,500
b. $2,000
c. $3,000
d. $0

Scenario to Think About

Chris and Crissy own several rental properties. They both have a real estate license and have received a W-2 from their employers, which are not real estate companies. Chris's W-2 income in box 1 is $125,000, and Crissy's W-2 income is $115,000.

The following are some sample questions that need to be asked:

1. Did Chris and Crissy track their hours for working on their real estate property?
2. What expenses do they have for their rental properties?
3. Do they have dependents?
4. Are Chris and Crissy married?
5. Are the rentals in their local town, or did Chris and Crissy have to travel to the rentals?

What other questions can you think about asking? Write them out on a separate sheet of paper.

Rental Real Estate Review Question

1. Marlene paid $4,000 for real estate taxes on her rental property located at 1850 Happy Street, Jersey City, New Jersey. She paid $6,850 of real estate taxes on her primary residence. Marlene has household employees for whom she paid social security taxes of $1,300 and state income tax of $2,500. What amount will Marlene deduct on her Schedule E?

a. $14,650
b. $6,850
c. $4,000
d. $1,300

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Preguntas de Repaso de Alquiler de Propiedad

Estas preguntas de repaso no son parte del examen final y no serán calificadas por el equipo de LTPA. Para obtener el beneficio máximo del curso, el equipo de LTPA recomienda que complete las siguientes preguntas antes de comprar sus respuestas con las soluciones aquí proporcionadas.

1. Marlene pago $4,000 por impuestos sobre propiedades en su propiedad de alquiler ubicado en 1850 Happy Street, Ciudad Jersey, New Jersey. Ella pago $6,850 de impuestos de bienes raíces sobre su residencia principal. Marlene tiene empleados domésticos por quien pago impuestos del seguro social de $1,300 e impuesto sobre ingreso estatal de $2,500. Que monto tendrá Marlene que deducir en su Anexo E?

a. $14,650
b. $6,850
c. $4,000
d. $1,300

2. Candy le pago a su propietario $3,000para cancelar su arrendamiento. Qué cantidad se incluye en el ingreso de su propietario para el año?
a. $1,500
b. $2,000
c. $3,000
d. $0

Escenario

Chris y Crissy son dueños de varias propiedades en alquiler. Ambos tienen una licencia en bienes raíces y ellos han recibido una W-2 de sus empleadores, cuales no son compañías de bienes raíces. La W-2 de Chris en la casilla de ingresos 1 es de $125,000, y el ingreso de Crissy que se muestra en su W-2 es de $115,000.

Las siguientes son ejemplo de interrogantes que necesitan ser preguntadas:

1. Mantuvo Chris y Crissy un registro de sus horas trabajadas en la propiedad de alquiler?
2. Qué gastos tienen para su propiedad de alquiler?
3. Tienen dependientes?
4. Están Chris y Crissy casados?
5. Están las propiedades para alquiler en su pueblo local, o tuvo Chris y Crissy que viajar para llegar a sus propiedades en alquiler?

Qué otras preguntas puede usted pensar en preguntar? Escríbalas en una hoja por separado.

Respuestas a Preguntas de Repaso del Alquiler de Propiedad

1. Marlene pagó $4,000 por impuestos de bienes raíces en su propiedad de alquiler localizado en el 1850 Happy Street, Jersey City, Nueva York. Pagó $6,850 de impuestos de bienes raíces en su residencia principal. Marlene tiene empleados domésticos por quien pagó impuestos de seguro social de $1,300 e impuestos sobre ingreso estatal de $2,500. ¿Qué cantidad podrá Marlene deducir en el Anexo E?

a. $14,650
b. $6,850
c. $4,000
d. $1,300

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Feedback: Marlene can claim only the real estate taxes that she paid for the rental property on her Schedule E.

2. Candy paid her landlord $3,000 to cancel her lease. What amount is included in her landlord's income for the year?

a. $1,500
b. $2,000
c. $3,000
d. $0

Feedback: The tenant paid the landlord to cancel the lease agreement; the amount received to the landlord is considered rent. The amount paid from the tenant is included in income in the year received, regardless of the accounting method used.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Retroalimentación: Marlene puede reclamar solamente los impuestos por bienes raíces que ella pagó por la propiedad de alquiler en su Anexo E.

2. Candy pagó al propietario $3,000 para cancelar su arrendamiento. ¿Qué cantidad se incluye en el ingreso de su arrendatario para el año?

a. $1,500
b. $2,000
c. $3,000
d. $0

Retroalimentación: el inquilino pagó al arrendatario por cancelar el acuerdo del arrendamiento; la cantidad que recibió el arrendatario se considera como alquiler. La cantidad que paga el inquilino se incluye en el ingreso en el año en que se recibe, sin importar el método contable que se usó.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Rental Real Estate

Objectives

At the end of this lesson, the student will have an understanding of:

- California law regarding substandard rentals
- California conformity to federal passive activity loss
- California depreciation basis different than federal

Resources

Schedule CA (540) FTB 3801 FTB 3885A	FTB Publication1001	Instructions Schedule CA (540) Instructions FTB 3801

Rental Property

California does not conform to the federal law that treats certain passive income as nonpassive. The loss for California purposes must be recalculated on Form FTB 3801.

The two major differences in the law governing rental property in California are:

- In 1994, the federal government decided that rental real estate activities conducted by persons in a real property business are not automatically treated as passive activities; California did not conform to this provision in the federal law
- Determining depreciation basis could be different

Form FTB 3885A is used to figure the adjustment for the difference between the amount of depreciation and amortization allowed as a deduction using California law. Calculate any adjustment for the passive activity, then carry the difference to Part I of California Schedule CA (540).

Substandard Rental

Under the current law, when the state of California or a local regulatory agency declares California rental real estate in violation of health, safety, or building codes and the substantial rental housing has not been brought up to the standard within six months, a notice of noncompliance may be issued to the owner by the regulatory authority. The same law applies to employee housing in violation of the Employee Housing Act, but in this case the housing must be brought up to standard within 30 days.

A copy of the notice is also sent to the FTB. The notice of noncompliance includes an explanation of the tax consequences for an owner deriving income from substandard housing and is recorded with the appropriate county recorder. The regulatory agency charges the substandard housing owner a fee to recover the cost of recording and releasing the notice of noncompliance.

Upon receipt of a notice of noncompliance, the FTB must identify the taxpayer. The FTB then audits the corporate, partnership, fiduciary, or individual income tax return and disallows any deductions for interest, taxes, depreciation, or amortization that are claimed on the substandard rental property for the period of noncompliance. If the period of noncompliance is less than a year, the expenses are disallowed on a prorated basis

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Propiedad de Alquiler para California

Objetivos

Al terminar esta lección, el/la estudiante podrá comprender mejor lo siguiente:

- La ley de California respecto a las propiedades deficientes de alquiler.
- California concuerda con la pérdida de actividades pasivas.
- Las bases para la depreciación de California difieren de la federal.

Recursos

Anexo CA (540) FTB 3801 FTB 3885A	Publicación FTB 1001	Instrucciones del Anexo CA (540) Instrucciones del FTB 3801

Propiedad real

California no concuerda con la ley federal que trata cierto ingreso pasivo como no pasivo. Las pérdidas para propósitos de California se deben calcular de nuevo en el Formulario FTB 3801.

Las dos grandes diferencias en la ley que cubre la propiedad en alquiler en California son:

- En 1994, el gobierno federal decidió que las actividades de bienes inmuebles de alquiler realizadas por personas en el negocio de la propiedad real no son automáticamente tratadas como actividades pasivas; California no concuerda con esta provisión en la ley federal.
- Puede ser diferente la forma en que se determinan las bases de la depreciación.

El Formulario FTB 3885A se usa para calcular el ajuste de la diferencia entre la cantidad de la depreciación y la amortización que se permite como una deducción usando la ley de California. Calcule cualquier ajuste con la actividad pasiva, luego traslade la diferencia a la Parte I del Anexo CA (540) de California.

Propiedad deficiente en alquiler

Bajo la ley actual, cuando el estado de California o una agencia local regulatoria declara un bien inmueble de alquiler de California en violación del código de salud, seguridad o de construcción y parte considerable de la propiedad en alquiler no se ha sido restaurada a los estándares dentro de seis meses, tal vez la autoridad regulatoria le emita una notificación de incumplimiento al propietario. La misma ley aplica a la vivienda de empleados en violación de la Ley de Vivienda del Empleado, pero en este caso la vivienda debe ser restaurada al estándar dentro de 30 días.

Una copia de la notificación también se le enviará al FTB. La notificación de incumplimiento incluye una explicación de las consecuencias tributarias para el propietario que recibe ingreso de la vivienda deficiente y se archiva con el registrador del condado apropiado. La agencia regulatoria cobra la cuota por la vivienda defectuosa al propietario para recuperar el costo por archivar y liberar la notificación por el incumplimiento.

Al recibir la notificación de incumplimiento, el FTB debe identificar al contribuyente. La FTB entonces audita la corporación, sociedad colectiva, fiduciaria o **declaración de impuestos individual**, y anula cualquier deducción por intereses, impuestos, depreciación o amortización que se reclaman en la propiedad defectuosa de alquiler por el periodo de incumplimiento. Si el periodo de incumplimiento es menos de un año, los gastos se anulan en bases prorrateadas.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Passive Activity Losses

In general, California law conforms to the Internal Revenue Code (IRC) as of January 2005. However, there are continuing differences between California and federal law. When California conforms to federal tax law changes, they do not always adopt all of the changes made at the federal level. Passive activity losses are reported on FTB 3801.

The following passive-loss rules in IRC section 469(c)(7) may affect the computation of the corporation's passive activity loss and credit limitation:

> Beginning in 1994, and for federal purpose only, rental real estate activities of taxpayers engaged in a real property business are not automatically treated as passive activity. California did not conform to this provision.

For California purposes, all rental activities are passive activities regardless of the level of participation as per IRC section 197 on the amortization of certain intangibles:

> Property classified as IRC section 197 property under federal law is also IRC section 197 property for California purposes; there is no separate California election required or allowed. For California purposes, in the case of IRC section 197 properties acquired before January 1, 1994, the California adjusted basis as of January 1, 1994, must be amortized over the remaining federal amortization period.

Material Participation in Real Property Business IRC Section 469(c)(7)

Beginning in 1994, and for federal purposes only, rental real estate activities of taxpayers engaged in real property business are not automatically treated as passive activity. California did not conform to this provision. For California purposes, all rental activities are passive activities.

Summary

California has conformed to the Internal Revenue Code concerning passive activity loss since January 1, 2010. California generally conforms to the federal law concerning passive activity loss limitations. Differences may arise when taxpayers are real estate professionals. Their California passive activity loss may be different than the federal.

California Rental Real Estate Review Questions

These review questions are not part of the final exam and will not be graded by LTPA. To obtain maximum benefit from the course, LTPA recommends that you complete the following questions before you compare your answers with the solutions provided.

1. California has a substandard rental housing ordinance. If the landowner is not in compliance with the state within _____, a notice of noncompliance may be issued to the landlord.

a. 3 months
b. 6 months
c. 9 months
d. 10 months

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Pérdidas de actividades pasivas

En general, la ley de California concuerda con el Código de Impuestos Internos (IRC, por sus siglas en inglés) desde enero de 2005. Sin embargo, hay diferencias continuas entre la ley de California y a ley federal. Cuando California concuerda con los cambios de la ley federal, no siempre adoptan todos los cambios que se hacen al nivel federal. Las pérdidas de actividades pasivas se reportan en el FTB 3801.

La siguientes reglas para las pérdidas pasivas en la sección 469(c)(7) del IRC puede afectar la forma en que se calculan las pérdidas de actividades pasivas de una corporación y la limitación del crédito.

> Comenzando en 1994, y para propósitos **federales solamente, las actividades en bienes inmuebles de alquiler de contribuyentes que estén envueltos en** negocios de propiedades reales no son tratados automáticamente como actividades pasivas. California no concuerda con esta provisión.

Para propósitos de California, todas las actividades de alquiler son actividades pasivas sin importar el nivel de participación como indica la sección 197 del IRC en la amortización de ciertos intangibles.

La propiedad clasificada como una propiedad de la sección 107 del IRC bajo la ley federal también es propiedad de la sección 107 del IRC para propósitos de California; no hay una separación elegida de California que se requiera o se permita. Para propósito de California, en caso de propiedades de la sección 197 del IRC adquiridas antes del 1º de enero de 1994, las bases ajustadas de California desde el 1º de enero de 1994, se deben amortizar por el resto del periodo de amortización.

Participación material en negocios de propiedad real de la sección 469(c)(7)

Comenzando en 1994, y para propósitos federales solamente, las actividades en bienes inmuebles de alquiler de los contribuyentes que estén envueltos en negocios de propiedad real no son automáticamente tratados como actividad pasiva. California no concordó con esta provisión. Para propósitos de California, todas las actividades de alquileres son actividades pasivas.

Resumen

California concuerda con el Código de Impuestos Internos respecto a las pérdidas en actividades pasivas desde el 1º de enero de 2010. California generalmente concuerda con la ley federal respecto a las limitaciones en pérdidas de actividades pasivas. Las diferencias se pueden destapar cuando los contribuyentes son profesionales en bienes inmuebles. Su pérdida de actividades pasivas en California pueden ser diferentes que las federales.

Preguntas de repaso sobre la bienes inmuebles en alquiler en California

Estas preguntas de repaso no son parte del examen final y no serán calificadas por LTPA. Para obtener el máximo beneficio del curso, LTPA le recomienda que complete las siguientes preguntas antes de comparar sus respuestas con las respuestas correctas que se le proporcionan.

1. California tiene una ordenanza para las viviendas defectuosas en alquiler. Si el propietario no esta en cumplimiento con el estado dentro de _____, se le emitirá una notificación de incumplimiento al propietario.

   a. 3 meses
   b. 6 meses
   c. 9 meses
   d. 10 meses

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Scenario to Think About

Chris and Crissy own several rental properties. They both have a real estate license and have received a W-2 from their employers, which are not real estate companies. Chris's W-2 income in box 1 is $125,000, and Crissy's W-2 income is $115,000.

The following are some sample questions that need to be asked:

6. Did Chris and Crissy track their hours for working on their real estate property?
7. What expenses do they have for their rental properties?
8. Do they have dependents?
9. Are Chris and Crissy married?
10. Are the rentals in their local town, or did Chris and Crissy have to travel to the rentals?

What other questions can you think about asking? Write them out on a separate sheet of paper.

Rental Real Estate Review Question

1. California has a substandard rental housing ordinance. If the landowner is not in compliance with the state within _____, a notice of noncompliance may be issued to the landlord.

a. 3 months
b. 6 months
c. 9 months
d. 10 months

Feedback: Under the current law, when the state of California or a local regulatory agency declares California rental real estate in violation of health, safety, or building codes and the substandard rental housing has not been brought up to the standard within six months, a notice of noncompliance may be issued to the owner by the regulatory authority.

Now that you have completed reading the chapter, go online and complete Chapter 11 Rental Real Estate review questions and practice scenario.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Escenario

Chris y Crissy son propietarios de varias propiedades. Ambos tiene una licencia de bienes inmuebles y tiene un W-2 de sus empleados, los cuales no son compañías de bienes inmuebles.
El ingreso del W-2 de Chris en la caja 1 es de $125.000 y el ingreso del W-2 de Crissy es de $115.000.

Las siguientes son ejemplos de preguntas que puede hacer:

1. ¿Registraron Chris y Crissy las horas que trabajaron para su propiedad de bienes inmuebles?
2. ¿Qué gastos tuvieron de sus propiedades en alquiler?
3. ¿Tienen dependientes?
4. ¿Están casados Chris y Crissy?
5. ¿Están su propiedades de alquiler en su ciudad o Chris y Crissy tienen que viajar a sus propiedades de alquiler?

¿Qué otro tipo de preguntas cree que puede hacer? Escríbalas en una hoja de papel por separado.

Respuestas a las preguntas de repaso sobre la bienes inmuebles en alquiler en California

1. California tiene una ordenanza para las viviendas defectuosas en alquiler. Si el propietario no esta en cumplimiento con el estado dentro de _____, se le emitirá una notificación de incumplimiento al propietario.

a. 3 meses
b. 6 meses
c. 9 meses
d. 10 meses

Retroalimentación: bajo la ley actual, cuando el estado de California o una agencia regulatoria local declara que un bien inmueble de alquiler está en violación de los códigos de salud, seguridad y construcción y la vivienda defectuosa de alquiler no ha sido restaurada a los estándares dentro de seis meses, la autoridad regulatoria emitirá una notificación de incumplimiento al propietario.

Ahora que ha completado de leer el capítulo, vaya al internet y complete las preguntas de repaso y el escenario de práctica del Capítulo 11 Propiedad de Alquiler.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Chapter 12: Farm Income

Objectives

At the end of this lesson, the student will have an understanding of:

- Basic farm income
- When a taxpayer should file Schedule F
- The benefits of good record keeping

Resources

Form 1040 Form 4797 Form 4835 Schedule F	Publication 17 Publication 51 (Circular A) Publication 225 Publication 334 Publication 463 Publication 538 Publication 538	Instructions Form 1040 Instructions Form 4797 Instructions Form 4835 Instructions for Schedule F

Introduction

Income received from the operation of a farm or from rental income from a farm is taxable. Farmers determine their taxable income from farming and related activities by using Schedule F. Profit or loss from farm income is first reported on Schedule F and then "flows" to Form 1040. A farm could qualify to be a qualified joint venture (discussed in an earlier chapter).

Schedule F

There are different kinds of farm income government programs not discussed in this chapter. As a tax professional, when you encounter farm income, more research may be needed to complete the return.

Taxpayers are in the business of farming if they cultivate, operate, or manage a farm for profit, either as an owner or tenant. A farm can include livestock, dairy, poultry, fish, fruit, and truck farms. It can also include plantations, ranches, ranges, and orchards. Publication 225 explains how the federal tax laws apply to farming.

A farmer must keep records to prepare an accurate tax return. Tax records are not the only type of records needed for a farming business. The taxpayer should keep records that measure the farm's financial performance.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Capítulo 12: Ingreso Agrícola

Objetivos

Al final de esta sección, el estudiante podrá comprender lo siguiente:

- El ingreso agropecuario básico
- Cuando debe un contribuyente presentar un Anexo F
- Los beneficios de mantener un buen archivo

Recursos

Formulario 1040 Formulario 4797 Formulario 4835 Anexo F	Publicación 17 Publicación 51 (Circular A) Publicación 225 Publicación 334 Publicación 463 Publicación 538	Instrucciones del Formulario 1040 Instrucciones del Formulario 4797 Instrucciones del Formulario 4835 Instrucciones del Anexo F

Introducción

El ingreso que recibe de la operación de una granja o del ingreso de alquiler de una granja está sujeto a impuestos. Los granjeros determinan su ingreso agropecuario o actividades relacionadas sujetas a impuestos usando el Anexo F. Las ganancias o pérdidas del ingreso agropecuario se reporta primero en el Anexo F y luego se "trasladan" al Formulario 1040. Una granja podría calificar para ser una empresa comercial calificada (cual fue comentada en un capitulo anterior).

Anexo F

Hay varios diferente tipos de programas gubernamentales de ingreso agropecuario que no se discuten en éste capítulo. Como profesional en impuestos, cuando se encuentre con ingreso agropecuario debe hacer más investigación para completar esta declaración de impuestos.

Los contribuyentes que están en el negocio agropecuario cultivan, operan o administran granjas por ganancia como propietario o como inquilino. Una granja puede incluir ganado, vaquería, aves de corral, pescado, fruta y maquinaria agrícola. También incluye plantaciones, ranchos, cordilleras y huertas. La Publicación 225 explica cómo las leyes federales de impuestos se aplican a las actividades agropecuarias. Use esta publicación como guía para calcular los impuestos y completar el Anexo F.

Un granjero debe mantener archivos para preparar una declaración fiscal precisa. Los archivos tributarios no son solamente un tipo de archivos necesarios para los negocios agropecuarios. El contribuyente debe mantener archivos que midan el desempeño financiero de la granja.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Benefits of Record Keeping

Everyone in business needs to keep appropriate and accurate records. Record keeping will help the taxpayer:

- Monitor the progress of the business
- Prepare the financial statement
- Identify source(s) of receipts
- Keep track of deductible expenses
- Prepare the tax return
- Support items reported on the tax return

Records show the taxpayer if the business is improving, what items are selling, or necessary changes to increase the success of the business. Records are needed to prepare accurate financial statements, which include profit and loss, balance sheets, and statements. (This course does not cover profit and loss statements, balance sheets, and statements).

Taxpayers should identify the receipts as they obtain them. It is easier to get into the habit of tracking receipts when received rather than having to deal with them when the tax return is being prepared. As a tax professional, you should teach your clients to identify and track receipts. In the long run, this will make your job easier!

Kinds of Records to Keep

The taxpayer should choose the record-keeping system that is best for him or her. The system to be chosen is the one that matches the accounting method of the taxpayer's tax year. The record-keeping system should include a summary for all the taxpayer's business transactions. For example, record keeping should show gross income as well as deductions and credits for the business.

Supporting documentation for consistent transactions, such as purchases, sales, and payroll, should be maintained. It is important to retain the documentation that supports the entries in the journal, ledgers, and the tax return.

Records for travel, transportation, entertainment, and gift expenses fall under specific record keeping rules. For more information, see Publication 463.

There are specific employment tax records the employer must keep. For a complete list, see Publication 51 (Circular A).

Assets used in business can be property, such as machinery and equipment to conduct business. The asset records are used to figure depreciation and the gain and/or loss when the asset is sold. The records should show all of the following:

- When and how the asset was acquired
- Purchase price
- Cost of any improvements
- Section 179 deduction taken
- Deductions taken for depreciation
- Deductions taken for casualty losses, such as losses resulting from fires, storms, or natural disasters

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Beneficios de Mantener Archivos

Todas las personas envueltas en negocios deben mantener archivos apropiados y precisos. El mantener archivos le ayudará al contribuyente a:

- Monitorear el progreso del negocio
- Preparar una declaración financiera
- Identificar las fuentes de los recibos
- Mantener la cuenta de los gastos deducibles
- Preparar la declaración de impuestos
- Apoyar algunos puntos en la declaración de impuestos

Los archivos le muestran al contribuyente si el negocio está mejorando, los artículos que se están vendiendo o los cambios que el contribuyente debe hacer para incrementar el éxito de su negocio. Los archivos son necesarios para preparar declaraciones financieras precisas, donde incluyan las ganancias y las pérdidas, las hojas de balance y los reportes. (Este curso no cubre los reportes de ganancias y pérdidas, hojas de balance y otros reportes).

Los contribuyentes deben identificar los recibos como los van recibiendo. Es fácil desarrollar el hábito de organizar los recibos cuando se reciben en lugar de tratar querer manejarlos cuando se prepara la declaración de impuestos. Como profesional de impuestos, debe enseñarles a sus clientes cómo identificar y mantener la cuenta de los recibos. A lo largo, esto hará su trabajo más fácil.

Tipo de Registros que Deben Mantener

El contribuyente debe escoger el sistema para mantener sus archivos que mejor le acomode. El sistema que escoja debe coincidir con el método de contabilidad que uso el contribuyente durante el año fiscal. El sistema para mantener sus archivos debe incluir un resumen de todas las transacciones comerciales del contribuyente. Por ejemplo, sus archivos deben mostrar el ingreso en bruto así como las deducciones y créditos para el negocio.

Se deben mantener los documentos de apoyo para la consistencia de las transacciones, tales como las compras, ventas y salarios. Estos documentos tiene la información necesaria que debe registrarse en el sistema de archivos del contribuyente. Es importante mantener los documentos que apoyan las entradas en el registro y libro mayor, y en la declaración de impuestos.

Los registros de viajes, transportación, entretenimiento y gastos por regalos recaen bajo registros específicos para estos gastos. Para más información, leer Publicación 463.

Hay registros tributarios de empleo específicos que el empleador debe mantener. Para una lista completa, leer Publicación 51 (Circular A).

Los activos que se usan en negocios pueden ser propiedades tales como maquinaria y equipo para el negocio. Los archivos de los activos se usan para calcular la depreciación y la ganancia y/o pérdida cuando los bienes se venden. Los archivos deben mantener todo lo siguiente:

- Cuándo y cómo se adquirieron los bienes
- El precio de compra
- El costo de cualquier mejora
- La deducción tomada de la Sección 179
- Las deducciones tomadas por la depreciación
- Las deducciones tomadas por pérdidas fortuitas, tales como las pérdidas que resultan de incendios, tormentas o desastres naturales.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- How the asset was used
- When and how the asset was disposed
- Selling price
- Expense of sale

The following are examples of records that might show the information from the above list:

- Purchase and sales invoices
- Real estate closing statements (HUD-1)
- Canceled checks
- Bank statements

How Long to Keep Records

Tax records should be kept as long as needed for the administration of any provision of the Internal Revenue Code. Records should be kept that support an item of income or deduction appearing on the return until the period of limitations is finished. Generally, the time frame is a 3 year period. Certain records must be kept longer than 3 years.

Employment records need to be kept for at least 4 years after the date the tax becomes due or is paid. Records that pertain to assets, such as property, should be kept as long as the taxpayer owns the asset. Other creditors, such as the taxpayer's insurance company, may want the records kept longer than the Internal Revenue Service.

Accounting Methods

Accounting methods have been discussed in chapter 6 on business income and depreciation. The accounting method chosen should be consistent with the business and clearly show the income and expenses. The accounting method needs to coincide with the taxpayer's tax year. For more information, see Publication 538.

Farm Inventory

If the farm has inventory, the inventory record should be complete and be part of the record-keeping documents that are kept with the tax return. Inventory should show the actual count or measurement of the inventory. The records need to show all factors that enter into the inventory's valuation, including quality and weight if possible.

Samples of farm inventory are:

- Hatchery business
- Products held for sale
- Supplies
- Livestock
- Other items held for sale whether raised or purchased that were unsold at the end of the year

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- La forma en que se usaron los bienes
- Cuándo y cómo se desecharon los bienes
- El precio de venta
- El gastos de venta

Los siguientes son ejemplos de archivos que podrían mostrar la información de la lista arriba descrita:

- Recibos de compras y de ventas
- Estados de cierre de bienes raíces (HUD-1)
- Cheques cancelados
- Estados bancarios

El Tiempo que se Debe Mantener los Archivos

Los archivos tributarios deben mantenerse por tanto tiempo como sea necesario para la administración de cualquier disposición del Código de Impuestos Internos. Deben mantenerse los registros que sustentan un artículo de ingreso o deducción que aparece en la declaración de impuestos hasta que el periodo de limitación termine. Generalmente, el marco de tiempo es de un periodo de tres años. Ciertos registros deben mantenerse por un periodo mayor a los 3 años.

Los archivos de empleo deben mantenerse por lo menos 4 años después de la fecha en que se deben los impuestos o que son pagados. Los archivos que se relacionan a los activos, tales como la propiedad, se deben mantener tanto tiempo como el contribuyente sea propietario del activo. Tal vez otros acreedores, tales como la compañía de seguros del/la contribuyente, quieran que mantenga los archivos por más tiempo del que los necesita el Servicio de Impuestos Internos.

Método de Contabilidad

Los métodos de contabilidad han sido comentados en el capítulo 6 sobre el ingreso de negocio y la depreciación. Los métodos que ha escogido deben coincidir con el tipo de negocio y mostrar el ingreso y los gastos en forma clara. El método de contabilidad debe coincidir con el año fiscal del contribuyente. Vea la Publicación 538 para más información.

Inventario Agropecuario

Si debe mantener un inventario, entonces el registro del inventario debe ser completo y ser parte de los documentos archivados que se mantienen con la declaración de impuestos. El inventario debe mostrar la cantidad real o el sistema de inventario. Los registros deben mostrar también todos los factores que integran la evaluación de inventario, incluyendo la calidad y el peso, si es posible.

Ejemplos de inventario agropecuario:

- Negocios de criaderos
- Productos para la venta
- Materiales
- Ganado
- Otros artículos retenidos para su venta criados o comprados que no fueron vendidos al finalizar el año.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Farm Income

Income from farming reported on Schedule F includes amounts taxpayers receive from cultivating, operating, or managing a farm for gain or profit, either as an owner or tenant. Income is included but not limited to:

- Operating a stock, dairy, poultry, fish, fruit, or truck farm and income from operating a plantation, ranch, range, orchard, or grove
- Income from the sale of crop shares if the taxpayer materially participated in producing the crop
- Income from operating a nursery specializing in growing ornamental plants

Income reported on Schedule F does not include gains or losses from sales or other dispositions of the following farm assets:

- Land
- Depreciable farm equipment
- Buildings and structures
- Livestock held for draft, breeding, sport, or dairy purposes

Gains and losses from most dispositions are beyond the scope of this course.

Where to Report Sales of Farm Products

Item Sold	Schedule F	Form 4797
Farm products raised for sale	**X**	
Farm products bought for resale	**X**	
Farm products not held primarily for sale, such as livestock held for draft, breeding, sport, or dairy purposes (bought or raised)		**X**

When livestock, produce, grains, or other products raised on the taxpayer's farm are for sale or bought for resale, the entire amount received is income and reported on Schedule F.

When farm products are bought for resale, the profit or loss is the difference between the selling price and the basis in the product. The year that the payment was received is the year that the income is reported.

Example: In 2013, Avery purchased 20 feeder calves for $6,000 with the intent to resell them. Avery sold them in 2014 for $11,000. The $11,000 sale is reported as sales, and the $6,000 purchase price is reported as basis, resulting in $5,000 reported as profit on the 2014 tax return (Schedule F).

$11,000	Sales price (reported on Schedule F, line 1a)
–$ 6,000	Purchase price (basis, reported on Schedule F, line 1b)
$5,000	Profit (reported on Schedule F, line 1c)

Livestock held for draft, breeding, sport, or dairy purposes may result in ordinary capital gain or loss when sold depending upon the circumstances and needs to be reported on Form 4797. Animals that are not held for primary sale are considered business assets of the farm.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Ingreso Agropecuario

El ingreso agropecuario se reporta en el Anexo F e incluye cantidades que el contribuyente recibe del cultivo, operación o administración de una granja por ganancia o beneficio, ya sea propietario o arrendatario. El ingreso incluye pero no está limitado a:

- Operar una granja de ganado, lechería, aves de corral, pescado, fruta o equipo agropecuario y el ingreso de la operación de plantaciones, ranchos, pasturas o huertas
- El ingreso de la venta de cosechas compartidas si el contribuyente materialmente participa en la producción de las cosechas
- El ingreso que recibe de la operación de un vivero que se especializa en cultivar plantas ornamentales se considera como ingreso agropecuario.

El ingreso que se reporta en el Anexo F no incluye las ganancias o pérdidas de las ventas u otras disposiciones de los siguientes bienes agropecuarios.

- Terrenos
- Depreciación de equipo agropecuario
- Edificios o estructuras
- Ganado mantenido para subasta, de crianza, deportes o como lechería

Las ganancias y pérdidas de la mayoría de las disposiciones están fuera del alcance de este curso.

Dónde Reportar las Ventas de Productos Agropecuarios

Artículos vendidos	**Anexo F**	**Formulario 4797**
Productos agropecuarios criados para la venta	X	
Productos agropecuarios comprados para la reventa	X	
Productos agropecuarios que no se mantienen principalmente para la venta, tales como el ganado criado para la subasta, crianza, deportes o para lechería (comprados o criados)		X

Cuando el ganado, vegetales, granos u otros productos criados o cultivados en la granja del contribuyente están a la venta o se compran para la reventa, la cantidad total que se recibe es considerada ingreso y se reporta en el Anexo F.

Cuando los productos de la granja se compran para la reventa, la ganancia o pérdida es la diferencia entre el precio de venta y las bases del producto. El año en que reciben los pagos es el año en que reporta el ingreso.

Ejemplo: en 2013, Avery compra 20 terneros de engorda por $6,000 para la reventa. Avery los vendió por $11,000 en 2014. Los $11,000 de la venta se reportan como las ventas y los $6,000 del precio de compra se reportan como las bases, lo que resulta en $5,000 que se reporta como ganancia en la declaración de impuestos del 2014 (Anexo F).

$11,000 Precio de venta
-$ 6,000 Precio de compra (bases)
$5,000 Ganancia que se reporta en la Parte I del Anexo F

La venta del ganado retenido para la subasta, la crianza, el deporte o para lechería puede resultar en ganancias o pérdidas de capital ordinario cuando se vende, dependiendo de la circunstancias y se debe reportar en el Formulario 4797. Los animales que no son retenidos primordialmente para la venta están considerados como activos del negocio de granja.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Sales Caused by Weather-Related Conditions

If the farmer sells or exchanges more livestock, including poultry, than normal due to a drought, flood, or other weather-related conditions, the farmer may qualify to postpone the reporting until the following year. All of the conditions below must be met:

- The principal trade or business is farming
- The accounting method is the cash method
- The taxpayers must be able to show that under their usual business practices, they would not have sold or exchanged the additional animals in that year except for the weather-related conditions
- The weather-related condition caused an area to be designated as eligible for assistance by the federal government

If sales or exchanges were made before the area became eligible for federal assistance due to weather-related conditions, the taxpayer would qualify if the weather-related condition caused the area to be designated. The designation can be made by the president of the United States, by the Department of Agriculture or any of its agencies, or by other federal departments or agencies.

Señor 1040 Says: A weather-related sale or exchange of livestock (other than poultry) held for draft breeding or dairy purposes may be an involuntary conversion. This topic is beyond the scope of this course. For more information, see Publication 225, chapter 11.

Example: Bernie is a calendar-year taxpayer, and he normally sells 100 head of beef cattle a year. As a result of a drought, Bernie sold 250 head during 2014. Bernie realized $70,200 from the sale. On August 9, 2014, as a result of the drought, the affected area was declared a disaster area eligible for federal assistance. Bernie can postpone a portion ($42,120) of the income until 2015. ($70,200 ÷ 250 = $280.80 × 150 = $42,120).

Rents (Including Crop Share)

The rent received for the use of farmland is generally rental income and not reported on Schedule F. However, if the farmer materially participates in the farming operations on the land, the rent received is farm income.

If the taxpayer pastures someone else's livestock and takes care of them for a fee, the income is from the farming business. That income must be reported as "other" income on Schedule F. If the pasture is strictly rented out without providing services, the income is to be reported on Schedule E as rental income.

Rent received in the form of crop shares is income in the year the shares were converted to money or the equivalent. The accounting method used—cash or accrual—does not matter. Whether the material participation in operating the farm is crop sharing or livestock, the rental income is included in self-employment income.

Crop-sharing lease arrangements that involve any loss may be subject to the limits under the passive-loss rules. This is beyond the scope of this course.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Ventas Ocasionadas por Condiciones Relacionadas al Clima

Si el granjero vende o intercambia una mayor cantidad de ganado, incluyendo aves de corral, de lo que regularmente hace debido a una sequía, inundación u otras condiciones relacionadas al tiempo, tal vez el contribuyente pueda calificar para posponer el reporte hasta el siguiente año. Todas las siguientes condiciones deben cumplirse:

- El principal oficio o negocio es la granja
- Se usa el método contable a base de efectivo
- El contribuyente debe ser capaz de demostrar que bajo las prácticas habituales de su negocio, no habría vendido o intercambiado la cantidad extra de animales en ese año, a menos que fuera por las condiciones relacionadas al tiempo.
- Las condiciones relacionadas al tiempo causaron que se designara un área elegible para asistencia del gobierno federal.

Si las ventas o intercambios fueron hechos antes de que el área fuera considerada elegible para la asistencia federal debido a las condiciones del clima, el contribuyente puede calificar si las condiciones relacionadas al clima causaron que esta área fuera designada. La designación puede ser hecha por el Presidente de Estados Unidos, por el Departamento de Agricultura o cualquiera de sus agencias o por otros departamentos o agencia federales.

Señor 1040 Dice: Una venta o intercambio de ganado hecha por condiciones relacionadas al clima (aparte de aves de corral) retenidas para crianza y venta podrían ser una conversión involuntaria. Este tipo de tema va más allá del curso. Para más información, leer Publicación 225, Capitulo 11.

Ejemplo: Bernie es un contribuyente durante el año regular y normalmente vende 100 cabezas de ganado para la carne al año. Como resultado de una sequía, Bernie vendió 250 cabezas durante 2014. Bernie recibió $70,200 de la venta. En Agosto 9 del 2014, como resultado de la sequía, el área afectada fue declarada como área de desastre elegible para la asistencia federal. El ingreso que Bernie puede posponer hasta el 2015 es $42,120 ($70,200 ÷ 250 = $280.80 × 150 = $42,120).

Alquiler (incluye cosechas compartidas)

El alquiler que se recibe del uso de terrenos de cultivo es generalmente ingreso de alquiler y no se reporta en el Anexo F. Sin embargo, si los granjeros participan materialmente en la operación de la cosecha en los terrenos de cultivo, entonces este ingreso es considerado como ingreso agropecuario.

Si el contribuyente pastea el ganado de alguien más y lo cuida por paga, el ingreso que recibe es ingreso agropecuario. Este ingreso debe ser reportado como “otro” ingreso en el Anexo F. Si la pastura se alquila directamente sin proveer ningún servicio, el ingreso se debe reportar en el Anexo E como ingreso de alquileres.

El alquiler recibido en forma de cosecha compartida es considerado ingreso en el año en que la cosecha compartida se convierte en dinero o su equivalente. Sin importar el método de contabilidad—en efectivo o acumulado—que se haya usado. Si la participación material en la operación de la granja es por cosechas compartidas o ganado, el ingreso por alquiler se incluye como ingreso de empleado por cuenta propia.

Los acuerdos por arrendamiento en cosechas compartidas que envuelven cualquier pérdida pueden estar sujetos a los límites bajo las reglas de pérdidas en pasivos. Este tema está fuera del alcance de este curso.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Cancellation of Debt

If the debt is canceled or forgiven other than as a gift or bequest to the taxpayer, the individual must include the canceled amount in gross income for tax purposes. Discharge of qualified farm indebtedness is one of the exceptions to the general rule. It is excluded from taxable income; report the canceled amount on Schedule F, line 10, if the canceled debt was incurred in the farming business. If the debt is a nonbusiness debt, report the canceled amount as "other income" on Form 1040, line 21.

The taxpayer can elect to defer income from a discharge of business indebtedness that occurred after 2008 and before 2011. If the election is made, generally the deferred income is included in gross income ratably over a five-year period beginning in 2014 (for calendar-year taxpayers), and the exclusions listed below do not apply.

1. The cancellation takes place in a bankruptcy case under Title 11 of the U.S. Code.
2. The cancellation takes place due to insolvency.
3. The canceled debt is qualified farm debt.
4. The canceled debt is a qualified real property business debt in the case of a taxpayer other than a C corporation (see Publication 334 for more details).
5. The canceled debt is a qualified principal residence discharged after 2006 and before 2014.

See Publication 4492-B for more information.

Exclusions do not apply in any of the following situations:

- If a canceled debt is excluded from income because it takes place in a bankruptcy case, the exclusion in situations 2, 3, 4, and 5 above do not apply
- If a canceled debt is excluded from income because it takes place when the taxpayer is insolvent, the exclusion in situations 3 and 4 above do not apply to the extent of insolvency
- If a canceled debt is excluded from income because it is the taxpayer's qualified principal residence indebtedness, the exclusion in situation 2 above does not apply unless the taxpayer elects to apply situation 2 instead of the exclusion for qualified principal residence indebtedness

For more information about canceled debt, see Publication 225 and 982.

Income Averaging for Farmers

Taxpayers can use income averaging to figure their tax for any year in which they were engaged in a farming business as an individual, a partner in a partnership, or a shareholder in an S corporation. Services performed as an employee are disregarded in determining whether an individual is engaged in a farming business. However, a shareholder of an S corporation engaged in a farming business may treat compensation received from the corporation that is attributable to the farming business as farm income. Corporations, partnerships, S corporations, estates, and trusts cannot use income averaging.

Elected Farm Income (EFI)

EFI is the amount of income from the farming business that is elected to be taxed at base-year rates. EFI can be designated as any type of income attributable to the farming business. However, EFI cannot be more than the taxable income, and EFI from a net capital gain attributable to the farming business cannot be more than the total net income.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Cancelación de Deudas

Si la deuda es cancelada o perdonada en otra forma que no sea como un regalo o un legado del contribuyente, el individuo debe incluir la cantidad cancelada como ingreso bruto para propósitos fiscales. La liquidación de un endeudamiento de granja calificado es una de las excepciones a la regla general. Es excluida de los ingresos sujetos a impuestos; hay que reportar la cantidad cancelada en la línea 10 del Anexo F si la deuda cancelada fue incurrida en el negocio agropecuario. Si la deuda es una deuda no comercial, debe reportar la cantidad cancelada como "otro" ingreso en la línea 21 del Formulario 1040.

El contribuyente puede elegir posponer el ingreso de la liquidación del negocio adeudado que ocurrió después de 2008 y antes de 2011. Si se hace esta elección, generalmente el ingreso pospuesto se incluye en el ingreso bruto proporcionalmente en un periodo de cinco años, comenzando en 2014 (para calendario regular de contribuyente) y las exclusiones enlistadas bajo no se aplican:

1. La cancelación toma lugar en un caso de bancarrota, bajo el Título 11 del Código U.S.
2. La cancelación toma lugar debido a insolvencia
3. La deuda cancelada es una deuda agropecuaria calificada
4. La deuda cancelada es una deuda de un negocio de propiedades reales calificado en el caso de un contribuyente que no sea una corporación C (para más detalles vea la Publicación 334).
5. La deuda cancelada es la residencia principal calificada que fue liquidada después de 2006 y antes de 2014.

Para más información, vea la Publicación 4492-B.

Las exclusiones no aplican en ninguna de las siguientes situaciones:

- Si una deuda cancelada se excluye del ingreso porque toma lugar en un caso de bancarrota, la exclusión en las situaciones 2, 3, 4 y 5 (de arriba) no aplican.
- Si la deuda cancelada se excluye del ingreso porque toma lugar en la insolvencia del contribuyente, la exclusión en las situaciones 3 y 4 (arriba) no se aplican al grado en que el contribuyente es insolvente.
- Si una deuda cancelada se excluye del ingreso porque es parte del endeudamiento de la residencia principal calificada del contribuyente, la exclusión en situación 2 (arriba) no se aplica al menos que el contribuyente elija aplicar la situación 2 en lugar de la exclusión del endeudamiento de la residencia principal calificada.

Para más información sobre las deudas canceladas, leer Publicación 982 y 225.

El ingreso Promedio de los Granjeros

Un contribuyente puede usar el ingreso promedio para calcular sus impuestos para cualquier año en que haya estado envuelto en el negocio agropecuario como individuos, con un socio en una sociedad colectiva o accionista en una corporación S. Los servicios realizados como empleado son eliminados para determinar si un individuo está envuelto en el negocio agropecuario. Sin embargo, un accionista de una corporación S envuelto en un negocio agropecuario puede tratar la compensación recibida de la corporación que se puede atribuir al negocio agropecuario como tal. Las corporaciones, las sociedades colectivas, las corporaciones S, patrimonios y fideicomisos no pueden usar el ingreso promedio.

Ingreso agropecuario elegido (EFI, siglas en inglés)

El EFI (siglas en inglés) es la cantidad del ingreso del negocio agropecuario que se elige para estar sujeto a impuestos a una tarifa base anual. El EFI puede ser designado como cualquier tipo de ingreso que se puede atribuir como negocio agropecuario. Sin embargo, El EFI no puede ser mayor que el ingreso sujeto a impuestos y el EFI de las ganancias de capital neto atribuidas al negocio agropecuario no puede ser mayor al ingreso neto total.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Income from the farming business is the sum of any farm income or gain minus any farm expenses or losses allowed as deductions in figuring taxable income. However, it does not include gain or loss from the sale or other disposition of land or from the sale of development rights, grazing rights, or other similar rights.

If the farmer is using income averaging, that is figured on Schedule J. This is beyond the scope of this course.

Expenses

Ordinary and necessary costs of operating a farm for profit are deductible business expenses. Part II of the Schedule F lists some common farm expenses that are typically deductible. Current costs are expenses that do not have to be capitalized or included in inventory costs. However, the deduction for the cost of livestock feed and certain other supplies may be limited. If the taxpayer has an operating loss, the taxpayer may not be able to deduct this loss.

Some expenses paid throughout the year may be part personal and part business. These may include expenses for gasoline, oil, fuel, water, rent, electricity, telephone, automobile upkeep, repairs, insurance, interest, and taxes. These expenses should not be mixed; they need to be allocated between personal and business. The personal portion is not deductible; the business portion would be deducted on Schedule F.

Prepaid farm supplies are amounts paid during the tax year for the following items:

- Feed, seed, fertilizer, and similar farm supplies not used or consumed during the year. Do not include amounts paid for farm supplies that would have been consumed if not for a fire, storm, flood, other casualty, disease, or drought.
- Poultry (including egg-laying hens and baby chicks) bought for use (or for both use and resale) in the farm business. Include only the amount that would be deductible in the following year if the taxpayer had capitalized the cost and deducted it ratably over the lesser of 12 months or the useful life of the poultry.
- Poultry bought for resale and not resold during the year.

Labor Hired

Reasonable wages paid for regular farm labor, piecework, contract labor, and other forms of labor hired to perform the farming operations can be paid in cash or in noncash items such as inventory, capital assets, or assets used in business. The cost of boarding farm labor is a deductible labor cost. Other deductible costs incurred for farm labor could include health insurance, workers' compensation insurance, and other benefits.

Repairs and Maintenance

Most expenses for repair and maintenance are deductible. However, repairs or an overhaul to depreciable property that increases the asset's value or adapts it to a different use is a capital expense.

Interest

Interest paid on farm mortgages and other obligations incurred in the farm business can be deductible. If the cash method of accounting is used, deduct interest paid during the tax year. Interest paid with other funds received from the original lender through another loan, advance, or other arraignment similar to a loan cannot be deducted until payments are made on the new loan.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El ingreso del negocio agropecuario es la suma del ingreso o ganancia agropecuaria menos cualquier gasto o pérdidas agrícolas permitidas como deducciones al calcular el ingreso sujeto a impuestos. Sin embargo, no incluye las ganancias o pérdidas de la venta u otras disposiciones de los terrenos o de la venta de los derechos de desarrollo, derechos a pastizales u otros derechos similares.

Si el granjero está usando el ingreso promedio que se calcula en el Anexo J, éste está fuera del alcance de este curso.

Gastos

Los costos de operación ordinarios y necesarios de una granja por ganancias son deducibles como gastos de negocio. La Parte II del Anexo F enlista algunos de los gastos agrícolas más comunes que son típicamente deducibles. Los costos actuales son gastos que no deben ser capitalizados o incluidos en el inventario de costos. Sin embargo, la deducción por el costo por alimentación de ganado y otras ciertas provisiones pueden estar limitadas. Si el contribuyente tiene una pérdida de operación, tal vez no pueda deducir estas pérdidas.

Algunos de los gastos pagados a través del año puede ser parte gastos personales y parte gastos de negocio. Estos, pueden incluir gastos por gasolina, aceite, combustible, agua, alquiler, electricidad, teléfono, manutención de automóvil, reparaciones, seguro, intereses e impuestos. Estos gastos no se deber mezclar; deben ser asignados entre los gastos personales y los de negocio. La parte personal no es deducible de impuestos, la parte de los gastos de negocio deben ser deducidos en el Anexo F.

Los abastecimientos agrícolas propagados son la cantidad pagada durante el año fiscal por los siguientes artículos:

- Los alimentos, semillas, fertilizante y abastecimientos agrícolas similares que no se usan o consumen durante el año. No incluya las cantidades pagadas por los suministros agrícolas que se hubieran consumido si no ocurre un incendio, tormenta, inundación u otra lesión, enfermedad o sequía.
- Las aves de corral (incluyendo gallinas para la producción de huevos y los pollitos) criados para el uso (o para ambos, el uso y la reventa) en su negocio agropecuario. Incluya solamente la cantidad que será deducible en el año siguiente si el contribuyente hubiera capitalizado el costo y lo hubiera deducido proporcionalmente sobre el menor de 12 meses o la vida útil de las aves de corral.
- Las aves de corral que se compraron para la reventa y no fueron vendidas durante el año.

Contratación Trabajadores

Los honorarios razonables pagados por una trabajo agrícola regular, trabajo a destajo, trabajo por contrato u otras formas de trabajo contratado para realizar las operaciones de la granja pueden ser pagados en dinero en efectivo o con artículos que no sean en efectivo tales como inventario, activos capitales, o activos utilizados en el negocio. El costo de trabajo agrícola contratado es un costo deducible. Otros costos deducibles incurridos en el trabajo agrícola pueden incluir seguro medico, seguro de compensación de trabajadores, y otros beneficios.

Reparaciones y Mantenimiento

La mayoría de los gastos de reparaciones o mantenimiento son deducibles. Sin embargo, las reparaciones o calibraciones a una propiedad depreciable que incrementan su valor o lo adaptan para un uso diferente pueden ser gastos capitales.

Interés

Los intereses pagados en hipotecas agrícolas y otras obligaciones que se incurren en los negocios agropecuarios pueden ser deducibles. Si se usa el método contable de dinero en efectivo, se deducen los intereses pagados durante el año fiscal. Los intereses pagados con otros fondos recibidos del prestamista original a través de un préstamo, avance de capital u otros arreglos similares a un préstamo no pueden ser deducibles hasta que se comience a dar pagos en el nuevo préstamo.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Under the cash method, if interest is prepaid before it is due, the deduction is taken in the tax year in which the interest is due.

Breeding Fees

If the accrual method is used, breeding fees need to be capitalized and allocated to the cost of the basis of the calf, foal, etc. Breeding fees can be an expense on Schedule F. More research will be needed.

Fertilizer and Lime

In the year paid or incurred, the cost of fertilizer, lime, and other materials applied to farmland to enrich, neutralize, or condition the land can be an expense. The cost to apply the material is also an expense. Remember, if items are prepaid, more research will be needed.

Taxes

Real estate and property taxes on farm business assets such as farm equipment, animals, farmland, and farm buildings can be deducted in the year paid. The taxes on the part of the farm used for personal use are not a deductible expense on the business; those expenses may be deductible on Schedule A.

State and local general sales tax on non-depreciable farm business items are deductible as part of the cost of those items. Include state and local general sales tax imposed on the purchase of the assets for use in the farm business as part of the cost that is depreciable.

Individuals cannot deduct state and federal income taxes as farm business expenses. Individuals can deduct state and local income taxes only as an itemized deduction on Schedule A. Federal income tax is not a deduction. One-half of the self-employment tax is figured as an adjustment to income on Form 1040.

Insurance

Ordinary and necessary cost of insurance for the farm business is a business expense. Premiums can include payment for the following types of insurance:

- Fire, storm, crop, theft, liability, and other insurance on farm business assets
- Health and accident insurance on farm employees
- Workers' compensation insurance set by state law that covers claims for job-related bodily injuries or diseases suffered by employees on the farm, regardless of fault
- Business interruption insurance
- State unemployment insurance on farm employees (deductible as taxes if they are considered taxes under state law)

Self-employed health insurance can be deducted as well as medical, dental, and qualified long-term care insurance coverage for the taxpayer, the spouse, and dependents when figuring adjusted gross income.

Depreciation

When property is acquired to be used in the farm business and expected to last more than one year, do not deduct the entire cost in the year. The cost is recovered over more than one year and

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Bajo el método contable de dinero en efectivo, si los intereses son pre pagados antes de la fecha límite para pagar los intereses anuales, la deducción se toma en el año fiscal en que se deben los intereses.

Costo de Crianza de Animales

Si se usa el método contable de acumulación, el costo por la crianza de animales debe ser capitalizado y asignar el costo de las bases de los terneros, potrillos, etc. El costo por la crianza se puede considerar como un gasto en el Anexo F. Se debe hacer más investigación al respecto.

El Fertilizante y la Cal

En el año en que se paga o se incurre el costo del fertilizante, la cal y otros materiales que se aplican en los terrenos de cultivo para enriquecer, neutralizar o acondicionar el terreno pueden ser considerados como gastos. El costo por aplicar los materiales es también considerado como un gasto. Recuerde, si los artículos son pagados con anticipación, esto requiere una investigación más a fondo.

Impuestos

Los impuestos por bienes raíces y de propiedad en activos del negocio agropecuario tal como el equipo agrícola, animales, terrenos de cultivo y edificios de granja pueden deducirse el año en que se pagaron. Los impuestos en la parte de la granja que se considera como uso personal no es considerado como gastos deducible en el negocio; estos gastos deben ser deducidos en el Anexo A.

Los impuestos estatales y locales de ventas generales en artículos no depreciables del negocio agropecuario son deducibles como parte del costo de estos artículos. Incluyendo impuestos estatales y locales en ventas generales impuesto en la compra de activos para su uso en el negocio agropecuario como parte del costo que es depreciable.

Los individuos no pueden deducir impuestos sobre ingresos federales y estatales como negocio agropecuario. Los individuos puede deducir impuestos sobre ingresos estatales y locales solamente como una deducción detallada en el Anexo A. Los impuestos federales de ingresos no se pueden deducir. La mitad de los impuestos por trabajar por cuenta propia es calculada como un ajuste al ingreso en el Formulario 1040.

Seguro

Costos ordinarios y necesarios de seguro para el negocio agropecuario es considerado como un gasto del negocio. Las primas incluyen pagos por los siguientes tipos de seguros:

- Incendio, tormenta, cosecha, robo, responsabilidades financieras y otro tipo de seguro para los activos del negocio agropecuario
- Seguro médico y accidente para los empleados de granjas
- El seguro de compensación a trabajadores impuestos por una ley estatal que cubre los reclamos por lesiones corporales relacionadas con el trabajo o enfermedades que los empleados sufren en la granja sin importar la culpa de la enfermedad.
- Seguro por la interrupción del negocio
- El seguro de desempleo para empleados de la granja (deducible como impuesto si estos son considerados como impuestos bajo la ley del estado)

El seguro médico para trabajadores por cuenta propia puede ser deducido así como el seguro médico, dental y cuidado médico a largo plazo calificado que cubre al contribuyente, cónyuge y dependientes cuando se calcula el ingreso bruto ajustado.

Depreciación

Si la maquinaria u propiedad adquirida se usa en el negocio agropecuario y se espera que dure más de un año, no deduzca el total del costo en el año. El costo se recupera después de un año o más

© 2015 Latino Tax Professionals Association

deducted each year on Schedule F as depreciation or amortization. For more information, research depreciation and amortization.

Business Use of Home

Business use of the home can be deducted if part of the home is exclusively and regularly used as:

- The principal place of business for any trade or business
- A place to meet or deal with patients, clients, or customers in the normal course of the trade or business
- In connection with a trade or business, if using a separate structure that is not attached to the home

An office in the home will qualify as the principal place of business for deducting expense for its use if both of the following requirements are met:

- The taxpayer uses it exclusively and regularly for the administrative or management activities of the trade or business.
- The taxpayer has no other fixed location where one conducts substantial administrative or management activities of the trade or business.

The IRS has provided a simplified method to determine the expense use for your home, which has been discussed in chapter 6. For more information, see Publication 587.

Truck and Car Expenses

Only expenses that are used for business can be deducted as a business expense. Items include gasoline, oil, repairs, license tags, insurance, and depreciation. For 2014, the standard mile rate is 56 cents per mile. The standard mileage rate for each mile of business use can be used for the taxpayer's owned or leased vehicle. The standard mileage rate cannot be used if five or more cars or light trucks are used at the same time.

Travel Expenses

Ordinary and necessary expenses can be deducted if they are incurred while traveling away from home for farm business. Lavish and extravagant expenses cannot be deducted. For tax purposes, the farm business's location is considered the location of the farm and the taxpayer is traveling away from the farm if:

- Duties require the taxpayer to be absent from the farm for substantially longer than an ordinary work day
- Sleep and rest are required to meet the demands of work while away from home

Following are some examples of deductible travel expenses:

- Air, rail, bus, and car transportation
- Meals and lodging
- Dry cleaning and laundry
- Telephone and fax
- Transportation between hotel and temporary work or business meeting location
- Tips for any expenses

© 2015 Latino Tax Professionals Association

de un año y deducido cada año en el Anexo F como depreciación o amortización. Para más información, investigue más sobre la depreciación u amortización.

Uso de la Casa para el Negocio

El uso de la casa para el negocio puede ser deducido si una parte de la casa es, exclusiva y regularmente, usada como:

- El principal lugar de negocio para cualquier tipo de oficio o negocio
- Como un lugar para reunirse o tratar a pacientes, clientes o consumidores en el curso normal del oficio o negocio
- En conexión con su oficio o negocio, si se usa una estructura separada que no esté adjunta a la casa

La oficina en casa podrá calificar como un lugar principal de comercio para deducir los gastos por su uso si ambos, de los siguientes requisitos, se cumplen:

- El contribuyente la usa exclusiva y regularmente con fines administrativos o la operación de las actividades del oficio o negocio
- El contribuyente no tiene otro lugar fijo donde conduzca actividades substanciales de administración o el manejo comercial de su oficio o negocio

El IRS ha proveído un método simplificado para determinar los gastos que usa para su casa, la cual ha sido tratada en el capítulo 6, o en este libro de referencia. Para más información, vea la Publicación 587.

Gastos por Camionetas y Carros

Solo los gastos que se usan para el negocio pueden ser deducidos como gastos de negocio. Los artículos incluyen gasolina, aceite, reparaciones, calcomanías de licencias, seguro y depreciación. Para 2014, el cargo estándar por milla es de 56 centavos. El cargo estándar por milla para cada milla de uso comercial se puede usar en vehículos de propiedad o arrendadas por el contribuyente. Al cargo estándar por milla no se puede usar si se operan cinco o más carros o camionetas livianas al mismo tiempo.

Gastos por Mudanza

Los gastos ordinarios y necesarios pueden ser deducidos si estos son incurridos mientras viaja fuera de la casa por motivos de su negocio agropecuario. Los gastos lujosos y extravagantes no se pueden deducir. Para propósitos tributarios, el lugar del negocio agropecuario es considerado el hogar para propósitos fiscales del que se viaja fuera si:

- Las obligaciones requiere que los contribuyentes se ausenten de la granja por una temporada sustancial, más prolongada que un día de trabajo ordinario.
- Se debe dormir y descansar para cumplir con las demandas del trabajo mientras está fuera de la casa.

Los siguientes son ejemplos de tipos de gastos de viajes deducibles de impuestos:

- Transportación en vuelos, tren, autobús o carro
- Alimentos y hospedaje
- Servicios de lavandería y tintorería
- Uso de teléfono y fax
- Transportación entre el hotel y el lugar temporal de trabajo o negocio
- Propinas por cualquier gasto

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Remember, ordinary business-related meals are 50 percent deductible if business travel is overnight or long enough to require the taxpayer to stop for sleep or rest to properly perform his or her duties.

Marketing Quota Penalties

Marketing quota penalties can be deducted as an "other expense" on Schedule F. These penalties are paid for marketing crops in excess of farm marketing quota. If the penalty is not paid but the purchaser of the crop deducts it from the payment, include the payment in gross income. Do not take a separate deduction for the penalty.

Items Purchased for Resale

If the cash method is used, deduct the ordinarily deducted cost of the livestock and other items purchased for resale only in the year of sale. Deduct this cost, including freight charges for transporting the livestock to the farm, on Part I of Schedule F.

Example: The cash method of accounting is used, and in 2014 Sandy purchased 50 steers that she will sell in 2015. She cannot deduct the cost of the steers on her 2014 return. She will deduct the cost in Part I of her 2015 Schedule F.

Other Expenses

The following list is not a complete list but includes some expenses that may be deducted as farm expense on Part II of Schedule F. These expenses must be for business purposes and paid in the year used (if using the cash method) or incurred (if using the accrual method).

- Accounting fees
- Advertising
- Business travel and meals
- Commissions
- Consultant fees
- Crop-scouting expenses
- Dues to cooperatives
- Educational expenses (to maintain and improve farming skills)
- Farm-related attorney fees
- Farm magazines
- Ginning
- Insect sprays and dusts
- Litter and bedding
- Livestock fees
- Marketing fees
- Milk assessment
- Record-keeping expenses
- Service charges
- Small tools expected to last one year or less
- Stamps and stationery
- Subscriptions to professional, technical, and trade journals that deal with farming

Capital Expenses

A capital expense is a payment or a debt incurred for the acquisition, improvement, or restoration of an asset that is expected to last more than one year. Include the expense in the basis of the asset.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Recuerde que la deducción de los alimentos ordinarios relacionados al negocio es de 50 por ciento, si se hace un viaje de negocios por una noche o más, lo suficiente para que el contribuyente deba dormir o descansar para realizar apropiadamente su trabajo.

Sanciones por Cuotas por Comercialización

Las sanciones por cuotas de comercialización pueden ser deducidas como "*Otros gastos"* en el Anexo F. Estas sanciones se pagan por comercializar las cosechas que exceden las cuotas de comercialización agrícola, si la sanción no se paga y en su lugar la compra de la cosecha la deduce del pago, incluyendo el pago en el ingreso bruto, solamente la cantidad recibida. No haga una deducción separada por la sanción.

Compra de Artículos para su Reventa

Si se usa el método contable de dinero en efectivo, el costo ordinario deducido del ganado y otros artículos comprados para la reventa o solo revendidos en al año de la venta. Deduzca este costo, incluyendo los cargos de flete por el transporte del ganado a la granja en la Parte I del Anexo F.

Ejemplo: se usa el método contable de dinero en efectivo y en 2014 Sandy compró 50 toros que ella va a vender en 2015. Ella no puede deducir el costo de los toros en su declaración de impuestos de 2014. Ella podrá deducir el costo en la Parte I del Anexo F de 2015.

Otros Gastos

La siguiente lista no es una lista exhaustiva pero incluye algunos gastos que pueden ser deducidos como gastos agropecuarios en la Parte II del Anexo F. Estos gastos deben ser por propósitos comerciales y pagados (si usa el método contable de dinero en efectivo) en al año en que se usaron o fueron incurridos (si se usa el método contable de acumulación).

- Tarifas de contabilidad
- Publicidad
- Viajes y alimentos comerciales
- Comisiones
- Tarifas de consultas
- Gastos de exploración de cosechas
- Cuotas a cooperativas
- Gastos de educación (para mantener y mejorar las habilidades agrícolas)
- Cuotas de abogado relacionadas a la agricultura
- Revistas agropecuarias
- Fabricar
- Polvos y aerosoles para insectos
- Litera y ropa de cama
- Tarifa para el ganado
- Tarifas de comercialización
- Evaluación de la leche
- Gastos por servicios de contabilidad
- Cargos por servicios
- Herramientas pequeñas que se espera duren un año o menos
- Timbres y artículos de papelería
- Subscripciones a revistas profesionales, técnicas o comerciales que tratan sobre la agricultura
- Materiales de vinculación y contenedores

Gastos de Capital

Un gasto de capital es un pago o una deuda incurrida por la adquisición, mejoramiento o restauración de un activo el cual se espera que dure más de un año. Incluye los gastos en las bases de los activos.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Uniform capitalization rules also require the asset to be capitalized or included in certain inventory expenses. More research will be required on this subject.

Business Start-Up and Organizational Costs

The taxpayer can elect to deduct up to $5,000 of business start-up costs and $5,000 of organizational costs paid or incurred after October 22, 2004. The $5,000 deduction is reduced by the amount of the total start-up or organizational costs exceeding $50,000. Any remaining costs must be amortized.

Crop Production Expenses

The uniform capitalization rules require the taxpayer to capitalize expense incurred in producing plants. However, for certain taxpayers who are required to use the accrual method of accounting, the capitalization rules do not apply to plants with a pre-productive period of two years or less. See Uniform Capitalization Rules in Publication 225, chapter 6 for more information.

Timber

Capitalize the cost of acquiring timber; do not include the cost of the land. Generally, one must capitalize the direct costs incurred in reforestation; however, one can elect to deduct some forestation and reforestation costs.

Christmas Tree Cultivation

If the taxpayer is in the business of planting and cultivating Christmas trees to sell when they are more than 6 years old, capitalize expense incurred for planting and stump culture and add them to the basis of the standing trees. The taxpayer would recover these expenses as part of the adjusted basis when the trees are sold as standing trees, or as a depletion allowance when the trees are cut.

Nondeductible Expenses

Personal expenses and certain other items on the tax return cannot be deducted even if they are farm related. The taxpayer cannot deduct certain personal and living expenses, including rent and insurance premiums paid on property used as the taxpayer's primary residence. The cost of maintaining personal vehicles or other items used for personal use or the cost of purchasing or raising produce or livestock consumed by the taxpayer and his or her family is not deductible.

Losses from Operating a Farm

If the farm expenses are more than the farm income, the taxpayer has a loss from the operation of the farm. The amount of the loss one can deduct when figuring the taxable income may be limited. To figure the deductible loss, the following limits must be applied:

- The at-risk limits
- The passive activity limits

If the deductible loss after applying the limits is more than the income for the year, there may be a net operating loss. See Publication 536 for more information. This is beyond the scope of this course.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Las reglas de capitulación uniforme también requieren que los activos sean capitalizados o incluidos en ciertos inventarios de gastos. Se deberá hacer una investigación más exhaustiva para este tema.

Costos de Inicio y Organización de Negocios

El contribuyente puede elegir el deducir hasta $5,000 por costo de inicio del negocio y $5,000 de costos de organización pagados o incurridos después del 22 de Octubre de 2004. La deducción de $5,000 se reduce por la cantidad del total del costo de inicio o del costo de organización que exceda de $50,000. El resto de los costos deben amortizarse.

Gastos por Producción de Cosechas

Las reglas de capitulación uniforme requieren que los contribuyentes capitalicen los gastos incurridos al producir plantas. Sin embargo, para ciertos contribuyentes que deben usar el método contable de acumulación, las reglas capitulación no aplican para plantas con un periodo pre-productivo de 2 años o menos. Vea las reglas de capitulación en el capítulo 6 de la Publicación 225 para obtener más información.

Madera para Construcción

Capitulación del costo de madera de construcción; no incluya el costo del terreno. Generalmente, debe capitalizar los costos directos que se incurren en la reforestación; sin embargo, usted puede elegir el deducir algunos de los costos de forestación o reforestación.

Cultivo de Árboles Navideños

Si el contribuyente está envuelto en el negocio de plantar y cultivar árboles navideños para su venta cuando estos tengan 6 años de edad, los gastos capitalizados incurridos por la plantación y la cultura de muñón, y los agrega a las bases de los árboles en pie. El contribuyente puede recuperar los gastos como parte de la base ajustada cuando los árboles sean vendidos y los árboles en pie, o como reducción permitidas cuando los árboles sean cortados.

Gastos No Deducibles

Los gastos personales y ciertos otros artículos en la declaración de impuestos no pueden ser deducidos aun cuando estos estén relacionados a la agricultura. El contribuyente no puede deducir ciertos gastos personales o de sobrevivencia que incluyen el alquiler y las primas de seguros pagados en la propiedad usada como su residencia principal. El costo por mantener un vehículo personal u otros artículos usados para uso personal, el costo de compra o mantenimiento de productos agrícolas, o de ganado consumidos por el contribuyente y su familia no son deducibles.

Pérdidas de Operación de una Granja

Si los gastos agrícolas son mayores que el ingreso agropecuario, el contribuyente tiene una pérdida por la operación de la granja. La cantidad de la pérdida que se puede deducir, cuando se calcula el ingreso sujeto a impuestos, puede ser limitada. Para calcular las deducciones de las pérdidas, se deben aplicar los siguientes límites:

- Los límites de riesgo
- Los límites de activos pasivos

Si la pérdida deducible, después de aplicar los límites, es mayor que el ingreso por ese año, tal vez haya una pérdida de operaciones neta. Vea la Publicación 536, para obtener más información. Esto esta más allá de lo cubierto en este curso.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Not-for-Profit Farming

If the taxpayer operates a farm for profit, all ordinary and necessary expenses of carrying on the business of farming can be deducted on Schedule F. If the farming activity or other activity the taxpayer is engaged in or invests in is not-for-profit, the income from the activity is reported on Form 1040, line 21, and the expenses are deducted on Schedule A. Losses from not-for-profit farming can be limited. More research is needed for this topic.
This course touches on just the basics of Schedule F. More research will be needed to complete the schedule. For more information, see Publication 225.

Summary

Taxpayers are in the business of farming if they cultivate, operate, or manage a farm for profit, either as an owner or tenant. A farm includes livestock, dairy, poultry, fish, fruit, and truck farms. The farm can also include plantations, ranches, ranges, and orchards.

Farm Income Review Questions

These review questions are not part of the final exam and will not be graded by LTPA. To obtain maximum benefit from the course, LTPA recommends that you complete the following questions before you compare your answers with the solutions provided.

1. Which of the following forms is *not* used by the farmer to report home office deduction?

a. Form 2106
b. Form 8829
c. Form 5106
d. Form 4797

Scenario to Think About

Annette and Julio are breeders of German shepherd dogs and show their dogs at dog shows.

The following are some sample questions that need to be asked:

1. How many animals do they have?
2. How many animals do they breed yearly?
3. When do they sell the puppies?
4. Do Annette and Julio have a special building for the dogs?
5. What were the veterinarian bills for the year? (Vet bills may need to be categorized differently, depending upon the dog. Breeding dogs may be considered breeding livestock, and the puppies are a different type of livestock.)

What other questions can you think about asking? Write them out on a separate sheet of paper.

Farm Income Review Questions Answers
1. Which of the following forms is *not* used by the farmer to report home office deduction?

a. Form 2106
b. Form 8829
c. Form 5106
d. Form 4797

Feedback: Form 2106 is used for employee's unreimbursed expenses.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Granjas Sin Fines de Lucro

Si el contribuyente opera una granja por ganancias, todos los gastos ordinarios y necesarios que se usan para operar la granja pueden deducirse en el Anexo F. Si las actividades de la granja o cualquier otra actividad en que se envuelve el contribuyente o en que invierte, se hace sin fines de lucro, el ingreso de estas actividades se reporta en la línea 21 del Formulario 1040 y los gastos son deducibles en el Anexo A. Las pérdidas de una granja sin fines de lucro pueden ser limitadas. Se debe hacer una investigación más exhaustiva para este tema.
Este es un curso sólo toca las bases para el Anexo F. Se debe investigar más para poder completar este Anexo. Para más información, vea la Publicación 225.

Resumen

Los contribuyentes están envueltos en el negocio agropecuario y cultiva, opera o administra una granja por ganancia, ya como propietario o como inquilino. Una granja incluye ganado, productos lácteos, aves de corral, pescados y maquinaria agropecuaria. La granja también incluye plantaciones, ranchos, cordilleras o huertas.

Preguntas de Repaso sobre el Ingreso Agropecuario

Estas preguntas de repaso no son parte del examen final y no serán calificadas por el equipo de LTPA. Para obtener el beneficio máximo del curso, el equipo de LTPA recomienda que complete las siguientes preguntas antes de comprar sus respuestas con las soluciones aquí proporcionadas.

1. ¿Cuál de los siguientes formularios *no* usa el agricultor para reportar la deducción de oficina en casa?

a. Formulario 2106
b. Formulario 8829
c. Formulario 5106
d. Formulario 4797

Escenario

Annette y Julio son criadores de perros pastor alemán y muestran sus perros en una exhibición.

Las siguientes son algunos ejemplos de preguntas que deben hacerse:

1. ¿Cuántos animales tienen?
2. ¿Cuántos animales crían por año?
3. ¿Cuándo venden los cachorros?
4. ¿Tienen Annette y Julio un edificio especial para los perros?
5. ¿Cuál fue el monto de la factura del veterinario por el año? (Tal vez la factura del veterinario tenga que categorizarse en forma diferente, dependiendo del perro. La crianza de perros puede considerarse como crianza de ganado y los cachorros son un tipo diferente de ganado.)

¿Qué otras preguntas se le ocurre que puede hacer? Escríbalas en un papel por separado.

Respuestas a Preguntas de Repaso del Ingreso Agropecuario

1. ¿Cuál de los siguientes formularios *no* usa el agricultor para reportar la deducción de oficina en casa?

a. Formulario 2106
b. Formulario 8829
c. Formulario 5106
d. Formulario 4797

Retroalimentación: el formulario 2106 es utilizado para los gastos no reembolsados del empleado

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Farm Income

Objectives

At the end of this lesson, the student will have an understanding of the difference between federal and California law regarding:

- Farm income
- Treatment of farm assets

Resources

Form 540 Schedule CA (540) Form 3885A	FTB Form 3885A FTB Form 3801	Instructions Form 540 Instructions FTB Form 3801 Instructions Schedule CA (540)

Farm Income

California considers Schedule F to be business income. Schedule F conforms to the same guidelines as Schedule C. California law complies with federal law regarding self-employment income and, in most areas, regarding expenses. The most common difference that could require an adjustment would be depreciation.

Farm Income or Loss

Adjustments to federal income or loss are reported in column A of Schedule CA (540) and are necessary when there is a difference between California and federal law relating to depreciation methods, special credits, and accelerated write-offs. As a result, the recovery period or basis the taxpayer uses to figure his or her California depreciation may be different from the amount used for federal purposes, and the taxpayer may need to make an adjustment to his or her farm income or loss. For more information, see the instructions for column B and column C, line 12.

Use Form FTB 3801 to figure the total adjustment for line 18 if the taxpayer has:

- One or more passive activity that produce a loss
- One or more passive activity that produce a loss and any nonpassive activity reported on federal Schedule F (Form 1040)

Use Form FTB 3885A to figure the total adjustment for line 18 if the taxpayer has:

- Only nonpassive activities that produce either gains or losses (or a combination of gains and losses)
- Passive activities that produce gains

Summary

California generally conforms to federal law regarding farm income or loss. There are differences between California laws and federal law relating to depreciation methods, special credits, and accelerated write-offs. Due to the differences, recovery periods will be different as well. The taxpayer would need to make adjustments to the farm income or loss. For more information, see Instructions Schedule CA (540).

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Ingreso Agricola de California

Objetivos

Al terminar esta lección, el/la estudiante podrá comprender mejor la diferencia entre la ley federal y la ley de California respecto a lo siguiente:

- Ingreso agropecuario
- La forma en que se tratan los activos agropecuarios

Recursos

Formulario 540 Anexo CA (540) Formulario 3885A	Formulario FTB 3885A Formulario FTB 3801	Instrucciones del Formulario 540 Instrucciones del FTB Formulario 3801 Instrucciones del Anexo CA (540)

Ingreso agropecuario

California considera el Anexo F como ingreso de negocios. El Anexo F concuerda con las mismas guías como el Anexo C. La ley de California cumple con la ley federal respecto al ingreso de empelado por cuenta propia y, en la mayoría de las áreas, respecto a los gastos. La diferencia más común que puede requerir un ajuste puede ser la depreciación.

Ingreso o pérdidas agropecuarias

Los ajustes federales al ingreso o a las pérdidas se reportan en la columna A del Anexo CA (540) y son necesarias cuando hay una diferencia entre la ley de California y la ley federal respecto al método de depreciación, los créditos especiales y la condonación de los pagos. Como resultado, el periodo de recuperación o las bases que usa el/la contribuyente para calcular su depreciación de California pueden ser diferentes de la cantidad que se usó para propósitos federales, y es posible que el/la contribuyente tenga que hacer un ajuste a sus ingresos o pérdidas agropecuarios. Para más información, vea las instrucciones para la columna B y la línea 12 de la columna C.

Use el Formulario FTB 3801 para calcular el total del ajuste para la línea 18 si el/la contribuyente tiene:

- Una o más actividades pasivas que producen una pérdida.
- Una o más actividades pasivas que producen una pérdida y cualquier actividad no pasiva que reporte en el Anexo federal F (Formulario 1940)

Use el Formulario FTB 3885A para calcular el ajuste total para la línea 18 si el/la contribuyente tiene:

- Solamente actividades no pasivas que producen ganancias o pérdidas (o una combinación de ganancias y pérdidas).
- Actividades pasivas que producen ganancias.

Resumen

California generalmente concuerda con la ley federal respecto al ingreso o pérdidas agropecuarias. Hay diferencias entre la ley de California y la ley federal respecto a los métodos de depreciación, los créditos especiales y la condonación de los pagos. Debido a las diferencias, los periodos de recuperación serán diferentes también. El/La contribuyente tiene que hacer ajustes al ingreso o las pérdidas agropecuarias. Para más información, vea las Instrucciones del Anexo CA (540).

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Farm Income Review Questions

These review questions are not part of the final exam and will not be graded by LTPA. To obtain maximum benefit from the course, LTPA recommends that you complete the following questions before you compare your answers with the solutions provided.

1. If the California taxpayer needs to make adjustments to federal farm income or loss, the adjustments would be reported on which of the following?

a. Form 3801
b. Schedule CA (540)
c. Form 3885A
d. FTB 1001

2. California generally conforms to the federal law in regards to farm income. Which of the following is not one of the differences in federal and state law?

a. Depreciation method
b. Accelerated write-offs
c. Special credits
d. IRA distribution

Scenario to Think About

Annette and Julio are breeders of German shepherd dogs and show their dogs at dog shows.

The following are some sample questions that need to be asked:

6. How many animals do they have?
7. How many animals do they breed yearly?
8. When do they sell the puppies?
9. Do Annette and Julio have a special building for the dogs?
10. What were the veterinarian bills for the year? (Vet bills may need to be categorized differently, depending upon the dog. Breeding dogs may be considered breeding livestock, and the puppies are a different type of livestock.)

What other questions can you think about asking? Write them out on a separate sheet of paper.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Preguntas de repaso sobre el ingreso agricola de California

Estas preguntas de repaso no son parte del examen final y no serán calificadas por LTPA. Para obtener el máximo beneficio del curso, LTPA le recomienda que complete las siguientes preguntas antes de comparar sus respuestas con las respuestas correctas que se le proporcionan.

1. Si el/la contribuyente de California tiene que hacer ajustes al ingreso o pérdidas agropecuarias, ¿en qué formulario de pueden reportar los ajustes?

a. Formulario 3901
b. Anexo CA (540)
c. Formulario 3885A
d. FTB 1001

2. California generalmente concuerda con la ley federal respecto al ingreso agropecuario. ¿Cuál de las siguientes no es una de las diferencias entre la ley federal y la ley estatal?

a. El método de depreciación.
b. Los pagos definitivos acelerados.
c. Los créditos especiales.
d. Las distribuciones de una IRA.

Escenario

Annette y Julio son criadores de perros pastor alemán y muestran sus perros en shows de perros.

Las siguientes son ejemplos de preguntas que puede hacer:

1. ¿Cuántos animales tienen?
2. ¿Cuántos animales crían por año?
3. ¿Cuándo venden los cachorros?
4. ¿Tienen Annette y Julio un edificio especial para los perros?
5. ¿Por cuánto fueron las facturas del veterinario por el año? (facturas de veterinario se pueden categorizar en forma diferente, dependiendo del tipo de perros. La crianza de perros se puede considerar con ganado, y los cachorros son un tipo diferente de ganando.)

¿Qué otro tipo de preguntas cree que puede hacer? Escríbalas en una hoja de papel por separado.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Farm Income Review Questions Answers

1. If the California taxpayer needs to make adjustments to federal farm income or loss, the adjustments would be reported on which of the following?

a. Form 3801
b. Schedule CA (540)
c. Form 3885A
d. FTB 1001

Feedback: Adjustments to federal income or loss are reported in column A of Schedule CA (540) and are necessary when there is a difference between California and federal law relating to depreciation methods, special credits, and accelerated write-offs.

2. California generally conforms to the federal law in regards to farm income. Which of the following is not one of the differences in federal and state law?

a. Depreciation method
b. Accelerated write-offs
c. Special credits
d. IRA distribution

Feedback: Adjustments to federal income or loss are reported in column A of Schedule CA (540) and are necessary when there is a difference between California and federal law relating to depreciation methods, special credits, and accelerated write-offs.

Now that you have completed reading the chapter, go online and complete Chapter 12 Farm Income review questions and practice scenario.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Respuestas a las preguntas de repaso sobre el ingreso agropecuario de California

1. Si el/la contribuyente de California tiene que hacer ajustes al ingreso o pérdidas agropecuarias, ¿en qué formulario de pueden reportar los ajustes?

a. El Formulario 3901.
b. El Anexo CA (540).
c. El Formulario 3885ª.
d. FTB 1001.

Retroalimentación: los ajustes federales al ingreso y pérdidas se reportan en la columna A del Anexo CA (540) y son necesarios cuando hay una diferencia entre la ley de California y la ley federal respecto a los métodos de depreciación, los créditos especiales y los pagos definitivos acelerados.

2. California generalmente concuerda con la ley federal respecto al ingreso agropecuario. ¿Cuál de las siguientes no es una de las diferencias entre la ley federal y la ley estatal?

a. Método de depreciación
b. Pagos definitivos acelerados
c. Créditos especiales
d. Distribuciones de una IRA

Retroalimentación: los ajustes federales al ingreso y pérdidas se reportan en la columna A del Anexo CA (540) y son necesarios cuando hay una diferencia entre la ley de California y la ley federal respecto a los métodos de depreciación, los créditos especiales y la condonación de los pagos.

Ahora que ha completado de leer el capítulo, vaya al internet y complete las preguntas de repaso y el escenario de práctica del Capítulo 12 Ingreso Agrícola.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Chapter 13: Adjustments to Income

Objectives

At the end of this lesson, the student will have an understanding of:

- How an adjustment to income can decrease the taxpayer's AGI
- What adjustments can be reported on Form 1040A and Form 1040
- When Form 3903 is used
- The difference between tuition and fees deduction and education credits
- The phaseouts and contribution limits of traditional IRAs and Roth IRAs
- Alimony paid
- Penalty on early withdrawal of savings
- Student loan deduction
- Teacher credit
- Tuition and fees deduction

Resources

Form 1040 Form 1098-E Form 2106 or 2106EZ Form 3903 Form 8606 Form 8889 Form 8917 Form 8959 Schedule SE	Publication 17 Publication 334 Publication 463 Publication 504 Publication 521 Publication 535 Publication 550 Publication 554 Publication 560 Publication 969 Publication 939 Publication 4334	Instructions Form 1040 Instructions Form 1098-E Instructions Form 2106 Instructions Form 3903 Instructions Form 8606 Instructions Form 8889 Instructions Form 8917 Instructions Form 8959 Instructions Schedule SE Tax Topics 450, 451, 452, 455, 456, 457, 458

Adjustments to Income

Adjustments are certain expenses that directly reduce the taxpayer's total income. Adjustments are also known as "above the line" tax deductions. These expenses are taken directly on Form 1040, and the taxpayer does not file a Schedule A to claim these adjustments. This section "adjusts" or reduces the taxpayer's income to arrive at his or her adjusted gross income. Some adjustments can be taken on Form 1040-A, but none on Form 1040EZ.

Adjustments that can be taken on Form 1040A are:

1. Educator expenses (line 16)
2. IRA deduction (line 17)
3. Student loan interest deduction (line 18)
4. Tuition and fees (line 19)

All other adjustments must be reported on lines 23–35, Form 1040.

Adjustments reduce total income to arrive at the adjusted gross income (AGI), which is total income from all sources minus any adjustments to income.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Capítulo 13: Ajustes al Ingreso

Objetivos

Al finalizar esta lección el estudiante podrá comprender lo siguiente:

- La forma en que los ajustes al ingreso pueden reducir el AGI (siglas en inglés) del contribuyente
- Los ajustes que se pueden reportar en el Formulario 1040A y el Formulario 1040
- Cuándo se usa el Formulario 3903
- La diferencia entre la deducción de la matriculación y las tarifas y la deducción de los créditos
- Los límites de la eliminación por fases y la contribución de la IRA tradicional y la IRA Roth
- Pagos de pensión alimenticia
- Sanciones en retiros anticipados de cuentas de ahorros
- Deducción de préstamos estudiantiles
- Crédito de maestro
- Deducción de matriculación y tarifas

Recursos

Formulario 1040 Formulario 1098-E Formulario 2106 o 2106EZ Formulario 3903 Formulario 8606 Formulario 8889 Formulario 8917 Formulario 8959 Anexo SE	Publicación 17 Publicación 334 Publicación 463 Publicación 504 Publicación 521 Publicación 535 Publicación 550 Publicación 554 Publicación 969 Publicación 939 Publicación 4334	Instrucciones del Formulario 1040 Instrucciones del Formulario 1098-E Instrucciones del Formulario 3903 Instrucciones del Formulario 8606 Instrucciones del Formulario 8889 Instrucciones del Formulario 8917 Instrucciones del Formulario 8959 Instrucciones del Anexo SE Temas Tributarios 450, 451, 452, 455, 456, 457, and 458

Ajustes al Ingreso

Los ajustes son ciertos gastos que deducen directamente el ingreso total del contribuyente. Los ajustes son conocidos como deducciones de impuestos "sobre la línea. Estos gastos se toman directamente en la página 1 del Formulario 1040 y el contribuyente no tiene que presentar un Anexo A para reclamar estos ajustes. Esta sección "ajusta" o reduce el ingreso del contribuyente para llegar a su ingreso bruto ajustado (AGI, siglas en inglés). Algunos ajustes pueden ser tomados en el Formulario 1040-A, pero ninguno en el Formulario 1040EZ.

Los ajustes que se pueden tomar en el Formulario 1040A son:

1. Gastos de educador (línea 16)
2. Deducciones de IRA (línea 17)
3. Deducciones de préstamos educativos (línea 18)
4. Matriculación y tarifas (línea 19)

Todos los otros ajustes deben reportarse en las líneas 23 – 35 del Formulario 1040.

Los ajustes que reducen el ingreso total para llegar al ingreso bruto ajustado (AGI, siglas en inglés), el cual es el ingreso total de todas las fuentes menos cualquier ajustes al ingreso.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Educator Expense

If the taxpayer was an eligible educator, he or she may deduct up to $250 of qualified expenses paid in 2014. An eligible educator is defined as a teacher for kindergarten through 12th grade, instructor, counselor, principal, or aide, who works in a school for at least 900 hours during a school year. If the taxpayer and spouse are filing jointly and both are eligible educators, the maximum deduction is $500. Neither spouse may deduct more than $250 of qualified expenses on line 23 of Form 1040 or line 16 of Form 1040A.

Qualified expenses include ordinary and necessary expenses paid in connection with books, supplies, equipment (including computer equipment, software, and services), and other materials used in the classroom. An ordinary expense is one that is common and accepted in the taxpayer's educational field. A necessary expense is one that is helpful and appropriate for the taxpayer's profession as an educator. An expense does not have to be required to be considered necessary.

Qualified expenses do not include expenses for home schooling or for nonathletic supplies for courses in health or physical education. Expenses must be reduced by the following:

- The interest on qualified U.S. savings bonds that were excluded from income paid for qualified higher-education expenses
- Any distribution from a qualified tuition program that was excluded from income
- Any tax-free withdrawals from Coverdell education savings account(s)

At this time, tax year 2015 is the last year that this adjustment can be taken.

Certain Business Expenses of Reservists, Performing Artists, and Fee-Based Government Officials

If the taxpayer is a qualified performing artist or other professional, the taxpayer may qualify to deduct employee business expenses as an adjustment to gross income (line 24) rather than as a miscellaneous itemized deduction. To qualify, the taxpayer must meet all of the following requirements:

1. During the tax year, the taxpayer performed services in the performing arts for at least two employers.
2. The taxpayer received at least $200 each from any two of these employers.
3. The taxpayer's related performing arts business expenses are more than 10 percent of the gross income from the performance of those services.
4. The taxpayer's adjusted gross income is not more than $16,000 before deducting these business expenses.

If the taxpayer is married, the taxpayer must file a joint return unless the taxpayer lived apart from his or her spouse at all times during the tax year. If the taxpayer files a joint return, he must figure requirements 1, 2, and 3 separately for both the taxpayer and spouse. However, requirement 4 applies to the taxpayer and spouse's combined adjusted gross income.

If the taxpayer meets all of the above requirements, the taxpayer should first complete Form 2106 or Form 2106 EZ, and then include the performing arts-related expenses from line 10 of Form 2106 or line 6 of Form 2106-EZ in the total on line 24 of Form 1040. Write "QPA" and the amount of the performing arts-related expenses in the space to the left of line 24 of Form 1040.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Gastos de Educador

Si el contribuyente es un educador elegible, puede deducir hasta $250 por gastos calificados pagados en 2014. Un educador elegible se define como un maestro de kínder al doceavo grado, un instructor, consejero, director, o ayudante de maestro y que trabaja por lo menos 900 horas durante el año escolar. Si el contribuyente y su cónyuge presentan su declaración en conjunto y ambos son educadores elegibles, la deducción máxima es de $500. Ninguno de los cónyuges puede deducir más de $250 de los gastos calificados en la línea 23 del Formulario 1040 o la línea 16 del Formulario 1040A.

Los gastos calificados incluyen gastos ordinarios y necesarios pagados en conexión con los libros, materiales escolares, equipo (incluyendo equipo de computadora, software y servicios) y otros materiales usados en el salón de clases. Un gasto ordinario es aquel que es común y aceptado en el campo de la educación del contribuyente. Un gasto necesario es aquel que es de ayuda y apropiado para su profesión como educador. Un gasto no debe ser requerido para ser considerado necesario.

Los gastos calificados no incluyen los gastos por educación en casa o por materiales que no sean de atletismo para curso de salud o educación física. Los gastos deben ser reducidos por lo siguiente:

- Interés de bonos de ahorro de la Series U.S. calificados que fueron excluidos del ingreso pagado por gastos por educación superior calificados
- Cualquier distribución de programas estatales de matriculación calificados que fueron excluidos del ingreso
- Cualquier retiro libre de impuestos de cuentas de ahorro Coverdell para la educación

Actualmente, en el año tributario 2015 es el último año en que se puede tomar este ajuste

Algunos Gastos de Negocio de Reservistas, Actores Teatrales y Oficiales Gubernamentales de Cuota Base

Si el contribuyente es un actor teatral calificado u otro profesional, tal vez pueda calificar para la deducción de gastos de negocio de empleado como un ajuste al ingreso bruto (línea 24) en lugar de una deducción de artículos misceláneos. Para calificar, el contribuyente debe cumplir con todos los siguientes requisitos:

1. Durante el año fiscal, el contribuyente realizó servicios en las artes teatrales por lo menos para dos empleadores.
2. El contribuyente recibió por lo menos $200 de cada uno de estos dos empleadores.
3. Los gastos de negocio relacionados a las artes teatrales del contribuyente son más del 10 por ciento del ingreso bruto de estos servicios de actuación.
4. El ingreso bruto ajustado del contribuyente no es más de $16,000 antes de las deducciones de gastos de negocio.

Si el contribuyente está casado, debe presentar una declaración en conjunto, al menos que viva separado de su cónyuge en todo momento durante el año fiscal. Si el contribuyente presenta una declaración en conjunto, debe calcular los requisitos 1, 2 y 3 por separado para ambos, el contribuyente y su cónyuge. Sin embargo, el requisito 4 aplica al ingreso bruto ajustado combinado del contribuyente y su cónyuge.

Si el contribuyente cumple con todos los requisitos antes mencionados, debe completar primero el Formulario 2106 o el Formulario 2106-EZ, y después, incluir sus gastos relacionados a las artes teatrales de la línea 10 del Formulario 2106 o de la línea 6 del Formulario 2106-EZ en el total de la línea 24 del Formulario 1040. Escriba “QPA” (siglas en inglés) y la cantidad de los gastos relacionados a las artes teatrales en el espacio de la izquierda de la línea 24 del Formulario 1040.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

National Guard and Reservists

If the taxpayer is a member of the U.S. military's reserves or national guards or a member of the Public Health Service Reserve Corps, the expense for traveling more than 100 miles from his or her main home is deductible. The deductible expenses are limited to the federal per diem rates for the city the taxpayer is traveling to.

Fee-Based Government Officials

If the taxpayer is a government official who is compensated entirely or partly on a fee basis, his or her job-related expenses are deductible.

If the taxpayer does not meet all of the above requirements, the taxpayer does not qualify to deduct expenses as an adjustment to gross income. Instead, the taxpayer must complete Form 2106 or Form 2106-EZ and deduct his or her employee business expenses as an itemized deduction on line 21 of Schedule A.

Health Savings Account

A health savings account (HSA) is a tax-exempt trust or custodial account that is set up with a qualified HSA trustee to pay or reimburse certain medical expenses incurred. While this account is paired with an insurance plan, it is not health insurance. What separates this account from a regular savings account is the tax advantage that comes with it. At the end of the year, the taxpayer will receive a tax form stating exactly how much was deposited into the account. That amount is tax deductible. The taxpayer must be an eligible individual to qualify for an HSA.

To be eligible to contribute to an HSA, the taxpayer must:

- Have a high-deductible health plan (HDHP)
- Have no other health coverage except permitted coverage
- Not be enrolled in Medicare
- Not claimed as a dependent on another return

Anyone can contribute to the plan for the taxpayer. No permission or authorization from the IRS is necessary to establish an HSA. When an HSA is set up, the taxpayer will need to work with a trustee. A qualified HSA trustee can be a bank, an insurance company, or anyone already approved by the IRS to be a trustee of individual retirement accounts (IRAs) or Archer MSAs. The HSA can be established through a trustee that is different from a health plan provider.

Last-Month Rule

If the taxpayer is an eligible individual on the first day of the last month of the taxpayer's tax year, he or she is considered to be an eligible individual for the entire year. The taxpayer must remain an eligible individual during the tax year (typically, the tax year for an individual is January 1 through December 31). Therefore, the last-month rule would be December 1. If the taxpayer fails to be eligible other than becoming disabled or deceased, the contributions that were made during the tax year will become taxable to the taxpayer. This amount is also subject to a 10 percent additional tax.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

La Guardia Nacional y los Reservista

Si el contribuyente es un miembro de la reserva del ejército estadounidense o la guardia nacional o del Cuerpo de Reserva al Servicio de la Salud Pública, los gastos por viajar más de 100 millas desde su vivienda principal es deducible. Los gastos deducibles están limitados a la tarifa de per diem federal para la ciudad en a la que el/la contribuyente está viajando.

Oficiales Gubernamentales de Cuota Base

Si el contribuyente es un oficial gubernamental que es compensado en su totalidad o parcial en una cuota base, entonces sus gastos relacionados al trabajo son deducibles de impuestos.

Si el contribuyente no cumple con todos los requisitos antes mencionados, no califica para la deducción de sus gastos como un ajuste al ingreso bruto. En lugar de esto, debe completar el Formulario 2106 o el Formulario 2106-EZ y deducir sus gastos de negocio de empleado como una deducción detallada en la línea 21 del Anexo A

Deducción por una Cuenta de Ahorros de Salud

Una cuenta de ahorros para la salud (HSA, siglas en inglés) es una cuenta de fideicomiso o de custodia exenta de impuestos establecida con un fideicomisario calificado del HSA para pagar o reembolsar ciertos gastos médicos incurridos. Mientras esta cuenta se empareja con un plan de seguro, no es un seguro médico. Lo que separa esta de una cuenta de ahorros regular es las ventajas tributarias que vienen con ésta. Al final del año, el contribuyente recibirá un formulario tributario que muestre exactamente cuánto fue depositado en la cuenta. La cuenta es deducible de impuestos. El contribuyente debe ser una persona elegible para calificar para una HSA.

Para ser elegible para contribuir a una HSA, el contribuyente debe:

- Tener un plan de salud con un deducible alto (HDHP)
- No tener otra cobertura de salud excepto un cobertura permitido
- No puede estar registrado en Medicare
- No puede ser reclamado como dependiente en otra declaración

Cualquier persona puede aportar por el contribuyente a este plan. No hace falta que tenga un permiso o una autorización del IRS para establecer una HSA. Cuando una HSA se establece, el contribuyente deberá trabajar con un fideicomisario (albacea). Un fideicomisario de HSA calificado puede ser un banco, una compañía de seguros o cualquier institución que haya sido aprobada por el IRS para ser fideicomisario de una cuenta individual de pensión (IRAs) o una Archer MSAs. Se puede establecer una HSA a través de un fideicomisario que sea diferente al proveedor del plan de salud.

La Regla del Último Mes

Si el contribuyente es una persona elegible en el primer día del último mes del año tributario del/la contribuyente, se considera como una persona elegible para todo el año. El contribuyente debe mantenerse como un individual elegible durante su año tributario (típicamente el año tributario para la persona es el 1º de Enero al 31 de Diciembre). Por eso, la regla del último mes podrá ser el 1º de Diciembre. Si el contribuyente no logra ser elegible que no sea estando discapacitadas o muertos, las contribuciones que se hicieron durante el año fiscal se transforman en sujetos a impuestos para el contribuyente. Esta cantidad también está sujeta al 10 por ciento del impuesto adicional.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

High-Deductible Health Plan (HDHP)

An HDHP meets the following requirements:

- A higher annual deductible than typical health plans
- A maximum limit on the sum for the annual deductible and out-of-pocket medical expenses

An HDHP can provide preventive care and other benefits with no deductible or with a deductible below the annual minimum. Preventive care can include the following:

1. Routine exams and periodic health evaluations
2. Routine prenatal and well-child care
3. Child and adult immunizations
4. Stop-smoking programs
5. Weight-loss programs
6. Screening services, which can include the following:
    a. Cancer
    b. Heart and vascular diseases
    c. Infectious diseases
    d. Mental health conditions
    e. Substance abuse
    f. Metabolic, nutritional, and endocrine conditions
    g. Musculoskeletal disorders
    h. Obstetric and gynecological conditions
    i. Pediatric conditions
    j. Vision and hearing conditions

2014 Contributions Limits

Type of Coverage	**Minimum annual deductible**	**Maximum annual out-of-pocket expenses***
Self-only	$1,250	$6,350
Family	$2,500	$12,700

*The maximum annual out-of-pocket limit does not apply to deductibles and expenses for out-of-network services if the plan uses a network of providers. Only deductibles and out-of-pocket expenses for services within the network should be used to figure whether the limit is reached.

For 2014, the maximum contribution for self-only is $3,300 and for family is $6,550. If the taxpayer is over the age of 55, he or she is able to contribute an additional $1,000 to the plan. The self-only HDHP covers an eligible individual. A family HDHP covers an eligible individual and at least one other person (that individual may or may not be an eligible individual).

2015 Contributions Limits

Type of Coverage	**Minimum annual deductible**	**Maximum annual out-of-pocket expenses***
Self-only	$1,300	$6,450
Family	$2,600	$12,900

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Plan de Salud con Deducible alto (HDHP, siglas en inglés)

Un HDHP cumple con los siguientes requisitos:

- Un deducible anual más alto que los planes de salud típicos
- Un límite máximo en la suma por el deducible anual y los gastos menos médicos

Una HDHP puede promocionar cuidado preventivo y otros beneficios sin deducible o con un deducible por debajo del mínimo anual. El cuidado preventivo puede incluir lo siguiente:

1. Exámenes rutinarios y evaluaciones periódicas de salud
2. Cuidado prenatal de rutina y de salud infantil
3. Vacunas para niños y adultos
4. Programas para dejar de fumar
5. Programas para bajar de peso
6. Servicios de detección, que pueden incluir lo siguiente:
    a. Cáncer
    b. Enfermedades del corazón y vascular
    c. Enfermedades infecciosas
    d. Condiciones de salud mental
    e. Abuso de substancias
    f. Condiciones metabólicas, nutricional y condición de endocrina
    g. Desordenes musculo-esqueléticos
    h. Condiciones obstétricas y ginecológicas
    i. Condiciones pediátricas
    j. Condiciones visuales y auditivas

Límites de contribuciones 2014

Tipo de cobertura	Deducible mínimo anual	Deducible máximo anual
Solo para usted	$1,250	$6,350
Familia	$2,500	$12,700

* El límite de pago de su bolsa máximo anual no aplica a los deducibles y a los gastos para los servicios de pago de su bolsa si el plan usa una red de proveedores. Sólo los deducibles y los gastos de su bolsa por servicios dentro de la red de proveedores debe usarse para calcular si se ha alcanzado el límite.

La contribución máxima para 2014 para uno-mismo es de $3,300 y para la familia es de $6,550. Si el/la contribuyente tiene más de 55 años de edad, podrá contribuir una cantidad adicional de $1,000 de su plan. El HDHP del uno-mismo es cubrir una persona elegible. Una cobertura familia de HDHP es una HDHP que cubre a una persona elegible y por lo menos a otra persona (esta persona puede o no puede ser una persona elegible).

Límites en las contribuciones de 2015

Tipo de cobertura	Deducible mínimo anual	Gastos de su bolsa máximos anuales *
Uno-mismo	$1,300	$6,450
Familia	$2,600	$12,900

© 2015 Latino Tax Professionals Association

*The maximum annual out-of-pocket limit does not apply to deductibles and expenses for out-of-network services if the plan uses a network of providers. Only deductibles and out-of-pocket expenses for services within the network should be used to figure whether the limit is reached.

Contributions to an HSA

Contributions made to the HSA on behalf of the employee by the employer are not included in the taxpayer's income. Contributions to an employee's account by an employer using a salary reduction through a cafeteria plan are treated as an employer contribution. All contributions are reported on Form 8889 and must be filed with Form 1040.

Distributions from HSA

Generally, medical expenses that have been paid during the year are not reimbursed by the plan until the taxpayer has met the deductible. The taxpayer may receive a tax-free distribution from the HSA to pay or reimburse for qualified medical expenses after the taxpayer has established an HSA. Distributions received for any other reason are subject to an additional 20 percent tax.

Archer MSAs (Medical Savings Accounts)

Archer MSAs were created to help self-employed individuals and employees of certain small employers meet the medical costs of the account holder, the account holder's spouse, or the account holder's dependent(s). MSAs can be used when the taxpayer has low-cost health insurance with a high-deductible health plan (HDHP). The taxpayer makes a tax-deductible contribution to the MSA, which is an IRA-type savings account for use when the taxpayer has medical expenses.

The portion of the medical expense that is not covered by insurance can be withdrawn tax-free from the MSA. The participant cannot pay his or her insurance premiums using funds in the MSA. Medicare counts as health insurance, which may disqualify an MSA, unless a Medicare MSA is set up. If the taxpayer has no medical expenses in one year, the contributions remain in the account to be used in the future. The maximum the taxpayer can contribute is 65 percent of the health-plan deductible for individuals and 75 percent for families.

Health Flexible Spending Arrangements (FSAs)

A health FSA is usually funded through voluntary salary reduction and allows employees to be reimbursed for medical expenses. An FSA is not reported on the tax return, and the salary-reduction contribution limit is $2,500. Regardless of the amount contributed, the amount the taxpayer can receive tax-free is the contribution amount that was paid for qualified medical expenses.

Moving Expenses Form 3903

In order to claim moving expenses, the move must be in conjunction with the taxpayer's job or business. The old home to new workplace must be at least 50 miles more than the old home to old workplace. Deductible expenses are:

- The cost of packing and moving household goods and personal effects
- Thirty days after the day the move began for storage and insuring household goods
- Cost of connecting and disconnecting utilities
- Travel (including lodging but not meals) to the new home, limited to one trip (the mileage rate is 24 cents per mile)
- Tolls and parking fees

© 2015 Latino Tax Professionals Association

*El límite anual de dinero-de-su-bolsa no se aplica a los deducibles y gastos de la red de servicios dinero-de-su-bolsa si el plan usa una red de proveedores. Solamente las deducciones y los gastos de dinero-de-su-bolsa por servicios dentro de la red se deben usar para calcular donde se extiende el límite

Contribuciones a una HSA

Las contribuciones que se hace el empleador al plan de HSA de parte del empleado no son incluidas en el ingreso del contribuyente. Las contribuciones de un empleador a una cuenta del empleado usando una reducción del salario a través de un plan de cafetería son tratadas como contribuciones de un empleado. Todas las contribuciones se reportan en el Formulario 8889 y debe presentarse con el Formulario 1040.

Distribuciones de HSA

Generalmente, los gastos médicos que han sido pagados durante el año no son reembolsados por el plan hasta que el contribuyente ha cumplido con el deducible. El contribuyente puede recibir una distribución de la HSA para pagar o reembolsar los gastos médicos calificados después de que el contribuyente ha establecido una HSA. Las distribuciones que ha recibido por otra razón están sujetas a un impuesto adicional del 20 por ciento.

Archer MSA (Cuentas de Ahorro Médico)

Las Archer MSAs fueron creadas para ayudar a los empleados por cuenta propia y los empleados de ciertas compañías que cumplen con el costo médico del propietario de una cuenta, su cónyuge o un/os dependiente/s del propietario de la cuenta. La MSA puede utilizarse cuando el contribuyente tiene seguro de salud de bajo costo con un plan de salud de deducible alto (HDHP, siglas en inglés). El contribuyente hace una contribución deducible de impuestos a su MSA, la cual es un tipo de cuenta de ahorros tipo IRA para su uso cuando el contribuyente tiene gastos médicos.

Esta parte de los gastos médicos que no está cubierta por el seguro puede ser retirada de la MSA libre de impuestos. El participante no puede pagar las primas del seguro utilizando fondos en el MSA. Las cuentas de Medicare como seguro de salud pueden descalificar a un MSA, a menos que se establezca una MSA de Medicare. Si el contribuyente no tiene gastos médicos en un año, las contribuciones permanecen en la cuenta para que se utilicen en el futuro. El máximo que puede aportar el contribuyente es el 65% del deducible del plan de salud para las personas y el 75 por ciento para las familias.

Acuerdos de Gastos Flexibles (FSAs, siglas en inglés)

Una FSA de salud es usualmente financiada a través de una reducción del salario voluntaria y les permite reembolsos por gastos médicos a los empleados. Una FSA no es reportada en la declaración de impuestos y el límite en la contribución de la reducción del salario es de $2,500. Sin importar la cantidad contribuida, la cantidad que el contribuyente puede recibir libre de impuestos es la cantidad de la contribución que fue pagada por gastos médicos calificados.

Gastos por Mudanza Formulario 3903

Para poder reclamar los gastos por mudanza, la mudanza debe ser en conjunción con el trabajo o negocio del contribuyente. De la antigua casa al nuevo lugar de trabajo debe haber una distancia de por lo menos 50 millas más que la distancia de la antigua casa al antiguo lugar de trabajo. Los gastos deducibles son:

- El costo por empacar y mudar los útiles del hogar y los artículos personales
- Treinta días después del día en que comience la mudanza para el almacenamiento y seguro de los bienes del hogar
- El costo de conectar y desconectar los servicios públicos básicos
- El viaje, incluyendo el alojamiento, (pero no alimentos) a la nueva casa, limitado a un viaje (la tarifa por las millas es de 24 centavos por milla)
- Las tarifas de peajes y de estacionamiento.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

If the taxpayer did not have any reimbursed moving expenses, report the expenses in the year the expenses were incurred or when the taxpayer paid them. The taxpayer first reports the moving expenses on Form 3903 and then on line 26 of Form 1040. If the taxpayer had reimbursed moving expenses under an *accountable plan*, the expenses would be reported on the taxpayer's Form W-2 in box 12 and designated with code *P*. Reimbursed expenses reported with code *P* do not need to be reported on the tax return. Since the taxpayer was reimbursed for the moving expenses, the taxpayer cannot double-dip and claim moving expenses on his or her tax return.

To be considered an accountable plan, the employer's reimbursement or allowance arrangement must include the following rules:

1. The expenses must have a business connection, which means the taxpayer must have paid or incurred deductible expenses while performing services as an employee.
2. The taxpayer must adequately account to the employer for these expenses within a reasonable period of time.
3. The taxpayer must return any excess reimbursement or allowance within a reasonable period of time.

Example: Donald lives in Seattle and accepted a job in Portland. Donald's new employer reimbursed him, from their accountable plan, for his actual traveling expenses from Seattle to Portland. Donald's employer would include the reimbursement on his W-2, box 12, with code *P*.

Distance Test

The distance between a job location and the taxpayer's main home is the shortest of the more commonly traveled routes between them. The distance test considers only the location of the former home. It does not take into account the location of the new home.

If the taxpayer had more than one job at any time during the year, the main job location from where the distance test would be calculated. The factors that need to be considered are:

- The total time spent at each job
- The amount of work to do at each job
- The amount of money earned at each job

Time Test

The taxpayer must also meet a time test to qualify for moving expenses. If the taxpayer is an employee, he or she must work full time for at least 39 weeks during the first 12 months after the taxpayer arrives in the general area of the new job location. For the time test:

1. Count only full-time work as an employee
2. Do not count any work done as self-employed
3. The taxpayer does not have to work for the same employer for the 39 weeks
4. He or she does not have to work 39 weeks in a row

However, the taxpayer must work full time within the same general commuting area.
Moving expenses are reported on line 26 of Form 1040. Form 3903, *Moving Expenses*, is required to be attached to the tax return to claim this adjustment. The taxpayer does not need to itemize deductions to claim the adjustment.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Si el contribuyente no recibió ningún reembolso por los gastos de mudanza, reporte los gastos en el año en que se incurrieron o cuando el contribuyente los pagó. Primero debe reportar los gastos por mudanza en el Formulario 3903 y luego en la línea 26 de su Formulario 1040. Si el contribuyente tuvo reembolsos de gastos por mudanza bajo un plan de rendición de cuentas, los gastos deben reportarse en la caja 12 del Formulario W-2 del contribuyente y designarlos con el código P. Los gastos reembolsados reportados con el código P no deben reportarse en la declaración de impuestos. Ya que el contribuyente ha sido reembolsado por los gastos de mudanza, el contribuyente no puede cucharear doblemente y reclamar los gastos de mudanza en su declaración de impuestos.

Para ser considerado como un plan de rendimiento de cuentas, el acuerdo sobre el reembolso del empleador o la designación monetaria acordada debe incluir las siguientes tres reglas:

1. Los gastos deben tener una conexión con el negocio; esto es, el contribuyente debe pagar o incurrir en gastos deducibles mientras realiza servicios como un empleado.
2. El contribuyente debe reportar adecuadamente los gastos dentro de un tiempo razonable a su empleador.
3. El contribuyente debe regresar cualquier exceso reembolsado o dinero asignado dentro de un periodo de tiempo razonable.

Ejemplo: Donald vive en Seattle y acepta un trabajo en Portland. El nuevo empleador de Donald le reembolsa, de su plan de cuentas, por sus gastos de mudanza de Seattle a Portland. El empleador de Donald incluirá el reembolso en su W2, incluyendo el código P en la casilla 12.

Prueba de Distancia

La distancia entre el lugar de empleo y la vivienda principal del contribuyente es más corta que la distancia más común de las rutas de viaje entre ellos. La prueba de distancia considera solamente el lugar de la antigua vivienda. No toma en consideración el lugar de la nueva vivienda.

Si el contribuyente ha tenido más de un empleo durante el año, el lugar de trabajo principal es de donde se calcula la prueba de distancia. Los factores que se deben considerar son:

- El total del tiempo que pasó en cada empleo
- La cantidad de trabajo por hacer en cada empleo
- La cantidad de dinero ganado en cada empleo

Prueba de Tiempo

El contribuyente también debe cumplir con una prueba de tiempo para calificar para los gastos de mudanza. Si el contribuyente es un empleado, debe trabajar tiempo completo por lo menos 39 semanas durante los primeros 12 meses después de que el contribuyente llega al área general del nuevo empleo. Para la prueba de tiempo:

1. Cuente solamente su trabajo de tiempo completo como empleado
2. No cuenta el trabajo realizado por su cuenta
3. El contribuyente tiene que trabajar para el mismo empleador por la 39 semanas
4. No tiene que trabajar por 39 semana seguidas

Sin embargo, el contribuyente debe trabajar por tiempo completo dentro de la misma área general de viaje al trabajo. Los gastos de mudanza son reportados en la línea 26 del Formulario 1040. El Formulario 3903, *Gastos de mudanza*, se debe adjuntas a la declaración de impuestos para reclamar los ajustes. El contribuyente no debe detallar sus deducciones para reclamar el ajuste.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Moving Outside the United States

To be able to deduct moving expenses when the taxpayer moves outside the United States, the move must be to a new place of work outside the United States and its possessions. The taxpayer must meet the following requirements:

- The move is closely related to the start of work
- The taxpayer meets the distance test
- The taxpayer meets the time test

The deductible moving expenses are:

- The cost of moving household goods and personal effects from the former home to the new home
- The cost of traveling (including lodging but not meals) from the former home to the new home
- The cost of moving household goods and personal effects to and from storage
- The cost of storing household goods and personal effects while at the new location

Remember that all expenses need to be reasonable expenses.

Señor 1040 Says: Recordkeeping is important to maintain an accurate record of expenses for the move. The taxpayer should save receipts, bills, canceled checks, credit card statements, and mileage logs.

Self-Employment Tax

Self-employment tax is how an independent contractor or a self-employed individual, pays social security and Medicare payroll taxes. In the situation of an employer and employee, the employer and employee split the tax. A self-employed person is both the employer and the employee, so he or she has to pay the entire 15.3 percent tax. The self-employment tax is only for those individuals who work for themselves.

The self-employed person pays 15.3 percent on all earnings up to and including $117,000 per year. The social security tax is 12.4 percent, and the Medicare portion is 2.9 percent. Beginning in tax year 2013, an additional .09 percent Medicare tax may apply based on the taxpayer's filing status and total gross income. The threshold amounts are:

- Single, head of household, or qualifying widow(er): $200,000
- Married filing jointly: $250,000
- Married filing separately: $125,000

If the taxpayer has both wages and self-employment income, the threshold amount for applying the additional tax is reduced on the self-employment tax based on the amount of wages subject to the tax, but not below zero.

Since the self-employed person pays the entire amount, he or she is allowed to take an adjustment to income of one-half of the total self-employment tax. This tax is figured on Schedule SE, and the adjustment is then carried to Form 1040, line 27. If the taxpayer has W-2 wages as well, the

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Mudanza Fuera de Estados Unidos

Para poder deducir gastos de mudanza cuando el contribuyente se muda fuera de Estados Unidos, la mudanza debe ser por un nuevo lugar fuera de Estados Unidos y sus posesiones. El contribuyente debe cumplir con los siguientes requisitos:

- La mudanza está muy relacionada al comienzo de un empleo
- El contribuyente cumple con la prueba de distancia
- El contribuyente cumple con la prueba de tiempo

Los gastos de mudanza deducibles son:

- El costo por mudar los útiles del hogar y los artículos personales de la antigua casa a la nueva casa
- El costo por el viaje (incluyendo el alojamiento, pero no los alimentos) de la antigua casa a la nueva casa,
- El costo por mudar los útiles del hogar y los artículos personales a y del almacenamiento
- El costo por almacenar los útiles del hogar y los artículos personales mientras están en el lugar nuevo

Recuerde que todos los gastos deber ser gastos razonables.

Señor 1040 Dice: El mantenimiento de libros es importante mantener un registro preciso de gastos por la mudanza. El contribuyente debería de guardar sus recibíos, facturas, y cheques cancelados, estados de tarjetas de crédito, y bitácoras de millaje.

Impuestos de Empleado por Cuenta Propia

El impuesto de empleado por cuenta propia es como un contratista independiente paga los impuestos de seguro social y Medicare en su nómina. En la situación de un empleador y empleado, el empleador y el empleado se dividen el impuesto. Un empleado por cuenta propia es ambos, el empleador y el empleado, de modo que debe pagar ambos el total de los 15.3 por ciento del impuesto. El impuesto por empleado por cuenta propia es solamente para aquellas personas que trabajan para sí mismos.

El empleado por cuenta propia paga 15.3 por ciento en todas las ganancias hasta e incluyendo $117,00 por año. El impuesto del seguro social es 12.4 por ciento y la porción del Medicare es de 2.9 por ciento. Comenzando en el año 2013, un incremento adicional del 0.09 por ciento al impuesto del Medicare se puede aplicar si el ingreso bruto total basado en el estado civil del contribuyente y el total de su ingreso bruto. Los niveles de las cantidades son:

Soltero/a, cabeza de familia o viudo/a calificado/a	$200,000
Casado, declarando en conjunto	$250,000
Casado, declarando por separado	$125,000

Si el contribuyente tiene ambos, honorarios e ingreso de empleado por cuenta propia, la cantidad del nivel para aplicar el impuesto adicional es reducido en los impuestos de empleado por cuenta propia basado en la cantidad de los honorarios está sujeta a impuestos, pero no por debajo a cero.

Ya que el empleado por cuenta propia paga la cantidad total, se le permite que tome un ajuste al ingreso de la mitad del total del impuesto por empleo por cuenta propia. Este impuesto se calcular en el Anexo SE y el ajuste se traslada a la línea 27 del Formulario 1040. Si el contribuyente también tiene honorarios de W-2,

© 2015 Latino Tax Professionals Association

taxpayer's net self-employment earnings are combined with his or her wages when determining the earning limit for the SE tax.

Self-employed tax does not apply to income earned as a shareholder of an S corporation or as a limited partner of a partnership (except for guaranteed payments). Self-employment tax is calculated on Schedule SE and must be paid if the following applies:

- Net earnings from self-employment (excluding income as a church employee) were $400 or more.
- Church-employee income is more than $108.28.

The self-employment tax rules apply even if the taxpayer is receiving social security and Medicare benefits. Special rules apply to workers who perform in-home services for elderly or disabled individuals (caregivers). Caregivers are typically classified as employees of the individuals to whom they are giving the care. Self-employed individuals may have to pay estimated payments, sometimes referred to as "quarterlies." For more information, see Publication 505, *Tax Withholding and Estimated Tax.*

Self-Employed SEP, SIMPLE, and Qualified Plans

This line item for adjustments is for self-employed taxpayers who provide retirement plans for themselves and their employees.

The plans that can to be deducted on this line are:

1. SEP (simplified employee pension) plans
2. SIMPLE (savings incentive match plan for employees)
3. Qualified plans, including HR(10) or Keogh plans

SEP (Simplified Employee Pension)

A business of any size may establish a SEP, which allows employers to contribute to traditional IRAs (SEP-IRAs) for their employees. There are three basic steps in starting a SEP:

1. Must have a formal written agreement to provide benefits to all eligible employees
2. Must give each eligible employee certain information
3. A SEP-IRA must be set up for each employee

The formal written agreement must state that the self-employed employer will provide benefits to all eligible employees under the SEP. The employer may adopt an IRS model by filing Form 5305-SEP. Professional advice should be sought when setting up the SEP. Form 5305-SRP cannot be filed if any of the following apply:

1. The company already has a qualified retirement plan other than a SEP.
2. The company has eligible employees whose IRAs have not been set up.
3. The company uses the service of leased employees who are not common-law employees.
4. The company is a member of one of the following trades or business:
    a. An affiliated service group described in section 414(m)
    b. A controlled group of corporations described in section 414(b)
    c. A trade or business under common control described in section 414(c)
5. The company does not pay the cost of the SEP contributions.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

las ganancias netas de empleado por cuenta propia del contribuyente son combinados con sus honorarios cuando determinan los límites de las ganancias para el impuestos SE (siglas en inglés).

El impuesto por empleado por cuenta propia no se aplica al ingreso que gana como accionista en una corporación S o a un socio limitado de una sociedad colectiva (excepto por los pagos garantizados). El impuesto de empleado por cuenta propia se calcula en el Anexo SE y deba pagarse si le aplican los siguientes:

- Las ganancias netas de empleado por cuenta propia (excluyendo el ingreso como empleado de una iglesia) fue de $400 o más.
- El ingreso de empleado de iglesia es mayor de $108.28.

Las reglas del impuesto de empleado por cuenta propia se aplican aunque el contribuyente reciba beneficios de seguro social y Medicare. Reglas especiales se aplican a los trabajadores que realizan servicios a domicilio para personas de la tercera edad o personas discapacitadas (proveedores de cuidado). Los proveedores de cuidado son típicamente clasificados como empleados de las personas a las que cuidan. Tal vez las personas empleadas por cuenta propia tengan que hacer pagos estimados, algunas veces referidos como "trimestrales". Para mayor información, vea la Publicación 505, *Retención de impuesto e impuestos estimados*.

Empleo por Cuenta Propia SEP (siglas en inglés), SIMPLE y Planes Calificados

Esta línea de artículos para ajustes es para empleadores por cuenta propia que proveen planes de pensión para sí mismos y sus empleados.

Los planes que pueden ser deducibles en esta línea son:

1. Planes SEP (pensión simplificada de empleado)
2. SIMPLE (plan incentivo de ahorro emparejado para empleado)
3. Planes calificados incluyen planes de HR(10) o planes Keogh

SEP (Plan SIMPLE de Pensión)

Los negocios de cualquier tamaño pueden establecer una SEP, la cual permite a los empleadores contribuir a IRAs tradicionales (SEP-IRAs) para sus empleados. Hay tres pasos básicos para comenzar una SEP.

1. Debe tener un acuerdo formal por escrito para proveer beneficios a los empleados elegibles
2. Debe dar cierta información a cada empleado elegible
3. Se debe establecer una SEP-IRA para cada empleado

El acuerdo formal por escrito debe declarar que el empleador por cuenta propia proveerá beneficios para todos los empleados elegibles bajo la SEP. El empleador podrá adoptar un modelo del IRS para presentar el Formulario 5305-SEP. Se debe buscar asesoramiento profesional cuando establezca la SEP. El Formulario 5305-SRP no se puede presentar si cualquiera de las siguientes aplica:

1. La compañía ya tiene otro plan de pensión calificado que no es una SEP.
2. La compañía tiene empleados elegibles a los que no se les han establecido IRAs.
3. La compañía usa el servicios de alquiler de empleados que no son empleados comunes bajo la ley
4. La compañía es un miembro de uno de los siguientes oficios o negocios:
    a. Un grupo de servicio afiliado descrito en la sección 414(m)
    b. Un grupo controlado de corporaciones descritas en la sección 414(b)
    c. Un oficio o negocio bajo control común descrito en la sección 414(c)
5. La compañía no paga el costo de las contribuciones a la SEP

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The contributions are made to IRAs (SEP-IRAs) of the eligible participant in that plan. Interest accumulates tax-free until the participant begins to make withdrawals. A self-employed person is also eligible to participate in this plan. Contribution limits are based on net profits.

A taxpayer is considered to be an eligible employee if he or she meets the following requirements:

- Has reached age 21
- Has worked for the employer for at least 3 of the past 5 years
- Has received at least $550 in compensation from the employer during the tax year

The employer may contribute annually to each employee's IRA the lesser of:

- $52,000
- 25 percent of the employee's compensation, or 20 percent for the self-employed taxpayer

Contributions made by the employer are not reported as income by the employee, nor can they be deducted as an IRA contribution. Excess contributions are included in the employee's income for the year and are treated as contributions. Do not include SEP contributions on the employee's Form W-2 unless the contributions are pretax contributions.

Example: Susan Plant earned $21,000 for 2014. Because of the maximum contribution for 2014, the employer can contribute only $5,250 to her SEP-IRA. (25% x $21,000)

SIMPLE (Savings Incentive Match Plan for Employees) Retirement Plan

A SIMPLE plan is a tax-favored retirement plan that certain small employers (including self-employed individuals) can set up for the benefit of their employees.

A SIMPLE plan can be established for any employee who received at least $5,000 in compensation during the two years prior to the current calendar year and is reasonably expected to receive at least $5,000 during the current calendar year. Self-employed individuals are also eligible. The plan may use less restrictive guidelines but not more stringent ones.

The employee's elective deferrals from salary reduction are limited to $12,000, or $14,500 (an additional $2,500) if age 50 or older. Salary-reduction contributions are not treated as catch-up contributions. The employer can match employee deferrals, dollar for dollar, to up to 3 percent of the employee's compensation.

SIMPLE (Savings Incentive Match Plan for Employees) IRA

A SIMPLE retirement plan is a plan that uses separate IRAs for each eligible employee. Under a SIMPLE plan, a separate account must be established for each eligible employee.

A SIMPLE plan is a written agreement (salary-reduction agreement) between the taxpayer and his or her employer that allows the taxpayer to choose to:

- Reduce the taxpayer's compensation by a certain percentage each pay period.
- Have the employer contribute the salary reductions to a SIMPLE IRA on the taxpayer's behalf. These contributions are called "salary-reduction contributions."

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Las contribuciones se hacen a IRAs (SEP-IRAs) de un participante elegible en ese plan. Los intereses acumulados libres de impuestos hasta que el participante comience a tomar retiros. Una persona empleada por cuenta propia también es elegible para participar en este plan. Los límites en contribuciones están basados en las ganancias netas.

Un contribuyente es considerado para ser un empleado elegible si cumple los siguientes requisitos:

- Ha cumplido 21 años de edad
- Ha trabajado para el empleador por lo menos tres de los últimos cinco años
- Ha recibido por lo menos $550 en compensación del empleador durante el año fiscal

El empleador puede contribuir anualmente para la IRA de cada empleado el menor de:

- $52,000
- 25 por ciento de la compensación del empleado, o el 20 por ciento del impuesto sobre el empleo por cuenta propia

Las contribuciones hechas por el empleador no son reportados como ingreso por el empleado ni pueden ser deducidas como contribuciones de IRA. Los excesos en contribuciones son incluidas en el ingreso del empleado por el año y son tratados como contribuciones. No incluya las contribuciones SEP en el Formulario W-2 del empleado al menos que las contribuciones sean contribuciones antes de los impuestos.

Ejemplo: Susan Plant ganó $21,000 en 2014. Porque la contribución máxima para el 2014, el empleador puede contribuir solamente $5,250 para su SEP-IRA. (25% x $21,000)

Plan de pensión SIMPLE (Plan Incentivo de Ahorro Emparejado para Empleado)

Un plan SIMPLE es un plan de pensión favorecido por los impuestos que ciertos pequeños empleadores (incluyendo a personas que trabajan por su cuenta) pueden establecer para beneficio de sus empleados.

Se puede establecer un plan SIMPLE para cualquier empleado que reciba por lo menos $5,000 en compensación durante los 2 años anteriores al año regular en curso y razonablemente se espera que reciba por lo menos $5,000 durante el año regular en curso. Las personas que trabajan por su cuenta también son elegibles. El plan puede usar guías menos restringidas pero no más estrictas.

Los aplazamientos electivos del empleado se limitan a $12,000 o $14,500 ($2,500 adicionales) si tiene 50 o más años de edad. La reducción de las contribuciones salariales no son tratadas como contribuciones de alcance. El empleador puede igualar dólar por dólar lo aplazado por el empleado hasta un 3 por ciento de los honorarios del empleado.

IRA SIMPLE (Plan Incentivo de Ahorro Emparejado para Empleado)

Un plan SIMPLE de pensión es un plan de pensión que usa una IRA separada para cualquier empleado elegible. Bajo un plan SIMPLE, se debe establecer una cuenta separada para cada empleado elegible.

Un plan SIMPLE es un acuerdo escrito (acuerdo de reducción salarial) entre el contribuyente y su empleador que le permite al contribuyente elegir:

- Reducir su compensación por cierto porcentaje cada periodo nominal.
- Hace que el empleador contribuya las reducciones salariales a una IRA SIMPLE en nombre del empleado. Estas contribuciones se conocen como “contribuciones de reducciones salariales”.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

All contributions under a SIMPLE IRA plan must be made to SIMPLE IRAs, not to any other type of IRA. The SIMPLE IRA can be an individual retirement account or an individual retirement annuity.

In addition to salary-reduction contributions, the employer must make either matching contributions or nonelective contributions.

The taxpayer is eligible to participate in his or her employer's SIMPLE plan if the taxpayer:

- Received at least $5,000 in compensation from his or her employer during any two years prior to the current year
- Is reasonably expected to receive at least $5,000 in compensation during the calendar year for which contributions are made

The difference between the SIMPLE retirement plan and the SIMPLE IRA is that the retirement plan is part of a 401(k) plan, and the IRA plan uses individual IRAs for each employee. For more information, see Publication 560.

Keogh or HR(10) Plans

Qualified plans set up by self-employed individuals are sometimes called Keogh or HR(10) plans. Qualified plans may be set up by sole proprietors, partnerships (but not a partner), and corporations. They can cover self-employed persons, such as sole proprietors and partners, as well as regular (common-law) employees.

A Keogh plan is a tax-deferred pension plan available to self-employed individuals or unincorporated businesses for retirement purposes. A Keogh plan can be set up as either a defined-benefit or defined-contribution plan, although most plans are defined-contribution plans. Contributions are generally tax deductible up to 25 percent of annual income with a limit of $52,000. Employees can contribute up to $17,500 ($23,000 if age 50 or older), and the employer can contribute the smaller of $52,000 or 100 percent of employees' compensation. Keogh plan types include money-purchase plans, which are used by high-income earners; defined-benefit plans, which have high annual minimums; and profit-sharing plans, which offer flexibility based on profits.

Keogh are also known as HR(10) plans. Keogh plans can invest in the same set of securities as 401(k)s and IRAs, including stocks, bonds, certificates of deposit, and annuities. Keoghs are known to have more administrative burdens and higher administrative fees than SEP plans.

Distributions from a qualified plan are usually fully taxable because most recipients have no cost basis. However, if a taxpayer has an investment (cost) in the plan, his or her pension or annuity payments from a qualified plan are taxed under the simplified method.

Due to the advanced nature of the Keogh, this subject will not be covered further in this course. The information provided will assure that you have an awareness of the topic. If additional information is needed regarding this topic, see Publication 560, *Retirement Plans for Small Businesses.*

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Todas las contribuciones bajo un plan de IRA SIMPLE deben ser hechas a una IRA SIMPLE y no a cualquier otro tipo de IRA. El IRA SIMPLE puede ser una cuenta de pensión individual o una anualidad de pensión individual.

Además de las contribuciones de reducciones salariales, el empleador debe o igualar las contribuciones o las contribuciones no electivas.

El contribuyente es elegible para participar en el plan SIMPLE del empleador si éste:

- Recibe por lo menos $5,000 en compensación de su empleador durante cualquiera de los dos años anteriores al año en curso
- Se espera razonablemente que reciba por lo menos $5,000 en compensación durante el año en el cual fueron hechas las contribuciones

La diferencia entre el plan de pensión SIMPLE y el IRA SIMPLE es que el plan de pensión es parte de un plan 401(k) y el plan IRA usa IRAs individuales para cada empleado. Un plan SIMPLE es un plan de retiro favorecido por los impuestos que ciertos empleadores pueden establecer para el beneficio de sus empleados. Vea la Publicación 560 para obtener más información.

Keogh o Planes HR-10

Los planes calificados establecidos por personas que trabajan por su cuenta son, algunas veces, llamados Keogh o Planes HR(10). Los planes calificados pueden ser establecidos por dueño único de negocio, sociedades colectivas (pero no por un socio), y corporaciones. Estos cubren a personas que trabajen por su cuenta, tales como los dueños únicos de negocio y sociedades colectivas, al igual que a los empleadores regulares (ley común).

Un plan Keogh es un plan de pensión de impuesto diferido disponible para personas empleadas por cuenta propia o negocios no incorporados para propósitos de pensión. Se puede establecer un plan Keogh puede como un beneficio definido o como plan de contribuciones definidas, aunque la mayoría de los planes son planes de contribuciones definida. Las contribuciones son generalmente deducibles de impuestos hasta por 25 por ciento del ingreso anual con un límite de $52,000. Los empleados pueden contribuir hasta $17,500 ($23,000 si cumplieron 50 años o más), y el empleador puede contribuir la menor de $52,000 o 100 por ciento de la compensación del empleado. El tipo de plan Keogh incluye planes de compras monetarias, que usan los que tienen un ingreso alto; los planes de beneficio definido, que tienen un mínimo anual alto; y los planes de ganancias compartidas, que ofrecen una base flexibles en las ganancias.

Los Keogh son también conocidos como planes HR(10). Los planes Keogh pueden invertir en la misma serie de garantías como 401(k) y IRAs, incluyendo acciones, bonos, certificados de depósito y anualidades. Se sabe que los Keoghs tienen mayores cargas administrativas y mayores tarifas administrativas que los planes SEP.

Las distribuciones de un plan calificado están, usualmente, sujetas a impuestos en su totalidad porque la mayoría de los que las reciben no tiene costos de base. Sin embargo, si un contribuyente tiene una inversión (costo) en el plan, sus pagos de pensión o de anualidad de un plan calificado están sujetos a impuestos bajo el método simplificado.

Debido a la naturaleza avanzada de la Keogh, este tema no será tratado a profundidad en este curso. La información proporcionada es para asegurar que tiene consciencia sobre este tema. Si cree que necesita más información sobre este tema, debe obtener la Publicación 560, *Planes de pensión para pequeños negocios.*

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Self-Employed Health Insurance Deduction

Self-employed taxpayers can deduct as an adjustment to income on line 29, Form 1040, 100 percent of the amount paid in 2014 for medical insurance and qualified long-term care insurance for the taxpayer and the taxpayer's family if any of the following apply:

- The taxpayer is a self-employed individual.
- The taxpayer is a general partner (or limited partner receiving guaranteed payments) in a partnership.
- The shareholder owns more than 2 percent of the outstanding stock of an S corporation.

Premiums are not deductible any month that the taxpayer or spouse was eligible to participate in an employer-subsidized health plan. The deduction is also limited by the earned income. For Schedule C, it would be the net profit less the SE tax deduction (line 27) and SEP deductions (line 28). If the taxpayer is also itemizing, amounts listed on line 29 cannot be deducted as a medical expense on Schedule A. Self-employed individuals need to have a net profit for the year to deduct their premiums paid as an adjustment to income.

The self-employed health insurance deduction should be calculated by using *Worksheet for the Health Insurance Deduction* found in Publication 535.

If any of the following apply, the worksheet cannot be used:

- The taxpayer had more than one source of income subject to self-employment
- The taxpayer filed Form 2555 or Form 2555-EZ
- The taxpayer is using amounts paid for qualified long-term care insurance to figure the deduction

Penalty on Early Withdrawal of Savings

If a taxpayer withdraws money from a savings program and incurs a penalty, the penalty is an allowable adjustment to gross income. This penalty is reported to the taxpayer on Form 1099-INT or Form 1099-OID. The early withdrawal penalty is imposed by the bank or other private institution. Report the early withdrawal penalty on Form 1040, line 30, as an adjustment to income.

Alimony Paid

Alimony is a payment or a series of payments to a spouse or former spouse required under a divorce or separation instrument and must meet certain requirements. Alimony received should be reported on Form 1040, line 11. Alimony paid should be deducted on Form 1040, line 31a, as an adjustment.

If a spouse must report the alimony payments received as income, it is reasonable that the paying spouse deducts the amount from gross income. The paying spouse must report the recipient's social security number on line 31b along with the amount paid. Not all payments received from a spouse are considered alimony. For a description of what is considered alimony, see Publication 17.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Deducción por el Seguro de Salud de Personas que Trabajan por Cuenta Propia

Los contribuyentes que trabajan por su cuenta pueden deducir como un ajuste al ingreso en la línea 29 del Formulario 1040, el 100 por ciento de la cantidad pagada en 2014 por seguro médico y por seguro de cuidado de largo plazo calificado para el contribuyente y su familia si uno de los siguientes aplica:

- El contribuyente es una persona que trabaja por su cuenta.
- El contribuyente es un socio general (o socio limitado que recibe pagos garantizados) en una sociedad colectiva.
- El accionista es propietario de más del 2 por ciento de las acciones en circulación de una corporación S

Las primas no son deducibles en ningún mes que el contribuyente o su cónyuge fue elegible para participar en un plan de salud subsidiado por el empleador. La deducción es también limitada al ingreso ganado. La deducción es la menor del 100 por ciento de las primas del seguro o del ingreso de negocios. Para el Anexo C, será la ganancia neta menos la deducción del impuesto SE (línea 27) y la deducción SEP (línea 28). Si el contribuyente también detalla sus deducciones, las cantidades enlistadas en la línea 29 no se puede deducir como gastos médicos en el Anexo A. Las personas empleadas por cuenta propia deben tener una ganancia neta por el año para deducir las primas pagadas como un ajuste al ingreso.

La deducción del seguro de salud del empleado por cuenta propia se debe calcular usando la Hoja de cálculo para la *Deducción del Seguro de Salud* que se encuentra en la Publicación 535.

Si cualquiera de las siguientes aplica, la Hoja de cálculo no se pude usar:

- El contribuyente tiene más de una fuente de ingresos clasificado como empleado por cuenta propia.
- El contribuyente presenta el Formulario 2555 o el Formulario 2555-EZ.
- El contribuyente está usando cantidades pagadas por seguro de cuidado a largo plazo calificado para calcular la deducción.

Multas por Retiros Anticipados en Cuentas de Ahorro

Si el contribuyente retira dinero de un programa de ahorros e incurre en una multa, la multa es un ajuste al ingreso bruto permitida. Esta multa debe ser reportada al contribuyente en el Formulario 1099-INT o Formulario 1099-OID. La multa por el retiro anticipado es impuesta por el banco o por otra institución privada. Reporte en la línea 30 del Formulario 1040 como un ajuste al ingreso.

Pensión Alimenticia Pagada

La pensión alimenticia es un pago o serie de pagos a un/a cónyuge o ex cónyuge requerido bajo un instrumento de divorcio o separación y debe cumplir con ciertos requisitos. La pensión alimenticia que recibe debe reportarse en la línea 11 del Formulario 1040. La pensión alimenticia que paga debe ser deducida en la línea 31a del Formulario 1040 como un ajuste.

Si un cónyuge debe reportar los pagos de pensión alimenticia que recibe como ingreso, entonces es razonable que el cónyuge que paga deduzca la cantidad de su ingreso bruto. El cónyuge que paga debe reportar el Número de Seguro Social del que recibe el pago en la línea 31b junto con la cantidad que paga. No todos los pagos que recibe de un cónyuge son considerados como pensión alimenticia. Para una descripción de lo que es considerado como pensión alimenticia vea la Publicación 17.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The term "divorce or separation instrument" refers to:

- A decree of divorce or separated maintenance or a written instrument incident to that decree
- A written separation agreement
- A decree or a type of court order requiring a spouse to make payments for the support or maintenance of the other spouse

Payments that are not alimony:

- Child support
- Noncash property settlements
- Payments that are the taxpayer's spouse's part of community income
- Payments to keep up the payer's property
- Use of the payer's property
- Noncash property settlements, whether in lump sum or installments
- Voluntary payments

Community property laws may not apply to an item of community property income. Special rules may apply to community property states. More research may be needed if the taxpayer lives in a community property state.

Individual Retirement Account (IRA) Deduction

Taxpayers may participate in a personal savings plan that offers tax advantages to set aside money for retirement or educational expenses. This personal savings plan is known as an individual retirement account or IRA. There are different types of IRAs: traditional, Roth, SIMPLE, or education.

It is necessary to understand the difference between a contribution and a deduction. Contributions are the amounts contributed to the taxpayer's plan. Deductions are the actual amount by which the taxpayer may reduce taxable income.

Individuals who have not reached age 70½ with taxable compensation may contribute to an IRA (with certain other conditions). Compensation for IRA purposes includes wages, salaries, commissions, tips, professional fees, bonuses, and other amounts received for personal services. Also included are taxable alimony and separate maintenance payments.

The deductible amount of the IRA contribution may be limited depending on two factors:

1. If the taxpayer or spouse had an employer-provided pension plan
2. The amount of the modified adjusted gross income

The maximum a single taxpayer can contribute is the smaller of $5,500 or the taxpayer's taxable compensation. If the taxpayers are married and only one spouse has taxable compensation, the maximum contribution the couple can make is $11,000. The maximum that can be contributed to one account is $5,500. If the married spouses have compensation in excess of $5,500 each, they both may contribute $5,500.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El término "instrumento de divorcio o separación" se refiere a:

- Un decreto de divorcio o pensión alimenticia, o un instrumento de incidente por escrito de un decreto
- Un acuerdo de separación por escrito
- Un decreto o un tipo de orden del juzgado donde mande al cónyuge hacer pagos por la pensión alimenticia al otro cónyuge

Los Pagos que no son de Pensión Alimenticia:

- Pensión por hijos menores
- Acuerdos de propiedad no monetaria
- Pagos que son parte del ingreso de la sociedad conyugal del/de la cónyuge del contribuyente
- Pagos para mantener la propiedad del/ de la cónyuge
- Uso de la propiedad del/ de la cónyuge
- Acuerdos de propiedad no monetaria, ya sean pagos totales o en plazos
- Pagos voluntarios

Las leyes de comunidad de bienes matrimoniales no pueden aplicarse a un artículo de ingreso de la comunidad conyugal. Se pueden aplicar reglas espaciales a los estados de propiedad conyugal. Se debe investigar más a fondo si el contribuyente vive en un estado de propiedad comunitaria conyugal.

Deducciones de una Cuenta Pensión Individual (IRA, siglas en inglés)

Los contribuyentes pueden participar en un plan personal de ahorros que ofrece ventajas en impuestos para apartar dinero para su pensión o para gastos educacionales. Este plan personal de ahorros es conocido como una cuenta individual de pensión o IRA (siglas en inglés). Los diferente tipos de IRAs son: tradicional, Roth, SIMPLE o de educación.

Es necesario entender que hay una diferencia entre una contribución y una deducción. Las contribuciones son las cantidades aportadas a un plan del contribuyente. Las deducciones son las cantidades reales que puede usar el contribuyente para reducir su ingreso sujeto a impuestos.

Las personas que no haya alcanzado los 70 ½ años de edad, con una compensación sujeta a impuestos, puede contribuir a un IRA (con otras ciertas condiciones). Las compensaciones para propósito de una IRA incluyen los honorarios, los salarios, las comisiones, las propinas, las cuotas profesionales, los bonos y otras cantidades que recibe la persona por servicios. También están incluidos las pensiones alimenticias sujetas a impuestos y los pagos por manutención separada.

La cantidad deducible de las contribuciones al IRA pueden estar limitadas dependiendo de dos factores:

1. Si el contribuyente o su cónyuge tenían un plan de pensión proveído por el empleador
2. La cantidad del ingreso bruto ajustado modificado

El máximo que puede contribuir un contribuyente soltero es la cantidad más pequeña de $5,500 o su compensación sujeta a impuesto. Si el contribuyente está casado y sólo uno de los cónyuges recibe ingresos sujetos a impuestos, la contribución máxima que la pareja puede hacer es $11,000. La contribución máxima que se puede hacer a una cuenta es de $5,500. Si ambos en el matrimonio reciben ingresos en exceso de $5,500 cada uno, ambos pueden contribuir $5,500.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

If the taxpayer is 50-years-old or older, he or she may make a "catch-up" contribution to his or her IRA account in the amount of $1,000. Taxpayers may not contribute more than $6,500 to their IRA account during the tax year. Contributions must be in the form of money. Property cannot be contributed to an IRA.

If a taxpayer contributes more than $5,500 ($6,500 if age 50 or older) in one year to an IRA, the taxpayer will be penalized with a 6 percent tax on the excess contribution and its earnings each year until the taxpayer withdraws the excess contribution and its earnings. This penalty is not limited to the year in which the excess contribution is made. The excess contributions must be reported on Form 5329, *Additional Taxes Attributable to IRAs, Other Qualified Retirement Plans, Annuities, Modified Endowment Contracts, and MSAs*, Part II.

In addition to the adjustment to the taxpayer's gross income, interest earned on a traditional IRA account is accumulated tax-deferred until it is withdrawn, thus benefiting the taxpayer.

Modified AGI

Modified AGI is the adjusted gross income from Form 1040 or Form 1040A. It is "modified" by figuring it without taking into account the following items, which are added back to taxable income:

- IRA deduction
- Student loan interest deduction
- Tuition and fees deduction
- Foreign earned income exclusion
- Foreign housing exclusion or deduction
- Exclusion of qualified bond interest shown on Form 8815, *Exclusion of Interest from Series EE and I U.S. Savings Bonds*
- Exclusion of employer-paid adoption expenses shown on Form 8839, *Qualified Adoption Expenses*

Early Distributions

If a taxpayer makes an early withdrawal (before age 59½) from a qualified retirement plan (for example, IRA, annuity, or modified endowment contract), the taxpayer must pay a penalty equal to 10 percent of the amount withdrawn. If Form 1099-R box 7 shows code 1, the taxpayer does not need to file Form 5329, but add the 10 percent penalty directly to Form 1040, line 58. If the code in box 7 is not 1 or 2 and an early distribution was received, the taxpayer must file Form 5329.

Form 5329 is also filed if the taxpayer:

- Owes tax because of excess contributions to an IRA
- Did not receive a required minimum distribution from the taxpayer's qualified retirement plan
- Received distributions from a qualified retirement plan that exceeded the applicable threshold amount

Taxpayers whose deductions for IRA contributions are reduced or eliminated can still make contributions of up to $5,500 ($6,500 if age 50 or older). The interest earned on the nondeductible portion is tax-deferred until it is withdrawn from the account. Nondeductible contributions must be reported on Form 8606.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Si el contribuyente tiene más de 50 años de edad o mayor, puede "ponerse al día" en las contribuciones a su cuenta IRA por la cantidad de $1,000. Los contribuyentes no pueden contribuir más de $6,500 a su cuenta IRA durante el año fiscal. Las contribuciones deben hacerse en forma de dinero. La propiedad no se pude contribuir al IRA.

Si el contribuyente aporta más de $5,500 ($6,500 si tiene 50 años o más) en un año al IRA, el contribuyente será multado con el 6 por ciento de las contribuciones en exceso y las ganancias de cada año hasta que el contribuyente retire las contribuciones en exceso y sus ganancias. Esta multa no está limitada al año en el que se hacen las contribuciones en exceso. Las contribuciones en exceso deben reportarse en el Formulario 5329, *Impuestos adicionales atribuidos a IRAs, otros planes de pensión calificados, anualidades, contratos de donación modificado y la Parte II de MSAs.*

Además de los ajustes al ingreso bruto del contribuyente, los intereses ganados en una cuenta tradicional de IRA se acumulan los impuestos diferidos hasta que son retirados, por lo que beneficia al contribuyente.

AGI Modificado

El AGI (siglas en inglés) modificado es el ingreso bruto ajustado del Formulario 1040 o el Formulario 1040A. Es "modificado" al calcularse sin tomar en cuenta los siguientes elementos que se agregan al ingreso sujeto a impuestos.

- Deducción de una IRA
- Deducción por los intereses en préstamos estudiantiles
- Deducción por la matriculación y cuotas
- Exclusión de ingreso ganado en el extranjero
- Exclusión o deducción por vivienda en el extranjero
- Exclusión de intereses de bonos calificados que se muestran en el Formulario 8815, *Exclusión de intereses de las Series EE y I U.S. de bonos de ahorro*
- Exclusión de gastos de adopción pagados por el empleador que se muestran en el Formulario 8839, *Gastos de adopción calificados.*

Retiros Anticipados de Distribuciones

Si un contribuyente hace un retiro anticipado (antes de que cumpla 59 ½ años) de un plan de pensión calificado (por ejemplo, IRA, anualidad, contrato de donación modificado), debe pagar una multa igual al 10 por ciento de la cantidad retirada. Si la caja 7 del Formulario 1099-R muestra un código 1, el contribuyente no tiene que declarar el Formulario 5329, pero debe agregar una multa del 10 por ciento en la línea 58 de su Formulario 1040. Si el número en la caja 7 no es 1 o 2, y recibe una distribución anticipada, el contribuyente debe declarar el Formulario 5329.

El Formulario 5329 también se presenta y el contribuyente:

- Debe impuestos debido a contribuciones en exceso a una IRA
- No recibió una distribución mínima requerida del plan de pensión calificado del contribuyente
- Recibió distribuciones de un plan de pensión calificado que excede la cantidad límite aplicable

Los contribuyentes cuyas deducciones por contribuciones de IRA que son reducidas o eliminadas pueden aún hacer contribuciones de hasta $5,500 ($6,500 si tiene 50 años o más). El interés ganado en la parte no deducible es de impuestos diferidos hasta que se retira de la cuenta. Las contribuciones no deducibles deben reportarse en el Formulario 8606.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

There are exceptions to the 10 percent penalty rule if the code in box 7 of Form 1099-R is 1 or 2. Some of the exceptions are:

- This distribution is due to unreimbursed medical expenses that are more than 7.5 percent of AGI.
- The distributions are not more than the cost of the medical insurance.
- The taxpayer is disabled.
- The taxpayer is the beneficiary of a deceased IRA owner.
- The taxpayer is receiving the distributions in the form of an annuity.
- Distributions are not more than the qualified higher education expense reported on the tax return.
- The distribution was to buy, build, or rebuild the taxpayer's first home.
- The distribution is due to an IRS levy of the qualified plan.

Señor 1040 Says: The tax professional should remind their clients that he or she can only contribute a total of $5,500 ($6,500 if age 50 or older) (or the maximum reduced contribution limit) to and IRA (both traditional and/or Roth).

Student Loan Interest

Student loan interest is interest paid during the year on a qualified student loan. It includes both required and voluntary interest payments.

Student Loan Interest Deduction

Taxpayers who have education loans can deduct up to $2,500 of education loan interest paid in 2014. The deduction is taken as an adjustment to income on line 33 of Form 1040 or line 18 of Form 1040A. The deduction is allowed on qualifying loans for the benefit of the taxpayer or the taxpayer's spouse or dependent at the time the debt was incurred. The deduction begins to phase out at incomes of $80,000 ($160,000 for MFJ). MFS individuals are unable to deduct student loan interest. If more than $600 was paid in interest on the student loan, Form 1098-E will be received. The person for whom the expenses were paid must have been an eligible student. However, a loan is not a qualified student loan if:

- Any of the proceeds were used for other purposes
- The loan was from either a related person, a person who borrowed the proceeds under a qualified employer plan, or a contract purchased under such a plan

An eligible student is a person who:

a. Was enrolled in a degree, certificate, or other program (including a program of study abroad that was approved for credit by the institution where the student was enrolled) leading to a recognized educational credential at an eligible educational institution
b. Carried at least half of the normal full-time workload for the course of study the student is pursuing

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Hay excepciones a la regla de la multa del 10 por ciento si el código en la caja 7 del Formulario 1099-R es 1 o 2. Algunas de las excepciones son:

- Esta distribución se debe a un reembolso por gastos médicos que son mayores al 7.5 por ciento del AGI.
- Las distribuciones no son mayores que el costo del seguro médico.
- El contribuyente estuvo discapacitado.
- El contribuyente es el beneficiario del propietario de una IRA.
- El contribuyente está recibiendo la distribución en forma de una anualidad.
- Las distribuciones no son mayores que los gastos de educación superior calificados reportados en la declaración de impuestos.
- La distribución se hizo para comprar, construir o reconstruir la vivienda principal del contribuyente.
- La distribución de debe a una imposición de impuestos del IRA.

Señor 1040 Dice: Recuérdele al contribuyente que puede aportar solamente un total de $5,500 ($6,500 si tiene cincuenta años o más) (o el límite de la deducción reducida máxima) a una IRA (ambas tradicional y/o Roth)

Intereses en Préstamos Estudiantiles

Los intereses en préstamos estudiantiles pagados durante el año a un préstamo estudiantil calificado. Incluye ambos, los pagos de intereses requeridos y los voluntarios.

Deducción de Interés de Préstamos Estudiantiles

Los contribuyentes que tengan préstamos educativos pueden deducir hasta $2,500 por los intereses en préstamos estudiantiles que pagaron en 2014. La deducción se toma como un ajuste al ingreso en la línea 33 del Formulario 1040 o en la línea 18 del Formulario 1040A. La deducción está permitida en préstamos calificados para el beneficio del contribuyente o de su cónyuge o dependientes, al momento en que la deuda se incurre. La deducción comienza a reducirse en fases con un ingreso de entre $80,000 ($160,000 para MFJ, siglas en inglés). Las personas que reportan MFS (siglas en inglés) no pueden deducir los intereses de préstamos estudiantiles. Si se pagó más de $600 en intereses en préstamos estudiantiles, debe recibir el Formulario 1098-E.

La persona, a la que se le pagaron los gastos, debe haber sido un estudiante elegible. Sin embargo, un préstamo no es un préstamo estudiantil calificado si:

- Cualquier parte del dinero fue usado para otros propósitos
- El préstamo proviene de un pariente o una persona que pidió el dinero bajo un plan de empleador calificado o un contrato de compra bajo tal plan.

Un estudiante elegible es una persona que:

a. Está matriculada en un programa de titulación, certificación u otro programa (incluyendo un programa de estudio en el extranjero que fue aprobado para recibir créditos universitarios por la institución donde el estudiante está matriculado) que lleva a una credencial educativa reconocida en una institución educativa elegible
b. Ha cursado por lo menos la mitad de la carrera estudiando el tiempo completo normal durante el curso de la carrera que el estudiante está estudiando

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Tuition and Fees Deduction (Form 8917)

The taxpayer may be able to deduct qualified tuition and related expenses paid during the year for the taxpayer, spouse, or a dependent. The taxpayer cannot claim this deduction if his or her filing status is married filing separately or if another person is entitled to claim the exemption. The tuition and expenses must be for higher education, as explained in the next section.

The taxpayer may claim this deduction only if all five of the following apply:

1. The taxpayer paid qualified tuition and fees in 2014 for himself, his spouse, or his dependent(s).
2. The taxpayer's filing status is any status except married filing separately.
3. The taxpayer's modified adjusted gross income (MAGI) is not more than $80,000 ($160,000 if MFJ).
4. The taxpayer cannot be claimed as a dependent on someone else's (such as his or her parents') 2013 tax return.
5. The taxpayer is not claiming an education credit on line 49 for the same student.

The tuition and fees deduction can reduce the amount of income subject to tax by up to $4,000. Tuition and fees are taken as an adjustment to income. This means the taxpayer can claim this deduction even if the taxpayer does not itemize deductions on Schedule A (Form 1040). This deduction may be beneficial to taxpayers who cannot take either of the education credits because their income is too high.

Use Publication 970, *Tax Benefits for Education*, if the taxpayer filed Form 2555, Form 2555-EZ, or Form 4563, and if excluding income from sources within Puerto Rico.

Qualified Tuition and Fees

Qualified tuition and fee deductions are for amounts paid in 2014 for tuition and fees required for the student's enrollment or attendance at an eligible educational institution during 2014. Amounts paid include those paid by credit card or with borrowed funds. An eligible educational institution includes most colleges, universities, and certain vocational schools. Qualified tuition and fees do not include any of the following:

- Amounts paid for room and board, insurance, medical expenses (including student health fees), transportation, or other similar personal, living, or family expenses
- Amounts paid for course-related books, supplies, equipment, and nonacademic activities, except for fees required to be paid to the institution as a condition of enrollment or attendance
- Amounts paid for any course involving sports, games, or hobbies, unless such course is part of the student's degree program

Qualified tuition and fees must be reduced by the following benefits:

- Excludable U.S. series EE and I savings bond interest from Form 8815
- Nontaxable qualified state tuition program earnings
- Nontaxable earnings from Coverdell education savings accounts
- Any scholarship, educational assistance allowance, or other payment (but not gifts or inheritances) excluded from income

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Deducción por Matriculación y Cuotas (Formulario 8917)

El contribuyente puede ser capaz de deducir la matriculación calificada y los gastos relacionados pagados durante el año por él, su cónyuge o un dependiente. El contribuyente no puede reclamar esta deducción si su estado civil es casado declarando por separado o si otra persona tiene derecho a reclamar esta exención. La matriculación y gastos deben ser por educación superior, como se explica en la siguiente sección.

El contribuyente puede reclamar esta deducción solamente si todas las cinco de las situaciones siguientes aplican a su caso:

1. El contribuyente pagó la matriculación y cuotas calificadas en 2014 por él, su cónyuge o sus dependientes.
2. Su estado civil tributario es cualquier estado excepto el de casado declarando por separado.
3. Su ingreso bruto ajustado y modificado (MAGI) no es mayor a los $80,000 ($160,000 si es MFJ, siglas en inglés).
4. El contribuyente no pude ser reclamado como un dependiente en la declaración de impuestos de 2013 de alguna otra persona (tal como sus padres, por ejemplo).
5. El contribuyente no está reclamando un crédito educacional en la línea 49 para el mismo estudiante

La deducción por la matriculación y cuotas pueden reducir la cantidad de ingreso sujeto a impuestos por hasta $4,000. La matriculación y cuotas se toman como un ajuste al ingreso. Esto quiere decir que el contribuyente puede reclamar esta deducción aunque no esté detallando sus deducciones en el Anexo A (Formulario 1040). Esta deducción puede beneficiar al contribuyente que no pueda tomar ninguno de los créditos por educación porque su ingreso es muy alto.

Use la Publicación 970, *Beneficio tributario para la educación*, si el contribuyente presenta el Formulario 2555, el Formulario 2555-EZ o el Formulario 4563, y si excluye su ingreso de fuentes dentro de Puerto Rico.

Matriculación y Cuotas Calificadas

La matriculación calificada y las deducciones de cuotas son cantidades pagadas en 2014 por matriculación y cuotas requeridas para la inscripción y asistencia del estudiante en una institución educativa elegible durante el 2014. Las cantidades pagadas incluyen aquellas pagadas con tarjeta de crédito o con fondos de préstamos. Una institución educativa elegible incluye la mayoría de los colegios, universidades y ciertas escuelas vocacionales. La matriculación y cuotas calificadas no incluyen ninguna de las siguientes:

- Las cantidades pagadas por vivienda y alojamiento, seguro, gastos médicos (incluyendo las cuotas del seguro de salud estudiantil), transporte u otros gastos personales de sobrevivencia y familiares
- Las cantidades pagadas por libros, materiales escolares y equipo relacionado con los cursos y actividades no académicos, excepto por cuotas requeridas que se pagaron a la institución bajo una condición de matriculación y asistencia
- Las cantidades pagadas por cualquier curso que envuelve deportes, juegos o pasatiempos, a menos que estos cursos sean parte del programa de titulación del estudiante.

La matriculación y cuotas calificadas deben ser reducidas por los siguientes beneficios:

- Intereses que se excluyen de bonos de ahorros estadounidense de la Serie EE y I del Formulario 8815
- Ganancias de programas de matriculación estatal calificados libres de impuestos
- Ganancias libres de impuestos de cuentas Coverdell de ahorro calificada para la educación
- Cualquier beca, subsidio de asistencia educacional y otro pago (pero no regalos, herencias, etc.) que se excluyan del ingreso

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Who Can Claim the Deduction?

Generally, the taxpayer can claim the tuition and fees deduction if all three of the following requirements are met:

1. The taxpayer paid qualified education expenses of higher education.
2. The taxpayer paid the education expenses for an eligible student.
3. The eligible student is the taxpayer, spouse, or a dependent that the taxpayer claimed as an exemption on his or her tax return.

Who Cannot Claim the Deduction?

The taxpayer cannot claim the tuition and fees deduction if any of the following apply:

- The taxpayer's filing status is married filing separately.
- Another person can claim an exemption for the taxpayer as a dependent on his or her tax return. The taxpayer cannot take the deduction even if the other person does not actually claim that exemption.
- The taxpayer's modified adjusted gross income (MAGI) is more than $80,000 ($160,000 if filing a joint return).
- The taxpayer was a nonresident alien for any part of the year and did not elect to be treated as a resident alien for tax purposes. More information on nonresident aliens can be found in Publication 519, *US Tax Guide for Aliens.*

What Expenses Qualify for Tuition and Fees Deduction?

The tuition and fees deduction is based on qualified education expenses the taxpayer pays for himself or herself, his or her spouse, or a dependent that the taxpayer claimed an exemption on his or her tax return. Generally, the deduction is allowed for qualified education expenses paid in 2014 in connection with enrollment at an institution of higher education during 2014 or for an academic period beginning in 2014 or in the first three months of 2015. For example, if the taxpayer paid $1,500 in December 2014 for qualified tuition for the spring 2015 semester beginning in January 2015, he or she may be able to use that $1,500 in figuring the 2014 deduction. Basically, an eligible educational institution is one that participates in the U.S. Department of Education's Federal Student Aid (FSA) programs.

Tuition and Fees Deduction Form 8917

This deduction is based on the qualified education expenses paid to an eligible postsecondary educational institution. The taxpayer may be able to take the deduction if the taxpayer, his or her spouse, or a dependent claimed on his or her tax return was a student who was enrolled in or attended an eligible educational institution. When claiming this credit, Form 8917 needs to be attached to the tax return.

Academic Period

An academic period includes a semester, trimester, quarter, or other period of study (such as a summer school session) as reasonably determined by an educational institution. In the case of an educational institution that uses credit hours or clock hours and does not have academic terms, each payment period can be treated as an academic period.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

¿Quién puede reclamar esta deducción?

Por lo general, el contribuyente puede reclamar la deducción por la matriculación y las cuotas si se cumplen los siguientes requisitos:

1. El contribuyente pagó los gastos de educación superior calificada.
2. El contribuyente pagó los gastos de educación por un estudiante elegible.
3. El estudiante elegible es el contribuyente, su cónyuge o su dependiente por el cual el contribuyente reclamó como una exención en su declaración de impuestos.

¿Quién no puede reclamar esta deducción?

El contribuyente no puede reclamar la deducción por matriculación y cuotas si cualquiera de las siguientes aplica a su caso:

- El estado civil del contribuyente es casado declarando por separado.
- Otra persona puede reclamar una exención por el contribuyente como dependiente en su declaración de impuestos. El contribuyente no puede tomar la deducción aunque la otra persona no reclame la exención.
- El ingreso bruto ajustado y modificado del contribuyente (AGI) es mayor a los $80,000 ($160,000 si declara en conjunto).
- El contribuyente fue un extranjero no residente por cualquier parte del año y no eligió ser considerado como un extranjero residente para propósitos tributarios. Puede hallar más información sobre los extranjeros no residentes en la Publicación 519, *Guía de impuestos para extranjeros*

¿Qué gastos califican para la deducción por la matriculación y las cuotas?

La deducción por la matriculación y las cuotas está basada en los gastos de educación calificada que el contribuyente paga por sí mismo, su cónyuge o un dependiente por el que el contribuyente reclama una exención en su declaración de impuestos. Por lo general, la deducción se permite por los gastos de educación calificada pagados durante 2014 en conexión con la matriculación en una institución de educación superior durante 2014 o por un periodo académico que comenzó en 2014 o en los primeros 3 meses de 2015. Por ejemplo, si el contribuyente pagó $1,500 en diciembre de 2014 por la matriculación calificada para el semestre de primavera de 2015 que comienza en Enero de 2015, básicamente se pueda usar estos $1,500 al calcular su deducción para 2014. Básicamente, una institución educacional elegible es una que participa en los programas de Ayuda Financiera Federal (FSA, siglas en inglés) del Departamento de Educación.

Deducción por matriculación y cuotas Formulario 8917

Esa deducción está basada en los gastos de educación calificados pagados a una institución de educación postsecundaria. Tal vez el contribuyente pueda tomar la deducción si éste, su cónyuge o un dependiente reclamados en su declaración de impuestos fue un estudiante que fue matriculado o que asistió a una institución educativa elegible. Cuando reclame este crédito, Formulario 8917, se debe adjuntar a la declaración de impuestos.

Periodo Académico

Un periodo académico incluyen un semestre, trimestre, cuatrimestre u otro periodo de estudios (tales como una sesión de clases de verano) como razonablemente lo determine la institución educativa. En el caso de una institución educativa que use crédito en hora y horas regulares y no usa términos académicos, cada periodo de pago puede considerarse como un periodo académico.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Summary

Taxpayers can take various deductions directly on the tax return. These deductions are not itemized deductions (discussed later), but are called adjustment to income, since the deductions "adjust" the taxpayer's gross income. The deductions are also referred to as "above the line," which means they appear above the line on the tax form for adjusted gross income.

An HSA is a health savings account that is set up exclusively for paying the qualified medical expenses of the account beneficiary or the account beneficiary's spouse or dependents. A deduction is allowed for moving expenses paid or incurred in connection with the beginning of work by a taxpayer as an employee or as a self-employed individual at a new principal place of work. In order to qualify for the moving expense deduction, a taxpayer must move because of a new job location. It is not necessary that the taxpayer have a prior job location. Moving expenses without changing job locations are not deductible.

Adjustments to Income Review Questions

These review questions are not part of the final exam and will not be graded by LTPA. To obtain maximum benefit from the course, LTPA recommends that you complete the following questions before you compare your answers with the solutions provided.

1. Which of the following is a deductible moving expense?

   a. Travel expenses incurred to move members of the household to the taxpayer's new home
   b. Meals while moving from the old residence to the new residence
   c. Temporary living expenses while occupying quarters in the area
   d. Travel expenses, meals and lodging, or premove house-hunting trips

2. If the employer contributions to the employee's group-term life insurance and the payout are more than_____, the amount paid by the employer is included in the employee's income.

   a. $25,000
   b. $50,000
   c. $75,000
   d. $0

Scenario to Think About

Faith moved from Yreka, California, to San Diego, California. She drove her personal car from Yreka to San Diego. What would you need to know from her to see if she qualifies for the moving expense adjustment?

The following are some sample questions that need to be asked:

1. Why did she move?
2. If she moved for an employer, was she reimbursed?
3. If she moved for a job, does she meet the moving expense requirements?
   i) Time test?
   ii) Distance test?

What other questions can you think about asking? Write them out on a separate sheet of paper.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Resumen

Los contribuyentes pueden tomar varias deducciones directamente en la declaración de impuestos. Estas deducciones no son deducciones detalladas (tratadas más adelante), pero se les llama ajuste al ingreso, ya que las deducciones "ajustan: el ingreso brutos de los contribuyentes. Las deducciones también se conocen como deducciones "sobre la línea" lo que quiere decir que aparecen sobre la línea en el formulario de impuestos para los ajuste de ingreso bruto.

Una HSA es una cuenta de ahorros de salud que se programa exclusivamente para pagar los gastos médicos calificados de una cuenta de beneficio o la cuenta del cónyuge o los dependientes del contribuyente. Se permite una deducción por los gastos de mudanza pagados o incurridos en conexión con el comienzo de un trabajo por un contribuyente como un empleado o como una persona empleada por cuenta propia en el nuevo lugar de trabajo principal. Para poder calificar para la deducción por gastos de mudanza, un contribuyente debe mudarse porque tiene un nuevo lugar de trabajo. No es necesario que el contribuyente tenga un lugar de trabajo anterior. Los gastos por mudanza sin cambiar de lugar de trabajo no son deducibles.

Preguntas de Repaso sobre los Ajustes al Ingreso

Estas preguntas de repaso no son parte del examen final y no serán calificadas por el equipo de LTPA. Para obtener el beneficio máximo del curso, el equipo de LTPA recomienda que complete las siguientes preguntas antes de comprar sus respuestas con las soluciones aquí proporcionadas.

1. ¿Cuál de las siguientes opciones es una deducción por gastos de mudanza?

   a. Gastos de viaje incurridos por la mudanza de los miembros del hogar a la nueva vivienda del contribuyente
   b. Los alimentos mientras se mudan de la vivienda antigua a la nueva residencia
   c. Los gastos de vivienda temporal mientras ocupan cuartos en el área
   d. Los gastos de viaje, alimentos, hospedaje o viajes para la búsqueda de la mudanza previa

2. Si las contribuciones de empleador a un seguro de vida de empleado de término grupal y el pago total de más de _____, la cantidad pagada por el empleador se incluye en el ingreso de empleado.

   a. $25,000
   b. $50,000
   c. $75,000
   d. $0

Escenario

Faith se mudó de Yreka, California, a San Diego, California. Ella manejó su carro personal desde Yreka a San Diego. ¿Qué debe usted saber de ella para ver si califica para los ajustes a los gastos de mudanza?

Las siguientes son algunos ejemplos de preguntas que deben hacerse:

1. ¿Por qué se mudó?
2. Si se mudó debido a su empleador, ¿se le reembolsó algo?
3. Si se mudó por un trabajo, ¿cumple ella con los requisitos para los gastos de mudanza?
   i. ¿Prueba de tiempo?
   ii. ¿Prueba de distancia?

¿Qué otras preguntas se le ocurre que puede hacer? Escríbalas en un hoja por separado

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Adjustments to Income Review Questions Answers

1. Which of the following is a deductible moving expense?
   a. **Travel expenses incurred to move members of the household to the taxpayer's new home**
   b. Meals while moving from the old residence to the new residence
   c. Temporary living expenses while occupying quarters in the area
   d. Travel expenses, meals and lodging, or premove house-hunting trips

Feedback: Deductible expenses are:

- The cost of packing and moving household goods and personal effects
- Storage and insuring household goods for 30 days after the day the move began
- Cost of connecting and disconnecting utilities
- Travel, including lodging (but not meals), to the new home, limited to one trip (the mileage rate is 24 cents per mile)
- Tolls and parking fees

2. If the employer contributions to the employee's group-term life insurance and the payout are more than_____, the amount paid by the employer is included in the employee's income.

   a. $25,000
   b. $50,000
   c. $75,000
   d. $0

Feedback: Shows the taxable cost of group-term life insurance coverage over $50,000 provided to the employee (including a former employee).

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Preguntas de Repaso sobre los Ajustes al Ingreso

1. ¿Cuál de las siguientes opciones es una deducción por gastos de mudanza?

   a. Gastos de viaje incurridos por la mudanza de los miembros del hogar a la nueva vivienda del contribuyente
   b. Los alimentos mientras se mudan de la vivienda antigua a la nueva residencia
   c. Los gastos de vivienda temporal mientras ocupan cuartos en el área
   d. Los gastos de viaje, alimentos, hospedaje o viajes para la búsqueda de la mudanza previa

Retroalimentación: los gastos deducibles son:

- El costo de empacar y mudar los bienes del hogar y los artículos personales
- El almacenar y asegurar los bienes del hogar por 30 días después del día que la mudanza comenzó
- El costo por conectar y desconectar los servicios públicos
- El viaje, incluyendo el hospedaje (pero no alimentos), para la nueva casa, el límite a un viaje (la tarifa de las millas es 24 centavos por milla)
- Tarifa de peajes y estacionamiento

2. Si las contribuciones de empleador a un seguro de vida de empleado de término grupal y el pago total de más de _____, la cantidad pagada por el empleador se incluye en el ingreso de empleado.

   a. $25,000
   b. $50,000
   c. $75,000
   d. $0

Retroalimentación: muestre el costo de cobertura sujeto a impuesto del seguro de vida de término grupal superior a $50,000 provista por el empleado (incluyendo a un ex empleado).

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Adjustments to Income

Objectives

At the end of this lesson, the student will have an understanding of how to treat:

- California adjustments to income
- Subtractions of federal income
- Additions of federal income

Resources

540 Schedule CA	FTB Publication 1001	Instructions 540 Schedule CA

California Adjustments to Income

California has several adjustments to income. To arrive at the state's adjusted gross income, California starts with the federal AGI, then subtracts income not taxable by California, and finally adds income taxable by California that was not taxable by federal law.

The most common subtractions from federal AGI are allowed on page 1 of Form 540. If the taxpayer has subtractions not listed on Form 540 or any addition to income, it must be listed on California 540 Schedule CA, *California Adjustments—Residents*, which is an attachment to Form 540. Part-year or nonresidents must use the specific Schedule CA (540NR). California adjustments consist of certain income that is taxed on the federal return but is not taxable on the California return.

Taxable Refunds, Credits, or Offsets of Local Income Taxes

Federal law includes the state income tax refund in income. California excludes the state income tax refund from income. Enter the amount of state income tax refund included in federal income on 540 Schedule CA, line 10, column B.

Unemployment Compensation

California does not tax unemployment compensation. Unemployment is taxable on the federal return. An adjustment must be made 540 Schedule CA, line 19, column B.

Social Security Benefits and Railroad Retirement Tier 1

California does not tax social security benefits and equivalent tier 1 railroad retirement benefits. If there are any taxable social security benefits or railroad tier 1 benefits on the federal return, an adjustment must be made on 540 Schedule CA, line 20, column B.

California Nontaxable Interest or Dividends Income

Municipal or state bond interest from states other than California is taxed. Form 540 must be used. California does not tax interest earned from U.S. savings bonds; U.S. Treasury bills, notes, and bonds; or bonds and obligations of U.S. territories and government agencies specifically exempted by federal law.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Ajustes al ingreso de California

Objetivos

Al terminar esta lección, el/la estudiante podrán comprender mejor lo siguiente:

- Ajustes al ingreso de California.
- Reducciones al ingreso federal.
- Incrementos al ingreso federal.

Recursos

Anexo CA 540	Publicación FTB 1001	Instrucciones del Anexo CA 540

Ajustes al ingreso de California

California tiene varios ajustes al ingreso. Para llegar al ingreso bruto ajustado del estado, California comienza con la AGI federal, luego reduce el ingreso no sujeto a impuestos por California y finalmente agrega el ingreso sujeto a impuesto por California que no está sujeto a impuestos por la ley federal.

Las reducciones más comunes del AGI federal se permiten en la página 1 del Formulario 540. Si el/la contribuyente tiene substracciones no enlistadas en el Formulario 540 o en cualquier incremento al ingreso, tiene que estar enlistado en al Anexo CA 540 de California, *Ajustes de California—Residentes*, el cual se adjunta al Formulario 540. Los residentes parciales o los no-residentes deben usar el Anexo CA (540NR) especifico. Los ajustes de California consisten en cierto ingreso que está sujeto a impuestos en la declaración federal, pero no está sujeto a impuesto en la declaración de California.

Reembolsos sujetos a impuestos, créditos o balances a los impuestos sobre ingreso local

La ley federal incluye el reembolso de impuestos sobre ingresos estatales en el ingreso. California excluye el reembolso de impuestos sobre ingresos estatales del ingreso. Ponga la cantidad del reembolso de impuestos sobre ingreso estatal incluida en el ingreso federal en la línea 10 de la columna B del Anexo CA 540.

Compensación por desempleo

California no recauda impuestos de la compensación por desempleo. El desempleo está sujeto a impuestos en la declaración federal de impuestos. Se debe hacer un ajuste en la línea 20 de la columna B del Anexo CA 540.

Beneficios del seguro social y el nivel 1 de la jubilación ferroviaria

California no recauda impuestos de los beneficios de seguro social ni de los beneficios equivalentes del nivel 1 de la jubilación ferroviaria. Si hay cualquier beneficio del seguro social o de los beneficios del nivel 1 de la jubilación ferroviaria sujetos a impuestos en la declaración federal, se debe hacer un ajuste en al columna B del Anexo CA 540.

Ingreso de intereses o dividendos no sujetos a impuestos en California

Los intereses de bonos municipales o estatales de otros estados están sujetos a impuestos. Se debe usar el Formulario 540. California no recauda impuestos en intereses ganados de bonos de ahorros U.S.; letras, pagarés y bonos del Tesoro; u obligaciones y bonos de territorios estadounidenses y agencias gubernamentales específicamente exentas por la ley federal.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Lottery Winnings

Only California lottery winnings are not taxable. All other gambling winnings, including lottery winnings from other states, are fully taxable, and no adjustment would be made. An adjustment needs to be made for California lottery winnings.

Educator Expense

California does not conform to federal law. Enter the amount taken on the federal line 23 to 540 Schedule CA column B, line 23 of 540 Schedule CA.

Certain Business Expense of Reservists, Performing Artists, and Fee-Basis Government Officials

California conforms to federal law in the tax treatment of expenses for reservists, performing artists, and fee-basis government officials. If the taxpayer is claiming a depreciation deduction on Form 2106 or Form 2106-EZ, an adjustment may need to be made in column B or column C. If the federal depreciation is more than the state depreciation, enter the difference in column B. If the federal depreciation is less, enter the difference in column C of Schedule CA.

Health Savings Account

California does not allow a deduction for the contribution to an HSA account. Transfer the amount from column A to column B, line 25 of 540 Schedule CA.

Alimony Paid

Alimony payments that are made to a recipient are deductible if *all* of the following conditions are met:

- The payments were made in cash, checks, or money orders
- The divorce or separation instrument does not explicitly state that the payment is not to be considered alimony
- The taxpayer and former spouse are not members of the same household
- There is not liability to make any payment after the death of the spouse or former spouse
- The payment is not treated as child support

Alimony payments paid by a nonresident alien that were not taken on the federal return are a deduction on the California return. Enter the amount in column B, line 23 of 540 Schedule CA.

IRA Deduction

If the taxpayer is an active military service member domiciled in California and his or her IRA deduction was limited due to the taxpayer's federal AGI limitation, recalculate the deduction without using the military wages and enter the difference in column C, line 36 of 540 Schedule CA. For more information, see FTB Publication 1001.

Student Loan Interest

Federal law allows a deduction for student loan interest and has eliminated the 60-month limitation. California will allow a deduction only on the interest required to be paid on student

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Ganancias de la lotería de California

Solamente las ganancias de la lotería de California no están sujetas a impuestos. Todas las otras ganancias de apuestas, incluyendo las ganancias de la lotería de otros estados, están sujetas a impuestos y no se podrán hacer ajustes. Un ajuste se debe hacer para las ganancias de la lotería de California.

Gastos de educador

California no concuerda con la ley federal. Ponga la cantidad que se tomó de la línea federal 23 a la línea 23 de la columna B del Anexo CA 540.

Ciertos gastos de negocio de reservistas, artistas de la actuación y oficiales gubernamentales con bases de cuota

California concuerda con la ley federal en el trato tributario de los gastos de reservistas, artistas de la actuación y oficiales gubernamentales con bases de cuota. Si el/la contribuyente está reclamando una deducción por una depreciación en el Formulario 2106 o en el Formulario 2106-EZ, se debe hacer una ajuste en al columna B o en la columna C. Si la depreciación federal es superior a la depreciación estatal, ponga la diferencia en la columna B. Si la depreciación federal se menor, ponga la diferencia en al columna C del Anexo CA.

Cuenta de ahorros de salud

California no permite una deducción por contribuciones a una cuenta HSA. Transfiera la cantidad de la columna A, a la columna B, en la línea 25 del Anexo CA 540.

Pensión que paga al cónyuge divorciado

Los pagos de pensión al cónyuge divorciado que se hacen a un destinatario son deducibles si *todas* las condiciones siguientes se cumplen:

- Los pagos hechos en efectivo, cheques o giros postales.
- El instrumento de divorcio o separación no específicamente describe que el pago no se debe considerar como pensión para el cónyuge divorciado.
- El/La contribuyente y su ex cónyuge no viven en el mismo hogar.
- No existe responsabilidad para hacer ningún pago después de la muerte del esposo/a o del/de la ex esposo/a.
- El pago no se trata como manutención a menores.

Los pagos para cónyuges divorciados por un extranjero no-residente que no se toman de la declaración federal son una deducción en la declaración de California. Ponga la cantidad en la línea 23 de la columna B del Anexo CA 540.

Deducción de una IRA

Si el/la contribuyente es un miembro del servicio militar activo que tiene su domicilio en California y sus deducciones de IRA están limitadas debido a las limitaciones del AGI federal, calcule otra vez la deducción sin usar los honorarios militares y ponga la diferencia en la línea 36 de la columna C del Anexo CA 540. Para más información, vea la Publicación FTB 1001.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Student Loan Interest

Federal law allows a deduction for student loan interest and has eliminated the 60-month limitation. California will allow a deduction only on the interest required to be paid on student loans for the first 60 months. California also has a different phaseout of the deduction. Use the worksheet included in 540 Schedule CA to calculate the California adjustment. Enter on 540 Schedule CA, line 26, column B, the amount of the federal deduction not allowed for California. For more information, see FTB Publication 1032.

Tuition and Fees Deduction

Federal law allows a deduction from income up to $4,000 for qualified higher education expenses paid. California has not conformed. Enter the amount on 540 Schedule CA, column B.

Should the taxpayer encounter other adjustments not covered in this chapter, more research would be required. For additional information, see Instructions 540 Schedule CA in the *Personal Income Tax Booklet*.

Summary

California does not always conform to the federal laws. When the state does not conform, the adjustments are made on 540 Schedule CA. When the California law conforms, no adjustment is necessary on 540 Schedule CA. If the taxpayer has depreciation on the tax return, a thorough tax professional will double-check the differences between the federal and state depreciation deduction amount.

California Adjustments to Income Review Questions

These review questions are not part of the final exam and will not be graded by LTPA. To obtain maximum benefit from the course, LTPA recommends that you complete the following questions before you compare your answers with the solutions provided.

1. Which of the following adjustments to income does California not conform to?

    a. Educator expenses
    b. Business expense of reservists
    c. Business expense of performing artists
    d. Business expense of fee-basis government official

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Intereses de préstamos estudiantiles

La ley federal permite una deducción por intereses de préstamos estudiantiles y ha eliminado la limitación de los 60 meses. California permitirá una deducción solamente en los intereses que el/la estudiante debe pagar por préstamos por los primeros 60 meses. California también tiene diferencias en la fase de reducción de la deducción. Use la hoja de calculo incluida en el Anexo CA 540 para calcular el ajuste de California. Ponga la cantidad de la deducción federal que no permite California en la línea 26 de la columna B del Anexo CA 540. Para más información, vea la Publicación FTB 1032.

Deducción por la matriculación y las cuotas

La ley federal permite una deducción por el ingreso de hasta $4.000 por gastos pagados por educación superior calificada. California no concuerda con esta ley. Ponga la cantidad en la columna B del Anexo CA 540.

Si el/la contribuyente encuentra otros ajustes que no se cubren en este capítulo, debe hacer una investigación más extensa. Para más información, vea las Instrucciones para el Anexo CA 540 en el *Folleto de impuestos sobre ingresos personales.*

Resumen

California no siempre concuerda con las leyes federales. Cuando el estado no concuerda, los ajustes se hacen en el Anexo CA 540. Cuando California concuerda con la ley, no se hacen ajustes en el Anexo CA 540. Si el/la contribuyente ha depreciado en la declaración de impuestos, un/a profesional en impuestos minucioso revisará dos veces las diferencias entre la cantidad de la depreciación federal y estatal.

Preguntas de repaso sobre los ajustes al ingreso de California

Estas preguntas de repaso no son parte del examen final y no serán calificadas por LTPA. Para obtener el máximo beneficio del curso, LTPA le recomienda que complete las siguientes preguntas antes de comparar sus respuestas con las respuestas correctas que se le proporcionan.

1. ¿Con cuál de los siguientes ajustes al ingreso no concuerda California?

    a. Gastos de educador
    b. Gastos de negocio de reservistas
    c. Gastos de negocio de artistas de la actuación
    d. Gastos de negocio de oficiales gubernamentales de bases de cuota

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Scenario to Think About

Faith moved from Yreka, California, to San Diego, California. She drove her personal car from Yreka to San Diego. What would you need to know from her to see if she qualifies for the moving expense adjustment?
The following are some sample questions that need to be asked:

4. Why did she move?
5. If she moved for an employer, was she reimbursed?
6. If she moved for a job, does she meet the moving expense requirements?
    i) Time test?
    ii) Distance test?

What other questions can you think about asking? Write them out on a separate sheet of paper.

California Adjustments to Income Review Questions Answers

1. Which of the following adjustments to income does California not conform to?

a. Educator expenses
b. Business expense of reservists
c. Business expense of performing artists
d. Business expense of fee-basis government official

Feedback: California does not conform to federal law. Enter the amount taken on the federal line 23 to column B, line 23, of Schedule CA

Now that you have completed reading the chapter, go online and complete Chapter 13 Adjustments to Income review questions and practice scenario.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Situación para reflexionar

Faith se mudó de Yreka, California, a San Diego, California. Ella manejó su carro personal desde Yreka a San Diego. ¿Qué debe usted saber de ella para saber si califica para el ajuste por gastos de mudanza?

Las siguientes son ejemplos de preguntas que puede hacer:

1. ¿Por qué se está mudando ella?
2. Si ella se mudó por un empleador, ¿recibió reembolso?
3. Si ella se mudó por un trabajo, ¿cumple ella con los requisitos para los gastos de mudanza?
    a. ¿La prueba del tiempo?
    b. ¿La prueba de la distancia?

¿Qué otro tipo de preguntas cree que puede hacer? Escríbalas en una hoja de papel por separado.

Respuestas a las preguntas de repaso sobre los ajustes al ingreso de California

1. ¿Con cuál de los siguientes ajustes al ingreso no concuerda California?

    a. Gastos de educador
    b. Gastos de negocio de reservistas
    c. Gastos de negocio de artistas de la actuación
    d. Gastos de negocio de oficiales gubernamentales de bases de cuota

Retroalimentación: California no concuerda con la ley federal. Ponga la cantidad que tomó de la línea 23 federal a la línea 23 de la columna B del Anexo CA.

Ahora que ha completado de leer el capítulo, vaya al internet y complete las preguntas de repaso y el escenario de práctica del Capítulo 13 Ajustes al Ingreso.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Chapter 14: Itemized Deductions

Objectives

At the end of this lesson, the student will have an understanding of:

- Schedule A phaseout limits
- Deductions limited to the 10 percent floor
- Deductions limited to the 2 percent floor
- Ordinary and necessary expense(s) reported on Form 2106

Resources

Form 1040 Form 2106 Form 4684 Form 4952 Form 8283 Schedule A	Publication 17 Publication 463 Publication 501 Publication 502 Publication 526 Publication 529 Publication 530 Publication 535 Publication 587 Publication 936	Instructions Form 1040 Instructions Form 2106 Instructions Form 4684 Instructions Form 4952 Instructions Form 8283 Instructions for Schedule A Tax Topics 501–506, 508–515

Itemized Deductions

When computing taxable income, personal expenses are generally disallowed. Tax rules do allow for some deductions that are essential for personal living. These specific expenses are deductible as an itemized deduction. A standard deduction is a set amount that the taxpayer is allowed to use instead of itemizing deductions. Itemized deductions are shown on the tax return using Schedule A, *Itemized Deductions*, and the taxpayer must file Form 1040. The taxpayer must decide whether to itemize deductions or use the standard deduction. Taxpayers should choose the best option for their tax situation, itemized, or standard deduction.

Itemized deductions are beneficial if the total amount is higher than the standard deduction. Some taxpayers must itemize deductions because they do not qualify for the standard deduction. Taxpayers not eligible to use the standard deduction include nonresident aliens and individuals who file a tax return for a period of less than 12 months. When a married couple files individual returns and one spouse itemizes deductions, the other spouse must also itemize deductions. For additional information, refer to Publication 501, *Exemptions, Standard Deduction, and Filing Information*.

Individuals with adjusted gross income above $152,525 may be subject to a limit on itemized deductions. Taxpayers should itemize or consider itemizing if they meet the following criteria:

- The taxpayer does not qualify for the standard deduction, or it is limited.
- The taxpayer had large unreimbursed medical or dental expenses.
- The taxpayer paid mortgage interest.
- The taxpayer paid points to discount the interest rate.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Capítulo 14: Deducciones Detalladas

Objetivos

Al terminar esta lección, el estudiante podrá comprender:

- Los límites de la reducción en fase del Anexo A
- Las deducciones limitadas por el 10 de piso
- Las deducciones limitadas por el 2 por ciento de piso
- Los gastos ordinarios y necesarios que se reportan en el Formulario 2106

Recursos

Formulario 1040 Formulario 2106 Formulario 4684 Formulario 4952 Formulario 8283 Anexo A	Publicación 17 Publicación 463 Publicación 501 Publicación 502 Publicación 526 Publicación 529 Publicación 530 Publicación 535 Publicación 587 Publicación 936	Instrucciones del Formulario 1040 Instrucciones del Formulario 2106 Instrucciones del Formulario 4684 Instrucciones del Formulario 4952 Instrucciones del Formulario 8283 Instrucciones del Anexo A Temas Tributarios 501-506, 508-515

Deducciones Detalladas

Una deducción detallad es un gasto elegible que los contribuyentes individuales pueden reportar en su declaración de impuestos federal y reducir su ingreso sujeto a impuestos. El contribuyente debe decidir si detalla sus deducciones o usa la deducción estándar. Los contribuyentes deben escoger cuál le reduce más su ingreso sujeto a impuestos, la deducción detallada o la estándar. Una deducción estándar es una cantidad establecida que el contribuyente puede usar en lugar de la deducción detallada. Las deducciones detalladas se presentan en la declaración de impuestos usando el Anexo A, *Deducciones detalladas*, y el contribuyente debe presentar el Formulario 1040.

Las deducciones detalladas son beneficiales si el total de la cantidad es mayor a la deducción estándar. Algunos contribuyentes deben detallar sus deducciones porque ellos no califican para la deducción estándar. Los contribuyentes que no son elegibles para usar la deducción estándar incluyen a extranjeros no residentes y a individuos que presentan declaraciones de impuestos por periodos de menos de 12 meses. Cuando una pareja casada presenta declaraciones de impuestos individuales y un cónyuge presenta deducciones detalladas el/la otro/a cónyuge debe detallar también sus deducciones. Para mayor información, vea la Publicación 501, *Exenciones, deducción estándar e información para presentar reporte*

Para personas con un ingreso bruto ajustado por encima de $152,525 pueden estar sujetas al límite en las deducciones detalladas. Los contribuyentes deben detallar o considerar detallar si cumplen con el siguiente criterio:

- El contribuyente no califica para la deducción estándar o está limitado.
- El contribuyente tiene grandes gastos médicos o dentales no reembolsados.
- El contribuyente pagó intereses de hipoteca.
- El contribuyente pagó puntos para descontar la tarifa de interés.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- The taxpayer had unreimbursed employee business expenses or other miscellaneous expenses.
- The taxpayer had casualty or theft losses not covered by insurance.
- The taxpayer made contributions to qualified charities.
- The total of the taxpayer's itemized deductions is higher than the standard deduction to which the taxpayer is entitled.
- The taxpayer paid state and local taxes.
- The taxpayer paid property taxes.

Married Filing Separately Taxpayers

If taxpayers are filing MFS and one spouse itemizes, the other spouse must itemize, regardless of the fact that the spouse's total deductions may be less than the standard deduction to which he or she would otherwise be entitled. If either taxpayer later amends the return, the spouse must also amend his or her return. Both taxpayers must file a consent to assessment for any additional tax that one might owe as a result of the amendment. In the case of a spouse who qualifies to file as head of household, this rule will not apply. The spouse who qualifies as head of household is not required to itemize deductions, even if the spouse who is required to file MFS decides to itemize his or her deductions. However, if the spouse filing head of household decides to itemize deductions, the spouse filing MFS is required to itemize deductions.

Medical and Dental Expenses

Medical care expenses can be deducted if amounts are paid for the diagnosis, cure, treatment, or prevention of a disease or ailments affecting any part or function of the body. Procedures such as facelifts, hair transplants, hair removal, and liposuction generally are not deductible. Cosmetic surgery is only deductible if it is to improve a deformity arising from or directly related to a congenital abnormality, a personal injury resulting from an accident or trauma, or a disfiguring disease. Medications are only deductible if prescribed by a doctor. The taxpayer can deduct medical and dental expenses that exceed 7.5 percent of the taxpayer's AGI (found on Form 1040, line 38 if the taxpayer is 65 or older); otherwise it is 10 percent of AGI.

Examples of deductible medical expenses include medical insurance premiums including Medicare, dental treatment, prescription medicines, medical service fees, mileage, taxi, ambulance, or cost of other transportation for needed medical care, legal abortions, acupuncture, cost and care of guide dogs, eye exams, eyeglasses, contact lenses, solutions to clean contact lenses, eye surgery for nearsightedness, hospital fees, lab fees, X-rays, psychiatric care, hearing aids and batteries, other medical aids, nursing care, artificial limbs and teeth, birth control pills, chiropractor services, meals during inpatient care, lodging during hospital treatments while away from home for inpatient and outpatient care, and capital expenses for medical equipment. Improvements to the home may be deducted if their main purpose is to provide a medical benefit. The deduction is limited to the difference between the increase in the fair market value of the home and the cost of the improvements.

Examples of nondeductible medical expenses include over-the-counter medications, bottled water, diaper service, expenses for general health items, health club dues (unless related to a specific medical condition), funeral expenses, illegal operations and treatments, weight-loss programs (unless recommended by a doctor for a specific medical condition), and swimming pool dues. However, prescribed therapeutic swimming costs are deductible. Insurance premiums paid for life insurance; loss of earnings, limbs, or sight; guaranteed payments for days the taxpayer is hospitalized for sickness or injury; and the medical insurance coverage portion of the taxpayer's

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- El contribuyente tuvo reembolsos de gastos de negocio de empleado y otros gastos misceláneos.
- El contribuyente tuvo pérdidas fortuitas o hurto no cubiertas por el seguro.
- El contribuyente hizo contribuciones a caridades calificadas.
- El total de las deducciones detalladas del contribuyente eran mayores que la deducción estándar a la que el contribuyente tenía derecho.
- El contribuyente pagó impuestos estatales y locales.
- El contribuyente pagó impuestos de propiedad.

Contribuyentes Casados que Declaran por Separado

Si los contribuyentes son casados declarando por separado y uno de los cónyuges detalla sus deducciones, el otro cónyuge debe también detallarlas, sin importar el hecho de que el total de sus deducciones detalladas es menor a la deducción estándar para el cual, de otra forma, tendría el derecho. En caso de que cualquiera de los contribuyentes enmiende su declaración, el otro cónyuge también debe enmendar la suya. Ambos contribuyentes deben presentar un consentimiento de evaluación para impuestos adicionales que cualquiera de ellos deba como resultado de la enmienda. Esta regla no aplica cuando un cónyuge califica como cabeza de familia. El cónyuge que califica como cabeza de familia no debe detallar las deducciones aunque el cónyuge que debe declarar como MFS (siglas en inglés) decide detallar sus deducciones. Sin embargo, si el cónyuge que declara como cabeza de familia decide detallar las deducciones, el otro cónyuge debe detallar las suyas.

Gastos Médicos y Dentales

Los gastos por cuidados médicos pueden deducirse si se pagan las cantidades por un diagnóstico, cura, tratamiento o prevención de una enfermedad o achaque que afecta cualquier parte de o funcionamiento del cuerpo. Los procedimientos tales como medicina facial, trasplante de pelo, eliminación de pelo y liposucción no son, generalmente, deducibles. La cirugía cosmética sólo es deducible si se usa para mejorar una deformidad que resultó de o está directamente relacionada a una anormalidad congénita, una lastimadura personal que resultó de un accidente o trauma o una enfermedad que provocó el desfiguramiento. Las medicinas sólo son deducibles si son recetadas por un doctor. El contribuyente puede deducir los gastos médicos y dentales que excedan al 7.5 por ciento de AGI del contribuyente (que se encuentra en la línea 38 del Formulario 1040 si el contribuyente tiene 65 años o más).

Ejemplos de gastos médicos deducibles incluyen las primas de seguro médico, incluyendo Medicare, tratamiento dental, recetas médicas, servicios médico, tarifas, millas (veintitrés centavos por mil), taxi, ambulancia o costo de otro transporte por necesidad de cuidados médicos, abortos legales, acupuntura, costo y cuidado de perros guías, exámenes de la vista, lentes, lentes de contacto, solución para limpiar los lentes de contacto, operaciones de miopía, tarifas de hospital, tarifas de laboratorio, rayos X, cuidado psiquiátrico, auxiliares auditivos y baterías, otros auxiliares médicos, cuidados de enfermería, miembro artificial y dental, píldoras de control de embarazo, servicios quiroprácticos, alimentos durante el cuidado del paciente, alojamiento durante el tratamiento hospitalario mientras está fuera de su casa por cuidado de paciente interno o externo y los gastos capitales por equipo médico. Las mejoras a la vivienda pueden deducirse si la vivienda principal proveerá beneficios médicos. La deducción está limitada a la diferencia entre el incremento en el valor justo del mercado de la casa y el costo de las mejoras a la vivienda.

Ejemplos de gastos médicos no deducibles incluyen los medicamentos no recetados, el agua embotellada, servicio de pañales, los gastos en artículos generales para la salud, cuotas para los clubes de salud (al menos que esté relacionada a una condición especifica), gastos funerales, operaciones y tratamientos ilegales, programas de pérdida de peso (al menos que sea recomendada por un doctor para una condición médica específica) y cuotas de una piscina. Sin embargo, el costo de una natación terapéutica recetada por un doctor es deducible. Las primas pagadas por seguros de vida; las pérdidas de ingresos, de un miembro o de la vista; los pagos garantizados por los días en que el contribuyente estuvo hospitalizado por enfermedad o lesión; y la parte de la cobertura médica

© 2015 Latino Tax Professionals Association

auto insurance are not deductible. Cafeteria plans are not deductible unless the premiums are included in box 1 of Form W-2.

The standard mileage rate for 2014 medical miles is 23.5 cents per mile. The standard mileage rate for 2015 medical miles is 23 cents per mile.

Spouse and Dependent Medical Expenses

The taxpayer is allowed to claim medical expenses that he or she paid for his or her spouse. To claim the expenses, they must have been married at the time the spouse received medical treatment or at the time the expenses were paid. If the taxpayer and spouse do not live in a community property state and file separate returns, each can claim only the medical expenses that each actually paid. If the taxpayer and spouse live in a community property state and file separate returns, the medical expenses must be divided equally if they were paid out of community funds.

The taxpayer is allowed to claim medical expenses that were paid for any dependent(s). To claim these expenses, the individual must have been a dependent at the time he or she received medical treatment or at the time the expenses were paid. Generally, an individual qualifies as a dependent if:

- The individual lived with the taxpayer the entire year as a member of the household, or is related to the taxpayer.
- The individual was a U.S. citizen or a resident of Canada or Mexico for some part of the calendar year in which the taxpayer's tax year began.
- The taxpayer provided over half of the individual's total support for the calendar year.

Medical expenses can be deducted for any individual who is a dependent of the taxpayer, even if the taxpayer cannot claim the exemption for the individual on his or her return.

Medical Expenses for an Adopted Child

Medical expenses paid for an adopted child (prior to the adoption becoming final) can be deducted if the child qualified as the taxpayer's dependent. If the taxpayer reimbursed an agency or another person for medical expenses the taxpayer paid under an agreement with the taxpayer (after the adoption process began), the taxpayer would be allowed to deduct those expenses. If the expenses were paid before the adoption process began, they would *not* be deductible.
Medical expenses must be reduced by any reimbursement received for the expense(s). Only the part that is more than 10 percent of the AGI (adjusted gross income Form 1040, line 38) is deductible. The term "10 percent limit" is used to refer to 10 percent of AGI (the phrase "subject to the 10 percent limit" is also used). These two phrases mean that the taxpayer must subtract 10 percent of his or her AGI from his or her medical expenses to figure the medical expense deduction.

Example: Ryan's AGI is $40,000, and 10 percent of $40,000 is $4,000. Ryan had medical expenses of only $2,500; therefore Ryan will not be able to deduct his medical expenses since they are not over $4,000.

Medical Expense Reimbursement

Taxpayers can deduct as medical expenses only those amounts paid during the taxable year for which they received no insurance or other reimbursement. The taxpayer must reduce the total

© 2015 Latino Tax Professionals Association

del seguro de auto del contribuyente no son deducibles. Los planes de cafetería no son deducibles, al menos que las primas sean incluidas en la caja 1 del Formulario W-2.

La tarifa estándar por milla para 2014 de millas médicas es de 23.5 centavos por milla. La tarifa estándar por millas para milla médicas es de 23 centavos por millas para el 2015.

Los Gastos médicos del Cónyuge y el Dependiente

El contribuyente puede reclamar los gastos médicos que paga por su cónyuge. Para reclamar los gastos, debe haber estado casado al momento en que su cónyuge recibió el tratamiento médico o al momento en que los gastos fueron pagados. Si el contribuyente y su cónyuge no viven en un estado con comunidad de bienes matrimoniales y presentan declaraciones por separado, cada uno puede reclamar solamente los gastos médicos que en realidad pagaron. Si el contribuyente y su cónyuge viven en un estado donde hay comunidad de bienes matrimoniales y presentan una declaración por separado, los gastos médicos deben ser divididos equitativamente si es que fueron pagados de un fondo comunal.

El contribuyente puede reclamar los gastos médicos que se pagaron por su(s) dependiente(s). Para reclamar estos gastos, la persona debe haber sido un dependiente al momento en que recibió el tratamiento o al momento en que se pagaron los gastos. Generalmente, una persona califica como dependiente si:

- La persona vivió con el contribuyente todo el año como un miembro de su hogar, o está relacionado con el contribuyente.
- La persona fue ciudadano estadounidense o residente, o un residente de Canadá o México por alguna parte del año en que comenzó el año fiscal del contribuyente.
- El contribuyente proporcionó más de la mitad del total de la manutención de la persona por todo el año

Los gastos médicos pueden ser deducidos de cualquier persona que sea un dependiente del contribuyente, aunque el contribuyente no puede reclamar la exención por esta persona en su declaración.

Gastos Médicos Para un Hijo Adoptivo

Los gastos médicos pagados por un hijo adoptivo (antes de haberse completado la adopción) pueden ser deducidos si el niño califica como dependiente del contribuyente. Si el contribuyente reembolsa a la agencia u otra persona por los gastos médicos que el contribuyente pagó bajo un acuerdo con el contribuyente (después de que el proceso de adopción comenzara), éste puede deducir estos gastos. Si los gastos fueron pagados antes de que el proceso de adopción comenzara, estos no pueden ser deducidos.

Los gastos médicos deben ser reducidos por un reembolso recibido por los gastos. Solamente la parte que es mayor al 10 por ciento del AGI (ingreso bruto ajustado en la línea 38 del Formulario 1040) es deducible. El término “límite de 10 por ciento” se usa para referirse al 10 por ciento del AGI (la fase “sujeta límite de 10 por ciento” también se usa). Estas dos fases quieren decir que el contribuyente debe sustraer el 10 por ciento de su AGI de sus propios gastos médicos para calcular la deducción por gastos médicos.

Ejemplo: el AGI de Ryan es de $40,000, y el 10 por ciento de $40,000 es $4,000. Los gastos médicos de Ryan fueron solo $2,500; por eso Ryan no podrá deducir sus gastos médicos ya que no son mayores de $4,000.

Reembolsos por Gastos Médicos

El contribuyente puede deducir como gastos médicos sólo aquellas cantidades que pague durante el año fiscal y por los cuales no recibió reembolsos de su compañía de seguros. El contribuyente debe reducir el total

© 2015 Latino Tax Professionals Association

medical expenses for the year by all reimbursements, for medical expenses that were received from insurance or other sources during the year. This includes payments from Medicare.

Taxpayers cannot take a medical deduction if they are reimbursed for the medical expenses. If taxpayers are reimbursed for more than their medical expenses, they may have to include the excess as income. If the taxpayer paid the entire premium for medical insurance or all of the costs of a plan similar to medical insurance, he or she generally does not include an excess reimbursement in gross income.

If both the employee and his or her employer contribute to a medical insurance plan and the employer's contributions are not included in the employee's gross income, the employer must include in the employee's gross income the excess portion of the reimbursement attributable to the employer's contribution.

Example: Debbie is covered by her employer's medical insurance policy. The annual premium is $2,000. The employer pays $600 of that amount, and the balance of $1,400 is taken out of Debbie's wages. The part of any excess reimbursement the employee received under the policy attributed to her employer's contribution is figured as follows:

$600 ÷ $2,000 = 30 percent

The taxpayer must include in her gross income 30 percent (.30) of any excess reimbursement she received for medical expenses under the policy.

If the employer or former employer pays the total cost of the medical insurance plan and the employer's contributions are not included in the employee's income, the taxpayer must report all of the excess reimbursement as other income.

Certain improvements made to the taxpayer's home may increase the fair market value of the home. Examples of the types of improvements that may affect the fair market value of the taxpayer's home are: construction of entrance or exit ramps, widening doorways or hallways, lowering cabinets and countertops, installing lifts, modifying stairways, and adding handrails or grab bars anywhere in the home. The cost of permanent improvements that increase the value of the property may be partly included as a medical expense. If the cost of the improvement is more than the new fair market value, then the difference is a medical expense.

Example: Caroline had a lift installed in her two-story house for medical reasons. The cost of the lift was $12,000. The increase in her fair market value was $10,000. Therefore she can deduct $2,000 as a medical expense.

Premiums paid for qualified long-term care insurance contracts can be deducted within limits for long-term care insurance. The qualified long-term insurance contract must:

1. Be guaranteed renewable
2. Not provide a cash surrender value or other money that can be paid, assigned, pledged, or borrowed
3. Provide refunds, other than refunds on the death of the insured or upon complete surrender or cancellation of the contract, and dividends under the contract may be used to reduce future premiums or increase future benefits
4. Generally not pay or reimburse expenses incurred for services or items that would be reimbursed under Medicare, except where Medicare is a secondary payer or the contract makes per diem or other periodic payments without regard to expenses

© 2015 Latino Tax Professionals Association

de los gastos médicos por este año por todos los reembolsos, por gastos médicos que se recibieron del seguro o de otras fuentes durante el año. Esto incluye los pagos por Medicare.

El contribuyente no puede tomar una deducción médica si se le reembolsan todos los gastos médicos durante el año. Si el contribuyente recibe un reembolso con una cantidad superior a lo que fueron sus gastos médicos, es probable que deba incluir este exceso como ingreso. Si el contribuyente paga el total de las primas de su seguro médico o el total del costo por un plan similar al seguro médico, generalmente no debe incluir el exceso de reembolso en su ingreso bruto.

Si ambos, el empleado y su empleador contribuyen al plan de seguro médico y las contribuciones del empleador no son incluidas en el ingreso bruto del empleado, el empleador debe incluir en el ingreso bruto del empleador la parte del exceso en el reembolso que es atribuido a la contribución del empleador.

Ejemplo: Debbie está cubierto por la póliza del seguro médico de su empleador. La prima anual es de $2,000. El empleador paga $600 de esa cantidad y el balance de $1,400 se toma del honorario de Debbie. La parte de cualquier reembolso en exceso que el empleado recibe bajo la póliza atribuida a la contribución de su empleador se calcula en la forma siguiente:

$600 dividido por $2,000 = 30 por ciento

El contribuyente debe incluir el 30 por ciento (0.30) en su ingreso bruto de cualquier reembolso en exceso que haya recibido por gastos médicos bajo la póliza.

Si el empleado o ex empleado paga el total del costo del plan de seguro médico y las contribuciones del empleador no son incluidos en el ingreso del empleado, el contribuyente debe reportar todos los reembolsos en excesos como otro ingreso.

Ciertas mejoras hechas a la vivienda del contribuyente no pueden incrementar el valor justo del mercado de la vivienda. Los ejemplos de los tipos de mejoras que pueden afecta negativamente el valor justo del mercado de la casa del contribuyente son las construcción de rampas de entrada o salida, la ampliación de las puertas y los pasillos, bajar los gabinetes y los mostradores de cocina, la instalación de luces, modificación de escaleras y agregar pasamanos o barras de soporte en cualquier parte de la casa. El costo de mejoras permanentes que incrementan el valor de la propiedad podrían parcialmente estar incluidas como un gasto medico. Si el costo de la mejora es mas que el nuevo valor que aroja el valor justo del mercado, entonces la diferencia es un gasto medico.

Ejemplo: Caroline, instalo un ascensor en su propiedad de dos pisos por propósitos médicos. El costo del ascensor fue de $12,000. El incremento en el valor justo del mercado asendio a $10,000. Por lo tanto, ella puede deducir $2,000 como un gasto medico.

Las primas pagadas por contratos de seguro por cuidado a largo plazo se pueden deducir dentro de los límites para los seguros de cuidado a largo plazo. Los contratos de seguro a largo plazo calificados deben:

1. Tener garantía renovable
2. No proporciona un valor de rendimiento de dinero en efectivo u otro dinero que pueda ser pagado, asignado, prometido o prestado.
3. Proporciona reembolsos que no son reembolsos por muerte del asegurado o cuando se rinde por completo o se cancela el contrato y los dividendos bajo el contrato, se pueden usar solamente para recudir primas futuras o incrementar beneficios futuros.
4. Generalmente no se pagan o reembolsan los gastos incurridos por los servicios o artículos que serán reembolsados bajo Medicare, excepto donde Medicare es un pagador secundario o el contrato hace un pago “per diem” u otros pagos periódicos sin importar los gastos

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Qualified long-term care premiums are limited to the following and are reported on Schedule A:

Age 40 or under	$370
Age 41–50	$700
Age 51–60	$1,400
Age 61–70	$3,720
Age 71 or over	$4,660

Fees paid to retirement or nursing homes that are designed for medical care and psychiatric care are deductible. Meals, lodging, and prescriptions are deductible only if the individual is in the home primarily to get medical care. If the main reason the individual is in the home is personal, meals and lodging are not deductible.

A deduction may be taken for inpatient treatment at a drug or alcohol therapeutic treatment center for addiction. Meals and lodging while at the center are deductible. Travel expenses are deductible if it is deemed necessary as part of the treatment for alcoholism that the taxpayer attend Alcoholics Anonymous meetings.

Stop-smoking programs are deductible as a medical expense. Medications and aids used to help stop smoking must be prescribed to the taxpayer by a doctor to be deductible.

The taxpayer can include amounts paid for admission and transportation to a medical conference concerning the chronic illness of the taxpayer, his or her spouse, or any dependent. The cost of the medical conference must be primarily for education and necessary to the medical care of the taxpayer, spouse, or dependent. The taxpayer must spend the majority of his or her time at the conference attending sessions on medical information. The cost of meals and lodging while attending the conference is not a deductible medical expense.

Taxes Paid

Certain taxes such as state, local, or foreign taxes, real estate taxes, and personal property taxes can be deducted by the taxpayer. Property taxes can only be deducted by the owner of the property. Real estate taxes are deductible on Schedule A for all property owned by the taxpayer; it is not limited to personal residences, like mortgage interest. Deeded time-shares may have a deductible real estate tax as well.

State and Local Income Taxes

State and local taxes withheld from wages can be deducted on line 5 of Schedule A. The taxpayer may deduct the following state and local taxes:

- Taxes withheld from wages during the current tax year
- Estimated tax payments made during the current year
- Taxes paid in the current tax year for a prior tax year
- Mandatory contributions made to the California, New Jersey, or New York Nonoccupational Disability Benefit Fund
- Mandatory contributions made to the Rhode Island Temporary Disability Fund or Washington State Supplemental Workmen's Compensation Fund
- Mandatory contributions to the Alaska, California, New Jersey, or Pennsylvania state unemployment fund

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Primas calificadas de termino largo por cuidado son limitados a las cantidades siguientes y son reportadas en el Anexo A:

40 años de edad o menor	$370
41–50 años de edad	$700
51–60 años de edad	$1,400
61–70 años de edad	$3,720
71 años de edad o mayor	$4,660

Las tarifas pagadas por pensión o enfermerías que están designadas para el cuidado médico o psiquiátrico son deducibles. Los alimentos, hospedajes y recetas son deducibles solamente si la persona está en la casa principalmente para recibir cuidado médico. Si la razón principal por la que la persona está en la casa es por razones personales, alimentos y hospedaje no son deducibles.

Se puede tomar una deducción por un tratamiento de paciente interno en un centro de tratamiento terapéutico para adicciones. Los alimentos y hospedaje, mientras se encuentra en el centro, son deducibles. Los gastos de viaje son deducibles si se consideran necesarios como parte del tratamiento por alcoholismos por el que el contribuyente asiste a reuniones de Alcohólicos Anónimos.

Los programas para dejar de fumar son deducibles como gastos médicos. Las medicinas y los dispositivos de ayuda que se usan para dejar de fumar deben ser recetados al contribuyente por un doctor para que estos sean deducibles.

El contribuyente puede incluir las cantidades pagadas por el registro y transporte a una conferencia médica relacionada con una enfermedad crónica que padece el contribuyente, su cónyuge o cualquiera de sus dependientes. El costo de la conferencia médica debe ser principalmente con fines educativos y necesarios para el cuidado médico del contribuyente, su cónyuge o su dependiente. El contribuyente debe pasar la mayoría de su tiempo en la conferencia asistiendo a sesiones de información médica. El costo de los alimentos y hospedaje, mientras asiste a la conferencia, no son deducibles como gastos médicos.

Impuestos Pagados

Ciertos impuestos, tales como los estatales, locales o extranjeros, los impuestos de bienes raíces y los impuestos de bienes personales pueden ser deducidos por el contribuyente. Los impuestos de un inmueble sólo pueden ser deducidos por el dueño del inmueble. Los impuestos de bienes raíces son deducibles en el Anexo A para todos los bienes inmuebles propiedad del contribuyente; no está limitada a las residencias personales como el interés de la hipoteca. Los inmuebles a tiempo compartido también pueden tener una deducción de impuestos de bienes raíces.

Impuestos sobre Ingreso Estatales y Locales

Los impuestos estatales y locales retenidos de los honorarios de un contribuyente pueden ser deducidos en la línea 5 del Anexo A. El contribuyente puede también deducir los impuestos estatales y locales

- Impuestos retenidos de salario durante el año en curso
- Pagos estimados de impuesto hechos en el año en curso
- Impuestos pagados en el año en curso por un año anterior tributario
- Contribuciones obligatorias hechas para el Fondo de Beneficios de Discapacidad No ocupacional de California, New Jersey, o de New York
- Contribuciones obligatorias hechas al Fondo Temporal de Discapacidad de Rhode Island o del Fondo Suplementar de Compensación de Trabajadores del Estado de Washington
- Contribuciones obligatorias al Fondo de Desempleo del estado de Alaska, California, New Jersey, o de Pennsylvania

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Mandatory contributions to state family leave programs, such as the New Jersey Family Leave Insurance (FLI) program and the California Paid Family Leave program

Interest and penalties for late payment of taxes are never included as a deduction.

State and Local General Sales Tax

If the taxpayer elects to deduct state and local sales tax, the taxpayer would check box b on line 5 of Schedule A, Form 1040. The taxpayer can deduct either actual expenses or an amount figured using the Optional State Sales Tax Tables. If the Optional State Sales Tax Tables amount is chosen, you need to check the sales tax tables for certain local jurisdictions (with rates that may be higher) and follow the calculation instructions found at www.irs.gov/individuals/sales-tax-deduction-calculator. If the filing status is MFS and one spouse elects to use the sales tax, the other spouse must use the sales tax method as well. Actual receipts showing general sales taxes paid should be kept.

Señor 1040 Says: The taxpayer can either deduct state and local general sales taxes or state and local income taxes. Not both.

Real Estate Taxes

State, local, or foreign real estate taxes paid for real estate owned by the taxpayer—only if the taxes are based on the assessed value of the property—are deducted on line 6 of Schedule A. If the taxpayer's real estate taxes are included in the mortgage and paid out of an escrow account, the amount paid by the mortgage company is the amount that can be deducted. If the taxpayer bought or sold real estate during the year, the real estate taxes charged to the buyer should be reported on the settlement statement and in box 5 of Form 1099-S.

This amount is considered a refund of real estate taxes. Real estate taxes are based on the assessed value of the real property, and the taxing authority charges a uniform rate. The assessed tax must be for the welfare of the general public and not be a payment for a special privilege granted or service rendered to the taxpayer.

If the monthly mortgage payment includes an amount placed in an escrow account for real estate taxes, the taxpayer may not be able to deduct the total amount placed in escrow. Only deduct the real estate taxes that the third party actually paid to the taxing authority. If the third party does not notify the taxpayer of the amount of real estate tax that was paid for the taxpayer, the taxpayer should contact the third party or the taxing authority to find the correct amount to report on the return.

Personal Property Taxes

Personal property taxes are deducted on line 7 of Schedule A. The taxpayer should deduct personal property tax only if it is a state or local tax that was imposed yearly based on value of the property.

Example: Lourdes pays a yearly registration fee for her car. Part of her fee is based on value and part was based on weight of the car. Lourdes can only deduct the fee that was based on the value of the car, not the entire amount paid for the registration fee.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Contribuciones obligatorias a los Programas de ausencia familiar, como el Programa del Seguro de Asusencia Familiar de New Jersey (FLI, siglas en inglés)y el Programa de Ausencia Familar Pagada de California

Los intereses y multas por pagos de impuestos atrasados no son incluidos nunca como una deducción.

Impuestos Estatales y Locales de Ventas Generales

Si el contribuyente elige deducir los impuestos estatales y locales de ventas generales, el contribuyente debe marcar la caja b en la línea 5 del Anexo A del Formulario 1040. El contribuyente puede deducir, o los gastos reales o una cantidad calculada usando las Tablas de Impuestos de Ventas Estatales Opcionales. Si se escoge una cantidad de las Tablas de Impuestos de Ventas Estatales Opcionales, entonces debe marcar las tablas de impuestos de venta por cierta jurisdicción local (con tarifas que tal vez sean mayores) y seguida de instrucciones www.irs.gov/individuals/sales-tax-deduction-calculator. Si el estado civil tributario es MFS y uno de los cónyuges elige usar el impuesto de ventas, entonces el otro cónyuge también debe usar el método de los impuestos de venta.

Señor 1040 Dice: El contribuyente puede deducir ya sea el impuesto general sobre ventas estatales o locales o impuestos sobre los ingresos estatales o locales. No ambos.

Impuestos sobres Bienes Inmuebles

Los impuestos estatales, locales y extranjeros de bienes inmuebles pagados por bienes inmuebles propiedad del contribuyente—y solamente si los impuestos están basados en el valor cotizado de la propiedad—son deducibles en la línea 6 del Anexo A. Si los impuestos de bienes inmuebles del contribuyente son incluidos en la hipoteca y son pagados de una cuenta de plica, la cantidad pagada por la compañía de hipotecas es la cantidad que se pueden deducir. Si el contribuyente compró o vendió bienes inmuebles durante el año, los impuestos de bienes inmuebles cobrados al comprador deben ser reportados en la declaración por escrito y en la caja 5 del Formulario 1099-S.

Esta cantidad se considera un reembolso de impuestos sobre bienes inmuebles. Los impuestos de bienes inmuebles están basados en el valor cotizado del bien inmueble y los cargos de las autoridades tributarias a una tarifa uniforme. La evaluación tributaria debe ser para el bienestar del público en general y no ser un pago para un privilegio especial concedido o un servicio prestado al contribuyente.

Si el pago hipotecario mensual incluye una cantidad puesta en una cuenta de plica por impuestos sobre bienes inmuebles, el contribuyente no podrá deducir la cantidad total puesta en la cuenta de plica. Sólo puede deducir los impuestos sobre bienes inmuebles que la tercera parte paga en realidad a la autoridad tributaria. Si la tercera parte no notifica al contribuyente de la cantidad de los impuestos sobre bienes inmuebles que fueron pagadas por el contribuyente, el contribuyente debe ponerse en contacto con la tercera parte o la autoridad tributaria para saber la cantidad correcta que debe reportar en la declaración de impuestos.

Impuestos de Propiedades Personales

Los impuestos por propiedad personal se pueden deducir en la línea 7 del Anexo A. El contribuyente debe deducir los impuestos por propiedad personal sólo si son impuestos estatales y locales que impusieron una base anual al valor de la propiedad.

Ejemplo: Lourdes paga una cuota anual por la registro de su carro. Parte de su cuota está basado en el valor y parte se basa en el peso del carro. Lourdes solo puede deducir la cuota que está basada en el valor del carro, no la cantidad total pagada por la cuota del registro.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The taxpayer should be careful not to include refunds, rebates, interest, or penalties.

Other Taxes

The taxpayer can claim a credit for foreign taxes on Form 1040, line 47, or take it as an itemized deduction on Schedule A under "other taxes." The taxpayer may or may not have to complete Form 1116, *Foreign Tax Credits*, if the taxpayer elects not to deduct any foreign taxes paid on Schedule A as an itemized deduction. A good tax professional always reviews the forms that are given to the taxpayer.

Nondeductible Taxes and Fees

- Federal income tax
- Employment tax
- Estate, inheritance, legacy, or succession tax
- Fines and penalties
- Gift tax
- License fees
- Per capita tax

Home Mortgage Interest and Points

A home mortgage is any loan that is secured for the taxpayer's main home or second home. To make the mortgage interest deductible, the loan needs to be secured and can be a first or second mortgage, a home improvement loan, or a home equity loan. The interest is deductible on the first $1 million of debt ($500,000 for married filing separately) used for acquiring, constructing, or substantially improving the residence.

If the taxpayer has a main home and a second home, the home acquisition and home equity debt dollar limit apply to the total mortgage on both homes. If the taxpayer's mortgage fits into one or more of the following categories at all times during the year, the taxpayer can deduct all of the interest on those mortgages.

The main home is the property where the taxpayer lives most of the time. It must provide basic living accommodations, including sleeping space, toilet, and cooking facilities. The second home is a similar property that is selected to be the second home. The main or second home may be a boat or recreational vehicle, but it must contain the basic living accommodations. Mortgage interest and points are reported to the taxpayer on Form 1098 and entered on line 10 of Schedule A.

Form 1098, *Mortgage Interest Statement*, usually includes the amount of points paid (points are defined below), mortgage interest, and real estate taxes. Often mortgage companies will "sell" mortgages during the year. If this occurs, the taxpayer will have more than one Form 1098.

Señor 1040 Says: Remember to ask your clients if they paid more than one mortgage company. If the taxpayer has more than one Form 1098, ask if this was for a second mortgage or if he or she bought and sold homes during the year.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El contribuyente debe tener precaución de no incluir los reembolsos, remates, intereses o sanciones.

Otros Impuestos

El contribuyente puede reclamar un crédito de impuestos extranjeros en la línea 47 del Formulario 1040 o tomarlo como una deducción detallada en el Anexo A, bajo "otros impuestos". El contribuyente puede o no completar el Formulario 1116, *Crédito por impuestos extranjeros*, si el contribuyente elige no deducir ninguno de los impuestos extranjero que pagó en el Anexo A como una deducción detallada. Un buen profesional en impuesto siempre revisa los formularios que le da el contribuyente.

Impuestos y Cuotas No deducibles

- Impuestos federal sobre ingresos
- Impuesto del Empleo
- Impuesto del estado, herencia, patrimonio, o de sucesión
- Penalidades y multas
- Impuesto sobre regalos
- Cuotas sobre licencias
- Impuesto sobre per cápita

Interés y Puntos de Hipoteca

Una hipoteca de casa es un préstamo que está asegurado por la vivienda principal o la segunda casa del contribuyente. Para hacer que los intereses de la hipoteca sean deducibles, el préstamo debe estar asegurado y puede ser la primera o segunda hipoteca, un préstamo para mejoras de la vivienda o una línea de crédito. El interés es deducible en el 1 millón de dólares de la deuda ($500,000 para los casados declarando por separado) que se usa para adquirir, construir o para sustancialmente mejorar la residencia.

Si el contribuyente tiene un hogar principal y una segunda casa, la adquisición de la casa y el límite de la línea de crédito de la vivienda aplican al total de las hipotecas de ambas casa. Si las hipotecas del contribuyente caen dentro de una o más de las siguientes categorías en todo momento durante el año, puede deducir todos los intereses en estas hipotecas.

La casa principal es la propiedad donde el contribuyente vive la mayor parte del tiempo. Debe proveer alojamiento básico, incluyendo un espacio para dormir, un baño y una cocina. La segunda casa es una propiedad similar que es seleccionada para ser la segunda casa. La casa principal o la segunda pueden ser un barco o un vehículo recreacional, pero debe tener las comodidades básicas de una vivienda. Los intereses y los puntos de la hipoteca son reportados al contribuyente en el Formulario 1098, estos deben ponerse en la línea 10 del Anexo A.

El Formulario 1098-*Declaración de intereses de la hipoteca*, usualmente incluye la cantidad de los puntos pagados (los puntos son definidos abajo), intereses de la hipoteca y los impuestos de bienes raíces. Con frecuencia, las compañías de préstamos hipotecarios "venderán" hipotecas durante del año. Si esto ocurre, el contribuyente tendrá más de un Formulario 1098.

Señor 1040 Dice: Pregunte a sus clientes si pagaron a más de una compañía hipotecaria. Si el contribuyente tiene más de un Formulario 1098, pregunte si esto era para una segunda hipoteca o si él o ella compro o vendió casas durante el año fiscal.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Mortgage interest paid to an individual not issued on Form 1098 should be reported on line 11 of Schedule A. The recipient's name and social security number or employer identification number are required. Failure to provide this information may result in a $50 penalty.

Points, often called loan origination fees, maximum loan charges, loan discounts, loan placement fees, or discount points, are prepaid interest. Points that the seller pays for the borrower are treated as being paid by the borrower. The seller cannot deduct these points as interest. However, they are selling expenses that reduce the amount of any gain realized by the seller.

Generally, the full amount of points paid cannot be deducted in the year paid. Because they are prepaid interest, they must generally be deducted over the life of the mortgage. The taxpayer can fully deduct points in the year paid if they meet the following tests:

1. The loan is secured by the main home (the one the taxpayer ordinarily lives in).
2. Paying points is an established business practice in the area where the loan was made.
3. The points paid were not more than the points generally charged in that area.
4. The cash method of accounting is used. This means the taxpayer reports income in the year received and deducts expenses paid.
5. The points were not paid in place of amounts that ordinarily are stated separately on the settlement statement, such as appraisal fees, attorney fees, and property taxes.
6. The loan is used to buy or build the main home.
7. The points were computed as a percentage of the principal amount of the mortgage.
8. The funds provided at or before closing, plus any points the seller paid were at least as much as the points charged. The funds provided do not have to be applied to the points. They can include a down payment, an escrow deposit, earnest money, and other funds paid at or before closing for any purpose. The funds must not be borrowed from a lender or mortgage broker.
9. The amount is clearly shown on the settlement statement (such as *Uniform Settlement Statement*, Form HUD-1) as points charged for the mortgage. The points may be shown as paid from either the buyer's or seller's funds.

Points not reported on Form 1098 are reported on line 12 of Schedule A. Often, points from the purchase of a home are shown on a settlement statement. Points paid to borrow money and for refinancing are generally deductible over the life of the loan. If some of the proceeds are used for home improvements, deduct the amount of points related to the improvements in the year paid. If the taxpayer pays off the mortgage early, the taxpayer can deduct the remaining points in the year the loan was paid off. Points are currently deductible only if paid from the taxpayer's funds. Financed points must be deducted over the life of the loan. If the taxpayer refinances and ends the loan, the remaining points are deducted when the life of the loan ends.

Mortgage Insurance Premiums

Mortgage insurance premiums paid by a taxpayer in connection with acquisition indebtedness on a qualified residence are treated as qualified residence interest and are deductible. Box 4 of Form 1098 will show the amount the taxpayer paid for insurance premiums paid in 2014.

Qualified mortgage insurance is mortgage insurance provided by the Department of Veterans Affairs, the Federal Housing Administration, or the Rural Housing Service. These fees are known as funding fees and a guarantee fee, respectively. The taxpayer cannot deduct mortgage insurance premiums if the amount on Form 1040, line 38, is more than $109,000 ($54,500 if married filing separately). The *Mortgage Insurance Premium Worksheet* should be used to figure the deduction. The worksheet can be found in Instructions Form 1040, Schedule A.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Los intereses de los préstamos hipotecarios pagados a una persona que no presenta un Formulario 1098 deben reportarse en la línea 11 del Anexo A. Debe poner el nombre del que lo recibe y su número de Seguro Social o su número de identificación de empleador. Si no lo hace, resultará en una sanción de $50.

Los puntos, a menudo llamados honorarios de creaciones de préstamos, cargos de préstamos máximos, descuento del préstamo, honorarios de colocación de préstamos o puntos de descuento, son intereses pagados. Los puntos que el vendedor paga por el prestatario son tratados como pagados por el prestatario. El vendedor no puede deducir estos puntos como intereses. Sin embargo, estos son gastos de venta que reducen la cantidad de cualquier ganancia realizado por el vendedor.

Por lo general, la cantidad total de puntos pagados no pueden ser deducibles en el año en que fueron pagados. Ya que estos son intereses pre-pagados, deben ser, generalmente, deducidos a través de la vida de la hipoteca. El contribuyente puede deducir totalmente los puntos en el año en que fueron pagados si éste cumple con las siguientes pruebas:

1. El préstamo está asegurado por la vivienda principal, en la que contribuyente vive ordinariamente.
2. El pagar los puntos es una práctica comercial establecida en el área donde el préstamo fue hecho.
3. Los puntos pagados no fueron más que los puntos generalmente cargados en esta área.
4. Se usa el método de contabilidad de dinero en efectivo. Esto quiere decir que el contribuyente reporta su ingreso en el año en que lo recibe y deduce los gastos en el año en que los paga.
5. Los puntos no fueron pagados en lugar de las cantidades que se indican ordinariamente por separado en la declaración de la liquidación, tal como los honorarios de la valoración, honorarios de abogado e impuestos de inmuebles.
6. El préstamo se usa para pagar o construir la casa principal.
7. Los puntos fueron calculados como un porcentaje de la cantidad principal de la hipoteca.
8. Los fondos proveídos al momento o antes del cierre, más otros puntos pagados por el vendedor, fueron por lo menos iguales a los puntos cobrados. Los fondos proveídos no tienen que haber sido aplicados a los puntos. Estos pueden incluirse a un pago inicial, un depósito en una cuenta de plica, dinero en depósito y otros fondos pagados en o antes del cierre para cualquier propósito. Los fondos no puede haber sido financiados por un prestamista o corredor de hipotecas.
9. La cantidad es claramente señalada en la declaración de liquidación (tal como la *Declaración de liquidación uniforme*, Formulario HUD-1) como puntos cargados por la hipoteca. Los puntos pueden ser mostrados como pagados de los fondos del comprador o vendedor.

Los puntos no reportados en el Formulario 1098 se reportan en la línea 12 del Anexo A. Con frecuencia, los puntos de la compra de una casa se muestran en la declaración de liquidación. Los puntos pagados para pedir dinero prestado y por el refinanciamiento son generalmente deducibles a través de la vida del préstamo. Si algunas de las recaudaciones son usadas para mejoras del hogar, se puede deducir la cantidad de puntos relacionados a las mejoras en el año en que fueron pagados. Si el contribuyente paga temprano la totalidad de su hipoteca, pude deducir el resto de los puntos en el año en que se pagó por completo. Los puntos son, hasta el momento, deducibles sólo si se pagan del fondo del contribuyente. Los puntos financiados deben ser deducidos a través de la vida del préstamo. Si el contribuyente refinancia y termina el préstamo entonces el resto de los puntos son deducidos cuando la vida del préstamo termina.

Primas del Seguro Hipotecario

Las primas del seguro de hipoteca pagadas por el contribuyente en conexión con el endeudamiento en una residencia calificada son tratados como intereses en una residencia calificada y, son deducibles. La casilla 4 del Formulario 1098 mostrara la cantidad que el contribuyente pagó por las primas del seguro en 2014.

Los seguros hipotecarios calificados son seguros hipotecarios proveídos por el Departamento de Asuntos de Veteranos, la Administración de Viviendas Federales o el Servicio de Vivienda Rural. Estas tarifas son conocidas como tarifas de fundación y una tarifa de garantías, respectivamente. El contribuyente no puede deducir las primas del seguro de hipoteca si la cantidad en la línea 38 del Formulario 1040 es mayor a los $109,000 ($54,500 si declara casado y por separado). Se debe usar la hoja de cálculo de las primas del seguro hipotecario para calcular a deducción. La hoja de cálculo se pude encontrar en las Instrucciones del Anexo A del Formulario 1040.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Investment Interest

Interest that is subject to the investment interest limitation is defined as interest on debt incurred or continued to purchase or carry property held for investment. Investment interest is deducted on line 14 of Schedule A. Investment interest is interest paid on money borrowed that is attributable to property held for investment. It does not include any interest related to passive activities or to securities that generate tax-exempt income. Investment expense deduction is limited to investment income. (An example of investment income is interest income, dividend income, stock sales, etc.) Property held for investment includes property that produces interest, dividends, annuities, or royalties not derived in the ordinary course of a trade or business.

Investment interest does not include any qualified home mortgage interest or any interest taken into account in computing income or loss from a passive activity. The deduction for investment interest expense is limited to the amount of net investment income.

Example: Sandy had interest income in the amount of $800. She also had dividend income in the amount of $325. Sandy's investment interest expense for the year was $695. Sandy will be allowed to deduct the full amount of investment interest expense on her Schedule A since her investment income exceeds her investment interest expense.

When claiming investment interest, Form 4952 should be completed and attached to the current year tax return. Form 4952 would not need to be completed if the following applies:

1. Taxpayer interest expense is not more than the investment income from interest and ordinary dividends minus qualified dividends.
2. The taxpayer has no other deductible investment expenses.
3. The taxpayer has no disallowed interest expense from 2013.

For additional information on investment interest, see Publication 550, *Investment Income and Expense*.

Gifts to Charity

Contributions made to "qualified domestic organizations" by individuals and corporations are deductible as charitable contributions. Contributions of money or property, such as clothing, to qualified organizations, may be deducted. Dues, fees, or bills to clubs, lodges, fraternal orders, civic leagues, political groups, for-profit organizations, or similar groups are not deductible. Also not deductible are gifts of money or property to an individual, such as a local collection to help a child receive an expensive medical treatment. Raffle tickets or church bingo games would not be a deductible expense (they may count as gambling expenses). If the taxpayer received a benefit (for example, a gift for donating $60) from the donation, the donation amount must be reduced by the value of the benefit. Cash contributions are deducted on line 16 of Schedule A. Contributions other than cash or check are deducted on line 17 of Schedule A.

The taxpayer cannot deduct a cash contribution, regardless of the amount, unless a record of the contribution—such as a canceled check, a bank copy of a canceled check, or a bank statement containing the name of the charity, the date, and the amount or a written communication from the charity—is kept. The written communication must include the name of the charity, the date of the contribution, and the amount of the contribution.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Intereses de inversiones

Los intereses que están sujetos a la limitación de los intereses de inversiones se definen como intereses en una deuda incurrida o deuda continúa para comprar o sobrellevar la propiedad mantenida como inversión. Los intereses de inversiones son deducibles en la línea 14 del Anexo A. Los intereses de inversiones son intereses pagados con dinero prestado que se atribuye a la propiedad mantenida para inversiones. No incluye cualquier interés relacionado con las actividades pasivas o a la seguridad que genera ingresos exentos de impuestos. La deducción de gastos de inversiones está limitada al ingreso de las inversiones. (Un ejemplo de ingresos de inversiones es el ingreso de interés, ingreso de dividendos, ventas de acciones, etc.). La propiedad sostenida para inversiones incluye propiedades que producen intereses, dividendos, anualidades o regalías no obtenidas en el curso ordinario de un tipo de comercio o negocio.

Los intereses de inversiones no incluyen cualquier interés de hipoteca calificada o cualquier interés tomado en cuenta, al calcular los ingresos o pérdidas de una actividad pasiva. Por lo general, la deducción de gastos por intereses de inversiones está limitada a la cantidad del ingreso neto invertido.

Ejemplo: Sandy tuvo ingresos de intereses en la cantidad de $800. Ella también tuvo ingresos de dividendos en la cantidad de $325. Los gastos por intereses en inversiones de Sandy por este año son de $695. A Sandy se le permitirá deducir la cantidad completa de los gastos por intereses en inversiones en el Anexo A, ya que sus ingresos por inversiones superan los gastos por intereses en inversiones.

Cuando se reclaman los intereses de inversiones se debe rellenar el Formulario 4952 y adjuntarlo a la declaración de impuestos actual. El Formulario 4952 no se debe rellenar si lo siguiente aplica a su caso:

1. El gasto de interés del contribuyente no se mayor al ingreso de la inversión de intereses y dividendos ordinarios menos los dividendos calificados
2. El contribuyente no tiene otros gastos de inversión deducibles
3. El contribuyente no tiene gastos de interese no permitidos de 2013

Para información adicional en los intereses de inversiones, vea la Publicación 550, *Gastos e ingreso de inversiones*

Donaciones de Caridad

Las contribuciones hechas a “organizaciones domésticas calificadas” por individuos o corporaciones son deducibles como contribuciones de caridad. Las contribuciones en dinero o propiedad, tales como ropa, a organizaciones calificadas pueden ser deducibles. No son deducibles, las cuotas, tarifas o cuentas pendientes a clubes, logias, ordenes fraternales, ligas civiles, grupos políticos, organizaciones con fines de lucro o grupos similares. Tampoco son deducibles los regalos de dinero o propiedad a una persona, tales como una colecta local para ayudar a un niño a recibir un tratamiento médico caro. Los boletos de rifa o juegos de bingo en la iglesia no pueden ser gastos deducibles (estos pueden contar como gastos de apuestas). Si el contribuyente recibe un beneficio (por ejemplo, un regalo por donar $60) de la donación, entonces la cantidad donada debe ser reducida por el valor del beneficio. Las contribuciones en efectivo son deducidas en la línea 16 del Anexo A. Aparte de las donaciones en efectivo o en cheques, las contribuciones son deducidas en la línea 17 del Anexo A.

No puede deducir una contribución de dinero en efectivo, sin importar la cantidad, al menos que usted mantenga un registro de la contribución—tal como un cheque cancelado, una copia del banco del cheque cancelado o un estado de cuenta bancario que contenga el nombre de la organización caritativa, la fecha y la cantidad o un comunicado escrito de esta organización. La comunicación escrita debe incluir el nombre de la organización, la fecha de la contribución y la cantidad de la contribución.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

If the contribution was more than $250, the taxpayer needs to receive a statement from the charitable organization. When figuring the $250 or more, do not combine separate donations. The charitable organization must include the following on the letter or statement:

1. The amount of any money contributed and a description (but not value) of any property donated.
2. Whether the organization did or did not give any goods or services to the taxpayer, a description and estimate value must be included. If the taxpayer received intangible religious benefits (such as admission to a religious ceremony), the organization must state that, but it does not have to describe or value the benefit.

If noncash charitable contributions are made with a value of more than $500, the taxpayer is required to complete Form 8283, *Noncash Charitable Contributions*, and attach it to the return.

Some costs incurred in giving services to a charitable organization can be deducted. Mileage for charitable services is 14 cents per mile. The value of time, child-care expense, or expenses of others are not deductible. Don't overlook charitable contributions made through payroll deductions. They would appear on the taxpayer's last check stub or W-2. Make sure that the payroll deductions are not pretax contributions. If so, those contributions are not deductible. Advise your clients to make donations with checks, not cash. Make sure they get a receipt for all cash donations.

When taxpayers give items to Goodwill, AMVETS, etc., they need to make sure they keep a list of the items donated and obtain and keep the receipt. Items donated are priced according to their resale value, not the price of the item when it was new.

Canadian, Israeli, and Mexican Charities

The taxpayer may be able to deduct contributions to certain Mexican, Canadian, and Israeli charitable organizations under an income tax treaty with Mexico, Canada, and Israel. The organization must meet tests that are essentially the same as the tests that qualify U.S. organizations to receive deductible contributions. The organization may be able to tell the taxpayer if it meets the necessary test. For more information, see Publication 526 and Publication 597.

Limitations of Deductible Charitable Contributions

Charitable contributions may be limited if the total contributions are more than 50 percent of the taxpayer's AGI. The deduction may be limited to 20 percent, 30 percent, or 50 percent of the taxpayer's AGI depending on the type of property and the organization to which the contribution is given.

The 50 percent limit applies to the total of all charitable contributions made during the year. Simply stated, the charitable contribution deduction cannot exceed more than 50 percent of the taxpayer's AGI for the current tax year. The 50 percent limit applies only to organizations that are considered "50 percent limit organizations," such as churches, hospitals, educational organizations, etc. (see Publication 526, *Charitable Contributions.*)

The 30 percent limit applies to gifts of capital property to 50 percent limit organizations, gifts for use of any organization, gifts to all qualified organizations other than 50 percent limit organizations, and amounts paid or spent on behalf of a student living with the taxpayer. The 20 percent limit applies to all gifts of capital gain property to or for the use of qualified organizations, other than gifts of capital gain property to 50 percent limit organizations.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Si la contribución fue más de $250, el contribuyente necesita recibir una factura de la organización de caridad. Cuando se calcule los $250 o más, no combine las caridades hechas por separado. La organización de caridad debe de incluir lo siguiente:

1.el monto de cualquier dinero contribuido y una descripción (pero no un valor) de cualquier propiedad donada.
2.Ya sea que la organización dio o no dio un bien o servicio al contribuyente, una descripción o valor estimado debe ser anexado. Si el contribuyente recibió un beneficio intangible religioso (como admisión a una ceremonia religiosa), la organización debe de declarar que, pero no tiene que describir o dar valor al beneficio.

Si se hacen contribuciones caritativas que no sean de dinero en efectivo con valor de más de $500, el contribuyente debe completar el Formulario 8283 – *Contribuciones caritativas no en efectivo*, y adjuntarlo con su declaración.

Algunos costos que incurren al proporcionar servicios a una organización caritativa pueden ser deducibles. Las millas que se usan para servicios caritativos es de 14 centavos por milla. El valor del tiempo, los gastos de cuidado infantil u otros gastos no son deducibles. No pase por alto las cantidades pagadas a "United Way" a través de deducciones de la nómina de pago. Estos aparecerán en el último recibo del cheque del contribuyente o en su W-2. Asesore a los clientes para que hagan donaciones con cheques y no en efectivo. Por favor, asegúrese de que obtengan un recibo por todas las donaciones en efectivo.

Cuando se dan artículos a "Goodwill", AMVETS, etc., asegúrese que mantiene una lista de los artículos donados, obtenga y mantenga un recibo. Los artículos donados se marcan con el precio acordado al valor de reventa, no con el precio del artículo nuevo

Caridades Canadienses, Israelíes y Mexicanas

Tal vez usted pueda deducir contribuciones a ciertas organizaciones caritativas mexicanas, canadienses e israelitas bajo un tratado de impuestos al ingreso con México, Canadá e Israel. La organización debe cumplir con pruebas que son esencialmente las mismas a las pruebas que califican a las organizaciones estadounidenses para recibir deducciones por contribuciones. La organización debe tener la habilidad de decirle si cumple con las pruebas necesarias. Para más información, favor de ver las Publicaciones 526 y 597.

Limitaciones en las Contribuciones Caritativas Deducibles

Las contribuciones caritativas pueden estar limitadas si el total de ellas son mayores al 50 por ciento del AGI del contribuyente. La deducción puede estar limitada al 20 por ciento, 30 por ciento o 50 por ciento del AGI del contribuyente dependiendo del tipo de propiedad y organización a la que se dona.

El límite del 50 por ciento aplica al total de todas las contribuciones caritativas hechas durante el año. Declarado simplemente, la deducción de contribuciones caritativas no puede exceder más del 50 por ciento del AGI del contribuyente para el año fiscal. El límite del 50 por ciento solamente aplica a organizaciones que son consideradas *Organizaciones limitadas* al 50 por ciento, tales como iglesias, hospitales, organizaciones educativas, etc. (Vea la Publicación 526, *Contribuciones caritativas*.)

El límite del 30 por ciento se aplica a los regalos de propiedad capital a las organizaciones con límite de 50 por ciento, los regalos para el uso de cualquier organización, los regalos a todas las organizaciones calificadas que no sean la organizaciones del límite de 50 por ciento, y las cantidades pagadas o usadas por parte de un estudiante que vive con el contribuyente. El límite del 20 por ciento se aplica a todos los regalos de ganancias de capital en propiedades o para el uso de organizaciones calificadas, que no sean regalos de ganancias de capital de propiedad a organizaciones con límite del 50 por ciento.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Carryovers

Taxpayers can carry over any contributions that they are not able to deduct in the current year because they exceed their adjusted gross income limits. The taxpayer can deduct the excess in each of the next five years until it is used up, but not beyond that time.

The total contribution deduction for the year to which taxpayers carry their contributions cannot exceed 50 percent of their adjusted gross income for that year.

A carryover of a qualified conservation contribution can be carried forward for five years. Contributions that carry over are subject to the same percentage limits in the year to which they are carried. For example, contributions subject to the 20 percent limit in the year in which they were made are 20 percent limit contributions in the year to which they are carried. For each category of contributions, deduct carryover contributions only after all allowable contributions are in that category for the current year. Always use the carryover from the earliest years first.

Other Than by Cash or Check

If the taxpayer gives items such as clothing or furniture, the taxpayer will be able to deduct the fair market value (FMV) at the time of the donation. The FMV is what a willing buyer would pay to purchase, and both buyer and seller are aware of the condition of the sale. If the noncash deduction amount is over $500, the taxpayer must fill out Form 8283. If the contribution is a motor vehicle, boat, or airplane, the organization accepting the donation must issue the taxpayer Form 1098-C with the required information for the taxpayer to attach it to Form 8283. If the deduction is over $5,000, the taxpayer needs to get an appraisal of the donated property. For more information, see Publication 526 and Instructions for Schedule A.

Casualty and Theft Losses

A casualty is the damage, destruction, or loss of property resulting from an identifiable event that is sudden, unexpected, or unusual. A loss on deposits can occur when a bank, credit union, or other financial institution becomes insolvent or bankrupt. When property is damaged or destroyed as a result of hurricanes, earthquakes, tornadoes, fires, vandalism, car accidents, and similar events, it is called a casualty loss. A casualty loss must be sudden and unexpected; termite damage would not qualify since that would happen over time.

Theft is the unlawful taking and removing of money or property with the intent to deprive the owner. If theft occurs, the taxpayer will need to complete Form 4684, *Casualty and Theft*, and attach it to the return. The loss calculated on Form 4684 is transferred to line 20 of Schedule A. The IRS allows those taxpayers who use Schedule A to deduct, to a very limited extent, these losses.

A casualty loss equals the lesser of:

- The decrease in fair market value (FMV) of the property as result of the event
- The adjusted basis in property before casualty loss, minus any insurance reimbursement

After figuring a casualty or theft loss and subtracting any reimbursements, one must figure how much of the loss is deductible. There are two limits on the amount deductible for a casualty or theft loss:

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Traslados de Cantidades a Años Posteriores

El contribuyente puede aplazar las contribuciones que no pude deducir en al año en curso porque éstas exceden los límites del AGI. Los aplazamientos pueden ser deducidos en cada uno de los siguientes cinco años hasta que se haya deducido por completo, pero no después de ese tiempo.

El total de las deducciones de contribuciones para el año en el cual las aplazó no puede exceder del 50 por ciento de su ingreso bruto ajustado para ese año.

El aplazamiento de una conservación calificada puede ser trasladado a los siguientes cinco años. Las contribuciones que usted aplaza están sujetas al mismo porcentaje limitado en el año en el cual las aplazó. Por ejemplo, las contribuciones sujetas al límite del 20 por ciento en el año en que fueron hechas son contribuciones limitadas al 20 por ciento en el año en que fueron aplazadas. Por cada una de las categorías de las contribuciones, usted deduce las contribuciones aplazadas solamente después de todas las contribuciones permitidas en esta categoría para el año en curso. Siempre use las aplazadas de los primeros años.

Proporcionado en otra forma que no sea en efectivo o cheque

Si el contribuyente regala artículos tales como ropa o muebles, podrá deducir el valor justo del mercado (FMV) al momento de la donación. El FMV es lo que el comprador está dispuesto a pagar por la compra, y ambos el comprador y el vendedor están conscientes de la condición de la venta. Si la cantidad de la deducción no en efectivo es de más de $500, entonces el contribuyente debe presentar el Formulario 8283. Si la contribución es un vehículo motorizado, bote o aeroplano la organización que acepta la donación debe darle al contribuyente el Formulario 1098-C con la información requerida para que el contribuyente adjunte el Formulario 8283.Si la deducción es mayor a los $5,000, entonces el contribuyente debe pedir una evaluación, por favor vea la Publicación 526 y las Instrucciones para el Anexo A.

Pérdidas Fortuitas o Hurtos No Comerciales

Una pérdida fortuita es el daño, destrucción o pérdida de una propiedad que resulta de un evento no identificado que es repentino, inesperado o inusual. La pérdida de depósitos puede ocurrir cuando un banco, unión de crédito u otra institución financiera termina en bancarrota o insolvente. Cuando la propiedad se daña o destruye como resultado de huracanes, terremotos, tornados, fuego, vandalismo, accidentes de carro o eventos similares, se le llama pérdida fortuita. Una pérdida fortuita debe ser repentina e inesperada; los daños de termitas no califican ya que esto pasaría en un periodo de tiempo.

El robo es el hecho en el que ilegalmente se toma y remueve dinero o propiedad con la intención de privar al dueño de éstas. Si ocurre, el contribuyente debe completar el Formulario 4684 – *Lesiones y hurtos* y adjuntarlo a su declaración. Las pérdidas son calculadas en el Formulario 4684 y son transferidas a la línea 20 del Anexo A. El IRS permite a aquellos contribuyentes que usan el Anexo A deducir, a un grado limitado, estas pérdidas.

Una pérdida fortuita equivale a la menor de:

- La reducción del valor justo del mercado (FMV) de la propiedad como resultado del evento
- El ajuste de las bases en la propiedad antes de la pérdida fortuita, menos cualquier reembolso del seguro

Después de calcular una pérdida fortuita o de hurto y sustraer cualquier reembolso, uno debe calcular cuánto es deducible de la pérdida. Hay dos límites en la cantidad deducible por la pérdida fortuita o hurto:

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Each separate loss is more than $100.
- The total amount of loss is more than 10 percent of Form 1040, line 38, and must be reduced by $100.

Job Expenses and Certain Miscellaneous Deductions

Miscellaneous itemized deductions include the following items: employee business expenses, job-seeking expenses, education expenses, investment expenses, wagering losses, and tax counsel and return preparer fees. Miscellaneous expenses may or may not be subject to a 2 percent limitation depending on the type of deduction. Only those miscellaneous expenses that exceed 2 percent of the taxpayer's adjusted gross income can be deducted. This effectively removes the deduction for most taxpayers.

The following are examples of deductions that could go on Schedule A, line 21:

1. Dues (only those that are business related; personal memberships are not deductible)
2. Office in the home
3. Job education
4. Job search
5. Work clothes
6. Unreimbursed business mileage that is reported on Form 2106 and flows to Schedule A
7. Union dues
8. Work-related tools, safety equipment, protective clothing, etc.
9. Work-related publications
10. Medical exams required by employer
11. Nursing license
12. Malpractice insurance

Do not include on line 21 any educator expenses that were taken on line 23, Form 1040.

The following are examples that are ***not*** deductible:

- Political contributions
- Legal expenses for personal matters that do not produce taxable income
- Lost or misplaced cash or property
- Expenses for meals during regular or extra work hours
- The cost of entertaining friends
- Commuting expense
- Travel expenses for employment away from home if that period exceeds 1 year
- Travel as a form of education
- Expense of attending a seminar, convention, or similar meetings unless it is related to employment
- Club dues
- Expenses of adopting a child
- Fines and penalties
- Expenses of producing tax-exempt income

Employee Expenses

Tax treatment of employee business expenses depends on whether the expenses are categorized as reimbursed expenses or non-reimbursed expenses. Business expenses incurred by an employee under a reimbursement arrangement with an employer are normally not shown on the return.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Cada pérdida es mayor de $100
- La cantidad total de la pérdida es mayor de 10 por ciento de la línea 38 del Formulario 1040 y se reduce por $100.

Gastos de Empleo y Ciertas Deducciones Misceláneas

Las deducciones detalladas misceláneas incluyen los siguientes artículos: gastos de negocio del empleado, gastos por buscar empleo, gastos de educación, gastos de inversiones, pérdidas de apuestas y asesoría tributaria y la cuota por la preparación de impuestos. Los gastos misceláneos pueden o no estar sujetos a la limitación del 2 por ciento dependiendo del tipo de deducción. Solamente aquellos gastos misceláneos que exceden el 2 por ciento del ingreso bruto ajustado del contribuyente pueden ser deducidos. Esto remueve efectivamente las deducciones de la mayoría de los contribuyentes.

Los siguientes son ejemplos de deducciones que puede ir en la línea 21 del Anexo A:

1. Las cuotas (solamente que estén relacionadas al negocios; las membrecías personales no son deducibles)
2. Oficina en casa
3. Educación sobre el empleo
4. Búsqueda de trabajo
5. Ropa de trabajo
6. Millas de negocio no reembolsada que se reportan en el Formulario 2106 y que fluye al Anexo A.
7. Cuotas de sindicato
8. Herramientas relacionadas al trabajo, equipo de seguridad, ropa de protección, etc.
9. Publicaciones relacionadas el empleo
10. Exámenes médicos requeridos por el empleador
11. Licencia de enfermería
12. Seguros de negligencia

No incluya en la línea 21 ningún gasto de educador que se tomaron en la línea 23 del Formulario 1040.

Los siguientes ejemplos **no** son deducibles:

- Contribuciones políticas
- Gastos legales para asuntos personales que no producen ingreso tributable
- Propiedad o efectivo perdido
- Gastos por comidas durante horas regularse o extras
- El costo de entretenimiento de amigos
- Gastos de conmutar
- Gastos de viaje por trabajo lejos de casa si ese periodo excede 1 año
- Viajar como forma de educación
- Gasto por atender un seminario, convención, o juntas similares a menos que no fuera relacionado con el empleo
- Cuotas de clubs
- Gastos por adopción de hijos
- Penalidades y multas
- Gastos de producir ingreso libre de impuesto

Gastos del Empleado

El trato tributario de los gastos de negocio de empleado depende de si los gastos son categorizados como reembolsos de gastos o gastos no reembolsables. Los gastos de negocio incurridos por un empleado bajo un acuerdo de reembolso con un empleador no se muestran normalmente en la declaración.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Unreimbursed business expenses are deductible as miscellaneous itemized deductions. The definition of trade or business does not include the performance of services as an employee.

The taxpayer can deduct certain expenses as miscellaneous itemized deductions on Schedule A. The taxpayer can deduct the expenses that exceed 2 percent of his or her adjusted gross income. The taxpayer must calculate this deduction on Schedule A by subtracting 2 percent of his or her adjusted gross income from the total amount of these expenses.

Deductions subject to the 2 percent limit are broken into three categories:

- Unreimbursed employee expenses (line 21)
- Tax preparation fees (line 22)
- Other expenses (line 23)

Examples of other expenses are:

- Certain legal and accounting fees
- Clerical help and office rent
- Custodial fees (for example, trust account)
- Investment expenses of a regulated investment company
- Certain losses on nonfederally insured deposits in an insolvent bankrupt financial institution
- Casualty and theft losses of property used in performing services as an employee
- Deduction for repayment of amounts under a claim of right if $3,000 or less
- Convenience fee charged by the card processor for paying income tax or estimated tax payments

Employee Business Expense (Form 2106)

An employee may deduct unreimbursed expenses that are paid and incurred during the current tax year. The expenses must be incurred for conducting trade or business as an employee, and the expenses must be ordinary and necessary. An expense is considered ordinary if it is common and necessary in the taxpayer's trade or business. Self-employed taxpayers do not use this form to report their business expenses.

For example, a nurse may be required to provide malpractice insurance and is often required to wear a uniform. Since the employer does not reimburse these expenses, the nurse may deduct them on Schedule A as a miscellaneous deduction subject to the 2 percent AGI limitation.

Auto Expense

Taxpayers may be required by their employers to use their personal vehicles during the course of conducting their trade or business. The taxpayer should include in the daily mileage records the following information:

- Beginning mileage
- Ending mileage
- Commuting mileage
- Business mileage (notes about the destination and reason for travel should be made)

Taxpayers who itemize deductions and use their personal vehicles for business purposes must deduct those expenses on Form 2106, *Employee Business Expense.* The total expense from Form 2106 transfers to Schedule A, line 21. The employee business expense deduction is subject to the

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Los gastos de negocio no reembolsados son deducidos como deducciones detalladas misceláneas. La definición del oficio o comercio no incluye el rendimiento del servicio como un empleado.

El contribuyente puede deducir ciertos gastos como deducciones detallas misceláneas en el Anexo A. El contribuyente puede deducir los gastos que exceden del 2 por ciento de su ingreso bruto ajustado. El contribuyente debe calcular esta deducción en el Anexo A sustrayendo el 2 por ciento de su ingreso bruto ajustado de la cantidad de estos gastos.

Las deducciones sujetas al límite del 2 por ciento están divididas en tres categorías:

- Gastos de empleado no reembolsados (línea 21)
- Tarifas por la preparación de impuestos (línea 22)
- Otros gastos (línea 23)

Ejemplos de otros gastos son:

- Ciertas cuotas legales y de contabilidad
- Ayuda administrativa y el alquiler de la oficina
- Cuotas custodiales (ejemplo, una cuenta de fidecomiso)
- Gastos de inversión de una compañía de inversión regulada
- Ciertas perdidas sobre depósitos no asegurados a nivel federal en una institución de bancarrota insolvente
- Perdidas fortuitas o robo de una propiedad utilizada en el proporcionar servicios como un empleado
- Deducción de repago de montos bajo un reclamo de derecho de $3,000 o menos
- Cuota de conveniencia cobrada por el procesador de tarjeta por pagar impuestos sobre el ingreso o pagos estimados de impuesto

Gastos de Negocio del Empleado (Formulario 2106)

Un empleado puede deducir gastos no reembolsados los cuales son incurridos y pagados durante el año fiscal en curso. Los gastos deben incurrirse por realizar un oficio o negocio como empleado, y deben ser ordinarios y necesarios. Un gasto es considerado ordinario si es común y necesario para el oficio o negocio del contribuyente. Los contribuyentes que trabajan por su cuenta no usan este formulario para reportar sus gastos de negocio.

Por ejemplo: una enfermera debe proveer un seguro de negligencia y por lo regular compra su uniforme. El empleador no proporciona reembolso por estos gastos. La enfermera puede deducirlos en un Anexo A como una deducción sujeta al límite del 2% del AGI.

Gastos de Automóvil.

El empleador puede pedirle al contribuyente que use su vehículo personal durante el desarrollo del su oficio o comercio. El contribuyente debe incluir en su registro la información de las millas diariamente:

- Millas al comenzar
- Millas al terminar
- Millas usadas en el trayecto a su empleo
- Millas usadas para el oficio o negocio (Se deben incluir notas sobre el destino y propósito del viaje)

Los contribuyentes que hacen deducciones detalladas y usan su automóvil para propósitos de negocio deben deducir estos gastos en el Formulario 2106, *Gastos de Negocio del Empleado*. El total de los gastos del Formulario 2106 se transfiere a la línea 21 del Anexo A.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

2 percent limitation for miscellaneous itemized deductions on Schedule A. Commuting miles from the taxpayer's home to his or her place of business are not deductible.

Within certain restrictions, one can choose between taking actual expenses or a standard mileage rate for all business miles. If the employer reimburses expenses in whole or part, the taxpayer must reduce his or her employee business expense by the amount reimbursed.

Standard Mileage Rate

The standard mileage rate usually results in a better deduction for the taxpayer, and it requires less record keeping. A taxpayer who takes the standard mileage rate may also deduct business parking and tolls. Cost to park at the employee's place of business is not deductible.

The taxpayer cannot use the standard mileage rate if the taxpayer uses two or more vehicles at the same time for business (such as a taxi or a limousine service). If the taxpayer is alternating between two or more vehicles, he or she may use the standard mileage rate. The 2014 standard mileage rate is 56 cents per mile.

Actual Auto Expense

Actual auto expense includes gas, oil, tolls, parking, garage rent, lease payments, rental fees, depreciation, repairs, licenses, tires, and insurance. Loan interest on the vehicle is not deductible by employees. It is treated as personal interest, which is not deductible.

Taxpayers often think that they can claim both actual expenses and standard mileage. Tax professionals must be sure to point out that they cannot. Tax professionals must also explain how to divide actual expenses based on the percentage use of the vehicle that is for business versus personal use.

Example: Jason used his car in the course of his daily business. He drove a total of 43,010 miles for the year, of which 29,525 miles were business and 3,412 miles were commuting. Jason's total nonbusiness mileage is 13,485. The business percentage of Jason's vehicle expenses that may be deducted is 68.6 percent. If Jason's total actual expenses were $4,835, he would be allowed to deduct $3,317 as a business expense ($4,835 × 68.6 percent = $3,317).

Taxpayers who use actual expenses may be eligible to recover the cost of the vehicle using depreciation or section 179, expense deduction. The allowable deduction depends on when the vehicle was placed in service and what percentage of time it was used for business purposes.

Tax Home

Generally, the taxpayer's tax home is his or her main place of business. If the taxpayer does not have a regular or a main place of business due to the nature of his or her work, the taxpayer's tax home may be the place where he or she regularly lives. In order for the taxpayer's home to meet the criteria of a "tax home," the taxpayer should use the following guidelines:

1. Part of the taxpayer's business is in the area of his or her main home, and he or she uses that home for lodging while doing business there.
2. Living expenses at the main home are duplicated because the taxpayer's business requires that he or she be away from home.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Las deducciones de negocio de empleado, están sujetos al 2 por ciento de la imitación para deducciones detallas misceláneas en el Anexo A. Las millas de viaje al trabajo de la casa del contribuyente al lugar de negocio no son deducibles.

Dentro de ciertas restricciones uno puede elegir entre tomar los costos reales o tomar la tarifa de millas estándar, que se usan para todas las millas de negocio. Si el empleador reembolsa los gastos en parte o el total, el contribuyente debe reducir sus gastos de negocio de empleado por la cantidad reembolsable.

Tarifa Estándar por Milla

La tarifa estándar por millas usualmente resulta en una mejor deducción para el contribuyente y requiere menos mantenimiento de registros. Un contribuyente que toma la tarifa estándar por milla puede también deducir el estacionamiento y peaje de negocio. El costo por estacionarse en el lugar de trabajo del empleado no es deducible de impuestos.

El contribuyente no puede utilizar la tarifa estándar de millas si él utiliza dos o más vehículos al mismo tiempo para el negocio (tal como un taxi o un servicio de limosina). Si el contribuyente está alternando el uso entre dos o más vehículos, puede utilizar la tarifa estándar de las millas. La tarifa estándar del 2014 es de 56 centavos por milla.

Gastos Reales de Automóvil

Los gastos reales de automóvil incluyen gasolina, aceite, peajes, estacionamiento, alquiler de garaje, pagos de arrendamiento, tarifa de alquiler, depreciación, reparaciones, licencias, llantas y seguro de auto. Los intereses en préstamos automotrices no son deducibles de impuestos para los empleados. Esto es tratado como un gasto de interés personal y no es deducible de impuestos.

A menudo, los contribuyentes piensan que pueden reclamar tanto los gastos reales como la deducción estándar por milla. Los profesionales en impuestos deben asegurarse de señalar que no se pueden hacer. También deben explicar cómo dividir los costos reales basados en el porcentaje de uso del vehículo, el cual está asignado para el negocio contra el asignado en uso personal.

Ejemplo: Jason usó su auto en el curso diario de su negocio. Él manejó un total de 43.010 millas durante el año, de las cuales usó 29,525 millas de negocio y 3,412 millas de trayecto a su lugar de trabajo. El porcentaje de millas de negocio para gastos de automóvil, de Jason, que se pueden deducir es 68.6%. Si el total de gastos reales de Jason fue de $4,835, podría deducir $3,317 como gastos de negocio ($4,835 x 68.6% = $3,317).

Los contribuyentes que usan los gastos reales pueden recuperar el costo del vehículo usando la depreciación o la sección 179-*Deduccion de gastos*. La deducción permitida depende de la fecha en que el automóvil fue puesto en servicio y qué porcentaje del tiempo fue usado para propósitos de negocios.

Domicilio Tributario

Generalmente, el domicilio tributario principal del contribuyente es su lugar regular (principal) de negocios. Si el contribuyente no tiene un lugar regular o principal de negocios debido a la naturaleza de su trabajo, el domicilio tributario puede ser el lugar donde vive. Para que la casa del contribuyente cumpla con el criterio del “domicilio tributario”, el contribuyente debe usar las guías siguientes:

1. Parte de su negocio se realiza en el área de su hogar principal y usa este hogar como alojamiento mientras realiza su negocio ahí.
2. Los gastos de vivienda en el hogar principal se duplican porque el negocio del contribuyente requiere que esté alejado de su casa.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

3. The taxpayer has not left the area in which both his or her traditional place of lodging and his or her main home are located, or the taxpayer had a member or members of his or her family living at that main home, or the taxpayer often uses that home for lodging.

Taxpayers who meet all three criteria may classify their main home as their tax home and may be able to deduct travel expenses. Taxpayers who meet two factors may designate the main home as a tax home depending on the facts and circumstances of their particular situation. Taxpayers who meet only one of the criteria are considered transients. Each place they work becomes their new tax home, and they cannot deduct travel expenses.

Temporary Assignment or Job

The taxpayer may regularly work at his or her tax home and also work at another location. It may not be practical to return to the taxpayer's tax home from the other location. If the assignment is temporary, the taxpayer's tax home does not change. If the assignment is indefinite, the taxpayer must include in his or her income any amounts received from his or her employer for living expenses, even if they were considered to be travel expenses. The cost of relocating the taxpayer's tax home may be considered moving expenses.

If the taxpayer is a federal employee participating in a federal crime investigation or prosecution, the taxpayer is not limited to the one-year rule, but he or she has to meet other requirements to deduct the expenses.

To determine the difference between a temporary and an indefinite assignment, look at when the taxpayer starts the work. A temporary assignment usually lasts for one year or less. A temporary assignment may turn into an indefinite assignment.

An indefinite assignment could be a series of assignments to the same location, all for short periods but overall may be for a long period of time. If the taxpayer goes home from a temporary assignment on his or her days off, the taxpayer is not considered to be away from home while in his or her hometown. If the taxpayer keeps a hotel room during his or her visit home, those expenses are deductible. If the taxpayer takes a job that requires him or her to move with the understanding that he or she will keep the job if the work is satisfactory during the probationary period, the job is considered to be indefinite. The expense for lodging and meals is not deductible.

Meals

Deductions can be determined by using the actual meal expense for the standard meal allowance. If there is no reimbursement for meal expenses, only 50 percent of the standard meal allowance is deductible, and that 50 percent is subject to the 2 percent floor. Employees who travel out of town for extended periods of time may elect to take a per diem rate. The federal per diem rate depends on the location.

A transportation worker is defined as an individual whose work involves moving people or goods by plane, bus, ship, truck, etc. Transportation workers can deduct a special per-day allowance for meals and incidentals if their work requires that they travel away from home to areas with different federal per diem rates.

Travel Expenses

If the taxpayer travels away from his or her tax home for business, the taxpayer's expenses may be deducted on Form 2106. Business-related travel expenses must be ordinary and necessary expenses of traveling away from home for the business, profession, or job. Expenses cannot be lavish or extravagant. A taxpayer is traveling away from home if:

© 2015 Latino Tax Professionals Association

3. El contribuyente no ha abandonado el área en la que ambos, su lugar tradicional de alojamiento y su hogar principal están localizados; o tiene uno o más miembros de su familia viviendo en el mismo hogar; o usualmente usa este lugar para alojamiento.

Los contribuyentes que cumplen con todos los tres criterios pueden clasificar su casa principal como su hogar tributario y tal vez puedan deducir los gastos por viajes. Los contribuyentes que cumplen con los dos factores pueden designar su hogar principal como su hogar tributario dependiendo de los hechos y circunstancias de la situación en particular. Los contribuyentes que cumplen sólo con uno de los criterios están considerados como transitorios. Cada lugar en que ellos trabajen se convierte en su nuevo hogar tributario y no pueden deducir los gastos por viajes.

Asignación o Empleo Temporal

El contribuyente puede trabajar regularmente en su hogar tributario y también trabajar en otro lugar. Tal vez no sea práctico regresar al hogar tributario del contribuyente desde el otro lugar de trabajo. Si la asignación es temporal, el hogar tributario del contribuyente no cambia. Si la asignación es indefinida, entones el contribuyente debe incluir en su ingreso cualquier cantidad recibida de su empleado en sus gastos de vida, aunque sean considerado como gastos de viajes. El costo de reubicación del hogar tributario del contribuyente poder ser considerado como gastos de mudanza.

Si el contribuyente es un empelado federal que participa en una investigación criminal federal o en un procesamiento, el contribuyente no está limitado a la regla de un año para deducir los gastos.

Para determinar la diferencia entre una asignación temporal y una indefinida, revise la fecha en que el contribuyente comenzó a trabajar. Una asignación temporal usualmente dura un año o menos y los hechos o circunstancias indican la diferencia. Una asignación temporal puede volverse una asignación indefinida.

Una asignación indefinida puede ser una serie de asignaciones en el mismo lugar, todas por periodos cortos pero en total puede ser por un periodo de tiempo largo. Si el contribuyente regresa a casa de su asignación temporal durante sus días libres, el contribuyente no se considera que esté fuera de su hogar mientras esté en su ciudad o pueblo. Si el contribuyente mantiene un cuarto de hotel cuando visita su hogar, entonces los gastos son deducibles. Si el contribuyente toma un trabajo que requiere mudarse bajo el entendimiento de que mantendrá su empleo si el trabajo es satisfactorio durante el periodo probatorio, entonces el empleo es considerado como indefinido. El gasto por hospedaje y alimentos no es deducible.

Alimentos

Las deducciones pueden determinarse usando el gasto real por alimentos de la tarifa estándar permitida para alimentos. Si no hay reembolso para gastos de alimentos, sólo el 50 por ciento de la compensación estándar por alimentos es deducible de impuestos, y ese 50 por ciento está sujeto al 2 por ciento base. Los empleados que viajan fuera de la ciudad por periodos extensos de tiempo pueden elegir tomar la tarifa “per diem”. *La tarifa diaria* depende del lugar.

Un trabador del transporte está definido como una persona que su empleo envuelve el continuo movimiento de personas o artículos por avión, autobús, barco, camión, etc. Los trabajadores del transporte pueden deducir una tarifa diaria especial permitida para los alimentos e incidentes si su trabajo requiere que viajen lejos de su hogar para áreas con diferentes tasas para las tarifas diarias federales.

Gastos por viajes

Si el contribuyente viaja fuera de su hogar de empleo, los gastos del contribuyente pueden ser deducibles en el Formulario 2106. Los gastos de viajes relacionados con el negocio deben ser gastos ordinarios y necesarios en viajes lejos de su hogar por motivos de negocios, profesión o trabajo. Los gastos no pueden ser lujosos o extravagantes. Se considera que un contribuyente está viajando fuera de su hogar si:

© 2015 Latino Tax Professionals Association

a. The taxpayer's duties require him or her to be away from the general area of his or her tax home for substantially longer than an ordinary day's work.
b. The taxpayer needs sleep or rest to meet the demands of his or her work while away from home.

Travel and Transportation

Travel by airplane, train, or bus is generally deductible. Fares paid for taxis, airport limousines, buses, or other types of transportation used between the airport or station and hotel, including those used between the hotel and the client visited, can be deducted. The hotel costs of necessary trips are also deductible. Cleaning expenses, business calls, tips, and other necessary expenses related to the trip are also deductible.

Employees who drive their own vehicles are entitled to deduct either the actual expenses or the standard mileage rate for unreimbursed mileage. If the taxpayer is partially reimbursed, he or she can deduct only the portion that is unreimbursed. Publication 463, *Travel, Entertainment, Gift, and*

Car Expenses.

There is a special rate for meals regarding transportation workers. The rate applies to those working in the transportation industry, but the following must apply:

1. Directly involves moving people or goods by airplane, barge, bus, ship, train, or truck
2. Regularly requires the taxpayer to travel away from home and involves travel to areas eligible for different standard meal allowance rates during a single trip

If these apply, the standard mileage rate is $59 per day inside the United States; outside the United States, the rate is $65 per day. Remember, this rate is for transportation workers. There is a separate rate for all other travelers. If the taxpayer takes the per diem rate, that rate can be found at www.gsa.gov; click on the per diem rates, and then select the dates needed.

The taxpayer may choose one of the two methods for days the taxpayer departs and returns on a business trip.

Method 1: The taxpayer can claim three-fourths of the standard meal allowance.
Method 2: The taxpayer can prorate using any method consistently applied if that method is in accordance with reasonable business practice.

Travel in the United States

Taxpayers may deduct all of their travel expenses that were entirely business related; if their trip was extended for personal reasons, only the portion that is business related may be deducted. These expenses include the travel cost of getting to and from the destination and any business-related expenses at the business destination.

If the trip was primarily for personal reasons and the taxpayer attended a conference while on his personal vacation, the entire cost of the trip is nondeductible.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

a. Sus obligaciones requieren que se ausente fuera del área general de su domicilio tributario por periodos considerablemente más largos que un día ordinario de trabajo
b. Debe dormir o descansar para cumplir con las demandas de su trabajo mientras está fuera de su hogar.

Viajes y Transporte

Los viajes por avión, tren o autobús son generalmente deducibles de impuestos. También lo son, las tarifas que paga por taxis, limusinas de aeropuertos, autobuses u otro medio de transporte que use entre el aeropuerto o estación y el hotel, incluyendo aquellos que usa entre el hotel y el cliente que visita. El costo del hotel en viajes necesarios es también deducible. Los gastos por limpieza, llamadas telefónicas de negocios, propinas y otros gastos necesarios relacionados al viaje también son deducibles.

Los empleados que manejen sus propios vehículos tienen el derecho a deducir o los gastos de automóvil o la tarifa estándar para las millas para reclamar el reembolso por millas. Si han sido reembolsados parcialmente, sólo pueden deducir la parte que no ha sido reembolsada. Puede investigar más a fondo en la Publicación 463 *Viajes, Entretenimiento, Regalos y Gastos por Automóvil*.

Gastos de Vehículo

Hay tarifas especiales para los alimentos para los trabadores del transporte. La tarifa aplica a aquellos que trabajan para la industria de la transportación, pero se debe aplicar lo siguiente:

1. Envuelve directamente a la mudanza de personas y bienes por avión, barcaza, autobús, barco, tren o camión
2. Regularmente requiere que el contribuyente viaje fuera de su casa y envuelve viajes a las áreas elegibles para diferentes tarifas estándar permitidas de alimentos y permite tarifas durante un solo viaje

Si estos aplican, entonces la tarifa estándar por milla es de $59.00 por día dentro de Estado Unidos; fuera de Estados Unidos, la tarifa es de $65.00 por día. Recuerde, esta tarifa es para trabajadores del transporte. Hay una tarifa separada para todos los otros viajeros. Si el contribuyente toma la tarifa “per diem” se puede encontrar esta tarifa en el sitio Web www.gsa.gov haga clic en las tarifas “per diem”, luego seleccione las fechas que necesita.

El contribuyente puede escoger uno de los dos métodos por los días en que el contribuyente sale y regresa en un viaje de negocios.

Método 1: el contribuyente puede reclamar tres cuartos de la tarifa estándar permitida para los alimentos.
Método 2: el contribuyente puede prorratear usando cualquier método consistentemente aplicado si este método está en concordancia con la práctica comercial razonable.

Viajes en Estados Unidos

Los contribuyentes puede deducir todos los gastos de sus viajes que fueron enteramente viajes relacionados al negocio; si su viaje se extendió por razones personales, solamente la parte que está relacionada al negocio puede ser deducible. Estos gastos incluyen el costo del viaje para llegar a y desde el destino y cualquier gasto relacionado con el negocio en el destino comercial.

Si el viaje fue principalmente por razones personales y el contribuyente asistió a una conferencia mientras estaba en vacaciones personales, el costo total del viaje no es deducible.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Travel Outside of the United States

Taxpayers may deduct all of their travel expenses of getting to and from their business destination if the trip is 100 percent business or considered entirely for business. (The United States includes the 50 states plus the District of Columbia.)

Luxury Water Travel

If travel is by ocean liner, cruise ship, or other form of luxury water transportation for business purposes, there is a daily limit on the amount deductible. Generally, the federal per diem is the amount paid to federal government employees for daily living expenses when they travel away from home.

Daily limit on luxury water travel:

January 1–February 28	$524
March 1–June 30	$676
July 1–August 31	$670
September 1–September 30	$748
October 1–December 31	$748

If expenses are separated out for entertainment and meals, they are subject to the 50 percent limit before the daily limit is applied. The daily limit does not apply to the cost to register for the convention, seminar, or meeting aboard the ship. The price to attend the convention is deductible if attendees can document that attendance is connected to their trade or business. One way that attendees can prove that they attended the convention is by the agenda. Taxpayers cannot deduct expenses for attending a convention, seminar, or similar meeting if it was held outside the North American area unless:

- The meeting is directly related to their trade or business.
- It is reasonable to hold the meeting outside of the North American area.

See Publication 463 to find out what is considered to be the North American area.

The other test that the taxpayer must consider is the "reasonable" test. The following factors need to be taken into account to deduct meetings that are held outside of the North American area:

- The purpose of the meeting and the activities taking place at the meeting
- The purpose and activities of the sponsoring organization(s)
- The home of the active members of the sponsoring organization(s) and the places at which other meetings of the sponsoring organization(s) have been or will be held
- Other relevant factors

Cruise Ships

Taxpayers may deduct up to $2,000 per year of their expenses of attending conventions, seminars, or business meetings held on a cruise ship. All ships that sail are considered cruise ships.

Expenses can be deducted if the following requirements are met:

1. The convention, seminar, or meeting is directly related to their trade or business.

The cruise ship is a vessel registered in the United States.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Viajes Fuera de Estados Unidos

Los contribuyentes pueden deducir todos los gastos en sus viajes para llegar a y desde su destino comercial si el viaje es 100 por ciento comercial o se considera que se realiza enteramente para el negocio. (Estados Unidos incluye los 50 estados más el Distrito de Colombia).

Viajes Marítimo de Lujo

Si el viaje es en un transatlántico, crucero u otra forma de transporte acuático de lujo para propósito de negocios, hay un límite diario en la cantidad deducible. Generalmente, el "per diem" es la cantidad pagada a los empleados del gobierno federal por los gastos de vivienda diario cuando estos viajan fuera de su casa.

Limite diario para viajes de lujo marítimo:

1º de Enero – 28 de Febrero	$524
1º de Marzo – 30 de Junio	$676
1º de Julio – 31 de Agosto	$670
1º de Septiembre – 30 de Septiembre	$748
1º de Octubre – 31 de Diciembre	$748

Si los gastos están separados del entretenimiento y los alimentos, están sujetos al límite de 50 por ciento antes de que se aplique el límite diario. El límite diario no se aplica al costo del registro para la convención, seminario o reunión a bordo del barco. El precio por asistir a la convención es deducible si los asistentes pueden documentar que su asistencia está relacionada con su oficio o negocio. Una de las formas en que los asistentes pueden probar que asistieron a la convención es con la agenda. Los contribuyentes no pueden deducir los gastos por asistir a una conferencia, seminario o reunión similar si ésta se realizó fuera del área de Norte América al menos que

- La reunión está directamente relacionada con el oficio o negocio.
- Es razonable que la reunión se realice fuera del área de Norte América.

Vea la Publicación 463 para información sobre lo que se consideran el área de Norte América.

La otra prueba que el contribuyente debe considerar es la prueba "razonable". Los siguientes factores deben tomarse en consideración para poder deducir las reuniones que son realizadas fuera del área de Norte América:

- El propósito de la reunión y las actividades que toman lugar en ésta
- El propósito y las actividades de la organización que organiza la reunión
- El hogar de los miembros activos de la organización que patrocina la reunión y los lugares en los que las reuniones patrocinadas por la organización se han llevado a cabo
- Otros factores relevantes

Cruceros

Los contribuyentes pueden deducir hasta $2,000 por año de sus gastos por asistir a convenciones, seminarios o reuniones de negocios realizados en un crucero. Todos los barcos de vela son considerados cruceros.

Los gastos pueden ser deducidos si se cumplen los siguientes requisitos:

1. La convención, seminario o reunión si directamente se relaciona con el oficio o negocio.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

2. All of the cruise ship's ports of call are in the United States or in possessions of the United States.
3. A written statement signed by the taxpayer must be attached and include:
    a. The total days of the trip (not including travel to and from the ship's port)
    b. The number of hours each day that were devoted to scheduled business activities
    c. The program of the scheduled business activities of the meeting
4. Attach to the return a written statement signed by an officer of the organization or group sponsoring the meeting that includes:
    a. The schedule of the business activities of each day of the meeting
    b. The number of hours attended and the scheduled business

Entertainment

Entertainment expenses must be ordinary and necessary. This includes activities generally considered to provide entertainment, recreation, or amusement to clients, customers, or employees. Expenses for entertainment that is lavish or extravagant are not deductible. An expense is not considered lavish or extravagant if the expense is reasonably based on facts and circumstances related to the business.

Entertainment expenses are limited to 50 percent of the actual expense and are further reduced by the 2 percent floor. Entertainment includes any activity that generally is considered to provide entertainment, amusement, or recreation. It does not include club dues and membership fees for country clubs, airline clubs, and hotel clubs, for example. The taxpayer may deduct entertainment expenses only if they are ordinary and necessary and meet one of the following tests:

- The "directly related" test
- The "associated" test

To meet the "directly related" test for entertainment:

1. The expense has to be directly related to the active conduct of business either before, during, or after the entertainment or associated with the active conduct of business.
2. The expense was to engage in business with the client during the entertainment period.
3. The entertainment was more than a general expectation of getting income or some other specific business benefit in the future.

To meet the "associated" test, the entertainment must be:

1. Associated with the active conduct of the taxpayer's trade or business
2. Directly before or after a substantial business discussion

Daily lunch or entertainment expenses with subordinates or coworkers are not deductible, even if business is discussed.

Business Gifts

The taxpayer can deduct up to $25 per client per year for business gifts. This does not include items that cost less than $4, have the taxpayer's name imprinted on them, and are widely distributed (for example, pens, pencils, cases, etc.) Gifts can be given directly to the client or indirectly. If the taxpayer and spouse are both giving gifts, the gifts are treated as one taxpayer's. If a partnership gives gifts, the partnership and the partners are treated as one taxpayer. Any item that could be considered as either a gift or entertainment generally will be considered entertainment. Packaged food and beverage items are treated as gifts.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

2. El crucero es un buque registrado en Estados Unidos
3. Se debe adjuntar una declaración por escrito firmada por el contribuyente e incluir:
   a. El total de los días del viaje (no incluya viaje a y desde el puerto)
   b. El número de horas de cada día que fue dedicada para actividades de negocio programadas
   c. El programa de las actividades de negocios establecida en la reunión
4. Adjunte a la declaración de impuestos una notificación por escrito y firmada por un oficial de la organización o grupo que patrocina la reunión que incluye:
   a. El horario de las actividades de negocio de cada día de reuniones
   b. El número de horas que asistió y los negocios programados

Entretenimiento

Los gastos por entretenimiento deben ser ordinarios y necesarios. Esto incluye actividades que generalmente se usan para entretenimiento, recreación o diversión de los clientes, consumidores o empleados. Los gastos por entretenimiento que son muy lujosos o extravagantes no son deducibles. Un gasto no es considerado lujoso o extravagante si el gasto es basado en hechos razonables y circunstancias relacionadas al negocio.

Los gastos por entretenimiento están limitados al 50 por ciento del gasto reales y son reducidos por el 2 por ciento base. El entretenimiento incluye cualquier actividad que generalmente consiste en proveer diversión o recreación. No incluye cuota de clubs y tarifas de membrecía a clubes campestres, clubs de aerolíneas y hoteles, por ejemplo.
El contribuyente puede deducir los gastos por entretenimiento solamente si estos son gastos ordinarios y necesarios y cumplen con una de las siguientes pruebas:

- La prueba de “relación directa”
- La prueba de “asociación”

Para cumplir la prueba de “relación directa” para el entretenimiento:

1. El gastos debe estar directamente relacionado con la conducción activa del negocio ya sea antes, durante o después del entretenimiento o estar asociado con la conducción activa del negocio
2. El gastos se hizo para envolverse en negocios con un cliente durante el periodo de entretenimiento
3. Había algo más que una expectativa general para recibir ingreso o algún otro beneficio comercial especifico en el futuro

Para cumplir con la prueba de “asociación”, el entretenimiento debe realizarse:

1. En relación con la conducción activa del oficio o negocio del contribuyente
2. Directamente antes o después de una discusión sustancial de negocios

Los gastos por almuerzo diario o entretenimiento con los subordinados o compañeros de trabajo no son deducibles aunque estén relacionados con el negocio.

Regalos de Negocio

El contribuyente puede deducir hasta $25 por cliente por año en regalos de negocio. Esto no incluye artículos que cuestan menos de $4, que tienen impreso el nombre del contribuyente y que son distribuidos extensamente (por ejemplo: lápices, bolígrafos, estuches, etc.). Los regalos pueden ser dados directa o indirectamente al cliente. Si al contribuyente y a su cónyuge se les da regalo a ambos, entonces los regales son tratados como para un contribuyente. Si una sociedad colectiva da regalos, la sociedad colectiva y los socios son tratados como un solo contribuyente. Cualquier artículo que puede ser considerado como un regalo o entretenimiento generalmente será considerado como entretenimiento. Comida empaquetada y bebidas son tratados como regalo.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Office in Home

An employee will deduct home-office expenses on Schedule A, under miscellaneous deductions subject to the 2 percent limitation. Self-employed taxpayers who file a Schedule C use Form 8829 to claim the home-office deduction; employees would not use Form 8829 to calculate the home-office deduction for Schedule A.

"Office in the home" is a deduction for the portion of the home used exclusively in connection with a business and used on a regular basis. The office in the home must be maintained for the convenience of the employer, not just to be helpful in the taxpayer's job. The area or room used for business must be the principal place of business or a place to meet patients, clients, or customers. The area may also be used for administrative work and management duties, such as billing customers, clients, or patients, keeping books or records, etc.

A separate structure used in connection with the taxpayer's trade or business may also be considered an office in the home. If the taxpayer rents all or part of his home to his employer and then uses the rented portion to conduct business as an employee, he does not qualify for the home-office deduction.

The deduction for the business use of a home is limited. The deductions can include repairs, utilities, rent, mortgage interest, real estate tax, depreciation, and insurance based on the percentage of business use. Use the office in the home worksheet to aid in the calculation of this deduction.

Exclusive Use

To pass the exclusive-use test, the taxpayer must use the area for business purposes only. The taxpayer cannot use the area for personal purposes, such as a guest bedroom, storage room, or playroom. A portion of a room, such as the area that includes the desk and chair, can be an office in the home. The area does not have to be an entire room. There are two exceptions to the exclusive rule:

- Storage of inventory or product samples
- Day-care facilities

If taxpayers are using part of their home for storage of inventory or product samples, they do not have to meet the exclusive-use test. However, they must meet the following tests:

- The taxpayer must keep the inventory or product samples for use in their trade or business.
- The trade or business is the wholesale or retail sale of products.
- The home is the only fixed location of the trade or business.
- The storage space is used on a regular basis.
- The space used is an identifiably separate space suitable for storage.

Regular Use

The taxpayer must use the area on a regular and continuing basis to meet the "regular use" test. If the taxpayer uses the area only occasionally, he does not qualify for the "office in the home" deduction. The regular use must be a trade or business use. If the use of the home consists of use for a profit-seeking activity that is not a trade or business, the "office in the home" deduction is not allowed.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Oficina en Casa

Un empleado puede deducir los gastos por una oficina en casa en el Anexo A, bajo las deducciones detalladas misceláneas sujetas al 2 por ciento de limitación. Los empleados por cuenta propia que presentan un Anexo C usan el Formulario 8829 para calcular la deducción de la oficina en casa, los empleados no debe usar el Formulario 8829 para calcular la deducción de la oficina en casa para el Anexo A.

"La oficina en casa" es una deducción de la parte de la casa que se usa exclusivamente en conexión con el negocio y en forma regular. La oficina en casa debe mantenerse para la conveniencia del empleador, no sólo como ayuda en el trabajo del contribuyente. El área o cuarto para el negocio debe ser el lugar principal de negocio, o un lugar donde se reúna con sus pacientes, clientes o consumidores. El área también debe usarse para propósitos y obligaciones administrativas tales como facturación a los consumidores, clientes o pacientes, retención de archivos y registros, etc.

Una estructura separada se usa en conexión al comercio o al negocio del contribuyente puede también considerarse como un oficina en casa. Si el contribuyente alquila todo o una parte de su hogar a su empleador y después utiliza la parte alquilada para realizar negocio como empleado, él no califica para la oficina en hogar.

La deducción por el uso comercial de una casa está limitada. Las deducciones pueden incluir reparaciones, servicios públicos, alquiler, intereses de hipoteca, impuestos de bienes raíces, depreciación y seguro basado en el porcentaje o uso para el negocio. Use una hoja de cálculo para una oficina en casa para calcular esta deducción.

Uso Exclusivo

Para que el contribuyente pase la prueba de uso exclusivo debe usar el área para propósitos de negocio solamente. El contribuyente no puede usar el área para propósitos personales tales como cuarto de huéspedes, cuarto de almacén o cuarto de juegos. Una parte de un cuarto como el área que se usa con el escritorio y la silla pueden considerarse como oficina en casa. Esta área no tiene que ser un cuarto entero. Hay dos excepciones para la regla exclusiva:

- Almacenamiento de inventario o ejemplos de productos
- Guarderías

Si el contribuyente está usando la parte de su casa como almacén de inventario o ejemplos de productos, no tiene que pasar la prueba de uso exclusivo. Sin embargo, debe cumplir las siguientes pruebas:

- El contribuyente debe mantener el inventario o ejemplos de productos para su uso en su oficio o negocio.
- El oficio o negocio es de venta de productos al mayoreo o menudeo.
- La casa es el único lugar fijo del oficio o negocio.
- La parte del almacén es usada en forma regular.
- El espacio usado es un lugar separado, disponible y fácil de identificar como almacenamiento

Uso Regular

El contribuyente debe usar el área en forma regular y continua para cumplir con la prueba de "uso regular". Si el contribuyente sólo usa el área ocasionalmente, no califica para la deducción de "oficina en casa". El uso regular del área debe ser para propósito del oficio o negocio. Si el uso de la casa es consistente con el uso para una actividad lucrativa que no es un oficio o negocio, entonces no se permite la deducción para "oficina en casa".

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Example 1: Edward uses an area of his home to read financial periodicals and reports, clip bond coupons, and carry out similar activities related to his investments. He does not make investments as a broker or dealer. His activities are not part of a trade or business; therefore, he would not be eligible for the "office in the home" deduction.

Example 2: Bonnie uses an area of her home to conduct a "day trader" business. Since Bonnie is actually making investments as a broker or dealer, her activities make her eligible for the "office in the home" deduction.

Principal Place of Business

The taxpayer can have more than one business location, including the office in the home, for a single trade or business. The home must be the principal place of business to be eligible for the home-office deduction.

To qualify for the business use of home under the principal place of business test, the taxpayer's home must be the principal place of business for that trade or business. To determine whether the home is the principal place consider the following:

- The relative importance of the activities performed at each location
- The amount of time spent at each location can be considered

The taxpayer's home qualifies as the principal place of business if the following requirements are met:

1. The office is used regularly and exclusively for administrative or management activities of the taxpayer's trade or business.
2. There is no fixed location where the taxpayer conducts substantial administrative or management activities of the trade or business.

Examples of administrative or management duties are:

- Billing customers, clients, or patients
- Keeping books and records
- Ordering supplies
- Setting up appointments
- Forwarding orders or writing reports

More Than One Trade or Business

Whether the taxpayer's office in the home is the principal place of business must be determined separately for each trade or business activity. One office in the home may be the principal place of business for more than one activity. However, the taxpayer would not meet the exclusive test for any activity unless each activity conducted in that office meets all the tests for the business use of the home deduction.

Example: Tracy White is employed as a teacher. Her principal place of business is at school. She also has a mail-order jewelry business. All her work in the jewelry business is done in her office in the home, which is used exclusively for the business.

If Tracy also uses the office for work related to her teaching, she would not meet the exclusive-use test for the jewelry business. As an employee, Tracy must meet the convenience-of-the-employer test to qualify for the deduction. Because she does not meet this test for her work as a teacher, she cannot claim a deduction for the business use of her home for either activity. Therefore, she should be advised to do her schoolwork in another room of her house in order to preserve her business deduction.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Ejemplo 1: Edward usa un área de su casa para leer revistas e informes financieros, engrapa cupones de bonos y lleva a cabo actividades similares relacionadas con sus inversiones. Él no está haciendo inversiones como un corredor de bolsa o un vendedor. Sus actividades no son parte de un oficio o negocio; por eso, él no es elegible para la deducción de la "oficina en casa".

Ejemplo 2: Bonnie usa un área de su hogar para administrar un "canje de inversiones". Puesto que Bonnie está, de hecho, haciendo inversiones como un corredor de bolsa o un distribuidor, sus actividades la hacen elegible para una deducción de "oficina en el hogar".

Lugar Principal del Negocio

El contribuyente puede tener más de un lugar de trabajo, incluyendo la oficina en casa, para un solo oficio o negocio. La casa debe ser el lugar principal de negocios para ser elegible para la deducción de oficina en casa.

La casa del contribuyente califica como su lugar principal de negocio, este lugar deber ser el lugar principal de negocio del contribuyente. Para determinar si el lugar es el principal lugar de negocio considere lo siguiente:

- La importancia relativa de las actividades realizadas en esa localización
- El tiempo invertido en cada localización

La casa del contribuyente califica como su lugar principal de negocio si cumple con los siguientes requisitos:

- La oficina se usa regular y exclusivamente para actividades administrativas o de gerencia relacionadas con el oficio o negocio del contribuyente.
- No hay un lugar fijo donde el contribuyente realiza una cantidad importante de actividades de administración y dirección del oficio o negocio.

Ejemplos de responsabilidades administrativas o de gerencia son:

- Facturaras de consumidores, clientes o pacientes
- Mantenimiento de libros y registros
- Ordenar materiales
- Programar citas
- Enviar ordenes o escribir reportes

Más de un Oficio o Negocio

En caso de que la oficina en casa sea el lugar principal de negocios del contribuyente, debe determinase por separado para las actividades de cada oficio o negocio. Una oficina en casa debe ser el lugar principal del negocio para más de una actividad. Sin embargo, el contribuyente no podría cumplir con la prueba de uso exclusivo para cada actividad, al menos que cada actividad cumpla con todas las pruebas para la deducción del uso de la casa para negocios.

Ejemplo: Tracy White trabaja como maestra. Su principal lugar de negocio es la escuela donde trabaja. Ella también tiene un negocio de joyería por correo. Todo su trabajo relacionado con el negocio de la joyería se realiza exclusivamente en la oficina de su hogar.

Si Tracy también usa la oficina para hacer trabajos docentes, ello no calificaría para la prueba de uso exclusivo para su negocio de joyería. Como empleada, Tracy debe cumplir con la prueba de "conveniencia-del-empleado" para calificar para la deducción. Ya que ella no cumple con esta prueba para su trabajo como maestra, ella no puede reclamar la deducción para el uso de oficina en el hogar para su negocio en ninguna de las actividades. Por eso, ella debe hacer su trabajo como docente en otro cuarto de su casa, para mantener la deducción de la oficina en casa.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Deducting Expense

There are three types of expenses included in the operation of a home when considering the "office in the home" deduction:

Direct expenses incurred only for the business part of the home, such as painting and repairs in the area used for business. These expenses are fully deductible.

Indirect expenses for running the home, such as insurance, utilities, and general repairs (for example, roof or HVAC repairs). These expenses are deducted based on the percentage of the home used for business.

Unrelated expenses for parts of the home not used for business, such as lawn care or painting a room not used for business. These expenses are not deductible.

Education

The taxpayer can deduct qualifying educational tuition and expenses. The education must be required by the employer or the law to keep one's salary, status, or job, or maintain or improve skills required in the taxpayer's present job in order to be deductible. Education that qualifies the taxpayer for his or her first job in a specific field is not deductible on Schedule A, nor is education that enables the taxpayer to change jobs; however, these may be deductible as a lifetime learning credit.

Deductible expenses are tuition, textbooks, registration fees, supplies, transportation (standard mileage or actual expenses), lab fees, cost of writing term papers or dissertations, student cards, insurance, degree cost, meals (limited to 50 percent), and lodging while attending school away from home.

The tax professional will need to decide which method will yield the greatest tax benefit for the taxpayer. When making the decision to itemize education expenses or to use them as a credit, the preparer should remember that the education expense might qualify as an itemized deduction; however, the expense may not be considered a qualifying expense when used to calculate the American opportunity credit or lifetime learning credit (books, for example).

Record Keeping

Taxpayers must be able to prove their deductions to the IRS if audited. It is very important to keep all receipts related to the tax return. Records should include the following:

a. Amount paid
b. Time, date, and place
c. Purpose of business discussion or nature of business benefit expected
d. People present

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Deducir los Gastos

Hay tres tipos de gastos incluidos en el funcionamiento de una casa cuando se considera una deducion de oficina en casa:

Los Gastos Directos son deducibles sólo de la parte del negocio, tal como pintar y hacer reparaciones en el área que se usa para el negocio. Estos gastos son deducibles en su totalidad.

Los Gastos Indirectos para el funcionamiento del hogar, como el seguro, los servicios esenciales públicos y reparaciones generales (ejemplo: techo, HVAC, etc.) son deducibles basados en el porcentaje de la casa que se usan para negocios.

Gastos no Relacionados son aquellos que se realizan en la parte de la casa que no están relacionados con el negocio, como el mantenimiento del césped, pintar la habitación que no se usa para el negocio. Estos gastos no son deducibles de impuestos.

Educación

El contribuyente puede deducir matriculación y gastos por educación calificada. La educación debe ser un requisito del empleador o por ley para mantener su salario, estatus o trabajo, o para mantener o mejorar las habilidades que se necesitan en su trabajo actual para que estos puedan ser deducibles de impuestos. La educación, que califique al contribuyente para su primer trabajo en un campo especifico, no es deducible en el Anexo A. Tampoco lo es el tipo de educación que le permita al contribuyente cambiar de trabajo; pero, puede ser deducible como crédito perpetuo por aprendizaje.

Los gastos deducibles son: matriculación, libros de texto, tarifas de inscripción, provisiones, transporte (tarifa estándar por millas o gastos reales), tarifas de laboratorio, costo por escribir las monografías de fin de semestre o tesis, tarjetas de estudiante, seguros, costo por el diploma, alimentos (limitado al 50 por ciento), y alojamiento mientras asiste a la escuela lejos de su hogar.

El profesional en impuestos debe decidir cuál método le proporcionará los mejores beneficios tributarios al contribuyente. Cuando toma la decisión de detallar sus gastos de educación o de usarlos como un crédito, el preparador debe recordar que los gastos de educación pueden calificar como deducciones detalladas; sin embargo, los gastos no pueden ser considerados un gasto calificado cuando se usan para calcular el *crédito de oportunidad estadounidense* o el *crédito por aprendizaje perpetuo* (libros, por ejemplo).

Mantenimiento de Registros

El contribuyente debe disponer de comprobantes de sus deducciones por si el IRS realiza una auditoría. Es muy importante mantener todos los recibos relacionados a su declaración de impuestos. Los archivos deben incluir:

a. Cantidad pagada
b. Fecha, hora y lugar
c. Propósito de la reunión de negocios o el tipo de beneficio esperado del negocio
d. Las personas que estuvieron presentes

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Reimbursements

Enter on line 7 of Form 2106 the amounts the employer (or third party) reimbursed that were not reported in box 1 of Form W-2. This includes any amount reported under code *L* in box 12 of Form W-2.

If the taxpayer was reimbursed under an accountable plan and wants to deduct excess expenses that were not reimbursed, he or she may have to allocate the reimbursement. This is necessary when the employer pays a reimbursement in the following manner:

- Pays the taxpayer a single amount that covers meals and/or entertainment, as well as other business expenses
- Does not clearly identify how much is for the deductible meals and/or entertainment. The taxpayer must allocate that single payment so that he knows how much to enter in column A and column B of line 7 of Form 2106.

Follow the directions on Form 2106 or Form 2106-EZ to transfer employee business expenses to the appropriate line of the taxpayer's tax return. For most taxpayers, this is line 21 on Schedule A (Form 1040).

Tax Preparation Fees (line 22)

Tax preparation fees are deductible to the taxpayer. If the taxpayer paid the preparation fee by using a debit or credit card and a convenience fee was charged, the taxpayer can add that amount as well.

Other Expenses (line 23)

The taxpayer can deduct certain other expenses as miscellaneous itemized deductions subject to the 2 percent of adjusted gross income limit. The following are examples of deductible expenses:

- Expenses to manage, conserve, or maintain property held for producing taxable gross income (such as office space rented to maintain investment property)
- To determine, consent, pay, or claim a reformation fund of any tax
- Attorney fees and legal expenses paid to collect taxable income
- Fees paid to an appraiser to determine the value of a donated party
- Fees paid to determine the value of a casualty loss
- Custodial fees associated with property held for investment
- Fees paid for safe deposit box rental (for income-bearing documents such as bonds, investment documents, etc.)
- Fees paid to an agent or broker for financial advice

The taxpayer can deduct investment fees, custodial fees, trust administration fees, and other expenses paid for managing investments that produce taxable income.

Hobby Expenses

Hobby expenses related to hobby income are also deducted on Schedule A, line 23. The expenses are deductible to the extent of the income. Losses are not allowed for hobby income.

The following items could be listed on Schedule A, line 23:

1. Investment expenses

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Reembolsos

Ponga en la línea 7, del Formulario 2106, las cantidades reembolsadas por el empleador (o tercera persona) que no fue reportada en la caja 1 del Formulario W-2. Esto incluye cualquier cantidad reportada bajo el código L en la caja 12 del Formulario W-2.

Si al contribuyente se le reembolsó bajo el plan de contabilidad y quiere reducir el exceso de gastos que no fueron reembolsados, es posible que pueda asignar el reembolsado. Esto es necesario cuando el empleador paga un reembolso en la forma siguiente:

- Hace un pago al contribuyente que incluye los alimentos y/o el entretenimiento, así como otros gastos de negocio
- No identifica claramente cuanto cubre para cada deducción de alimentos y/o entretenimiento. El contribuyente debe asignar este pago para que pueda saber cuánto debe poner en la columna A y en la columna B de la línea 7 del Formulario 2106.

Siga las instrucciones del Formulario 2106 o del Formulario 2106-EZ para transferir los gastos de negocio de empleado en la línea apropiada de la declaración de impuestos del contribuyente. Para la mayoría de los contribuyentes, es la línea 21 en el Anexo Al (Formulario 1040).

Tarifa de Preparación de Impuestos (línea 22)

Las tarifas por la preparación de los impuestos son deducibles para el contribuyente. Si el contribuyente pagó la cuota por la preparación usando una tarjeta de débito o de crédito y se le hizo un cargo por conveniencia, el contribuyente puede agregar esta cantidad también.

Otros Gastos (línea 23)

El contribuyente puede deducir otros gastos como deducciones señaladas misceláneas, sujetas al 2 por ciento del límite del ingreso bruto ajustado. Los siguientes son ejemplos de gastos deducibles:

- Gastos por administrar, conservar o mantener una propiedad sostenida para la producción de ingresos brutos sujetos a impuestos (tales como espacios de oficina alquilado para mantener las inversiones de propiedad)
- Para determinar, conceder, pagar o reclamar un fondo reformado de cualquier impuesto
- Tarifa de abogados y gastos legales pagados para recaudar ingresos sujetos a impuestos
- Tarifas pagadas a un tasador para determinar el valor de una patrimonio donado
- Tarifas pagadas para determinar el valor de una pérdida fortuita
- Tarifas por el cuidado asociado a un inmueble usado como inversión
- Tarifas pagadas por el alquiler de una caja de depósitos de seguridad (que almacena documentos con valor de bonos, documentos de inversiones, etc.)
- Tarifas pagadas a un agente o un corredor de bolsa por su asesoramiento

El contribuyente puede deducir los costos por inversiones, cuidados, administración de fideicomisos y otros gastos pagados por administrar inversiones que producen ingresos sujetos a impuestos.

Gastos por Pasatiempos

Los gastos de pasatiempos relacionados al ingreso de este gasto son también deducibles en la línea 23 del Anexo A. Los gastos son deducibles hasta el nivel de los ingresos. Las pérdidas no son permitidas en los ingresos de los pasatiempos.

Los siguientes son artículos que pueden enlistarse en la línea 23 del Anexo A.

1. Gastos de inversiones

© 2015 Latino Tax Professionals Association

2. Safe deposit box
3. Hobby expenses to the extent of income
4. Appraisal for charitable contributions
5. Certain legal and accounting fees
6. Trust account custodial fee

What can be claimed on line 23 is the total amount paid for the taxpayer to be able to produce or collect taxable income and to manage or protect property held for investment. Personal expenses cannot be deducted.

Not Subject to 2 Percent Limit (Schedule A, line 28):

- Amortizable premiums on taxable bonds purchased before October 23, 1986
- Federal estate tax on income in respect of a decedent
- Gambling losses to the extent of gambling winnings
- Impairment-related work experience of persons with disabilities
- Unrecovered investment in an annuity
- Losses from other activities from Schedule K-1 (Form 1065-B), box 2
- Deduction for repayment of amounts under a claim of right if over $3,000
- Casualty and theft losses from income-producing property
- Losses from Ponzi-type investment schemes

Other Miscellaneous Deductions

Only the following expenses can be deducted on line 28. The type and amount of each expense needs to be written on the line provided. If more space is needed, attach a statement page.

Gambling Losses Up to the Amount of Gambling Winnings

The taxpayer must report the full amount of any gambling winnings for the year on line 21, Form 1040. The taxpayer will deduct gambling losses for the year on line 28, Schedule A (Form 1040). The taxpayer may claim gambling losses up to the amount of gambling winnings.

Taxpayers cannot reduce gambling winnings by gambling losses and report the difference. Taxpayers must report the full amount of their winnings as income and claim their losses up to the amount of winnings as an itemized deduction. Therefore, the taxpayer's records should show winnings separately from losses. The taxpayer must keep an accurate diary or similar record of losses and winnings. The diary should contain at least the following information:

- The date and type of specific wages or wagering activity
- The name and address or location of the gambling establishment
- The names of other persons present with the taxpayer at the gambling establishment
- The amount(s) won or lost

Casualty and Theft Losses of Income-Producing Property from Form 4684, Lines 32 and 38b, or Form 4797, Line 18a

- Loss from other activities from Schedule K-1 (Form 1065-B), box 2
- Federal estate tax on income in respect to a decedent
- Amortizable bond premium on bonds acquired before October 23, 1986
- Deduction for repayment of amounts under a claim of right if over $3,000 (see Publication 525)

© 2015 Latino Tax Professionals Association

2. Caja de seguridad de depósito
3. Gastos de pasatiempo al grado que igualen el ingreso
4. Contribuciones caritativas valorizadas
5. Algunas tarifas por servicios legales y de contabilidad
6. Tarifa de un cuenta de fideicomiso custodiada

Lo que se puede reclamar en la línea 23 es la cantidad total pagada por el contribuyente para poder producir o recolectar ingreso sujeto a impuestos y administrar o proteger la propiedad retenida para inversiones. Los gastos personales no pueden ser deducibles.

No están sujetos al límite del 2 por ciento (línea 28 del Anexo A):

- Primas amortizables en los bonos sujetos a impuestos comprados el 23 de octubre de 1986
- El impuestos federal de patrimonio con respecto a un difunto
- Las pérdidas en apuestas al grado que igualen las ganancias
- Impedimento relacionado al trabajo experimentado por personas con discapacidades
- Inversiones no recuperadas en una anualidad
- Pérdidas de otras actividades de la caja 2 del Anexo K-1 (Formulario 1065-B)
- Deducción por la devolución de cantidades pagadas bajo un reclamo de derecho si es mayor de $3.000
- Perdidas fortuitas o por hurto de una propiedad que produce ingreso
- Perdidas de confabulaciones de inversiones del tipo Ponzi

Otros Gastos Misceláneos Deducibles

Solamente los siguientes gastos pueden ser deducidos en la línea 28. El tipo y cantidad de cada gasto debe ser escrito en la line proporcionada. Si necesita más espacio, adjunte una declaración en una página aparte.

Pérdidas en Apuestas de hasta el total de las Ganancias en dichas Apuestas

El contribuyente debe reportar la cantidad total de las ganancias por apuestas del año en la línea 21 el Formulario 1040. Deducirá las pérdidas del año en la línea 28, Anexo A (Formulario 1040). No puede deducir pérdidas que sean mayores a sus ganancias.

El contribuyente no puede reducir las ganancias por las pérdidas de sus apuestas y reportar la diferencia. Debe reportar el total de la cantidad de sus ganancias como ingreso y reclamar sus pérdidas hasta la cantidad de sus ganancias como deducción detallada. Por eso, esos registros deben mostrar sus ganancias por separado de sus pérdidas. El contribuyente debe mantener un diario correcto o registro similar de las pérdidas y ganancias. El diario debe contener por lo menos la siguiente información:

- La fecha y el tipo de honorarios específicos o actividad que proporciona sueldos
- El nombre y domicilio o lugar del establecimiento de apuestas
- Los nombres de otras personas presentes con el contribuyente en el establecimiento de
- La cantidad que se ganó o se perdió

Pérdidas de hechos fortuitos y hurto de ingreso producido de una propiedad en la línea 32 y 38b del Formulario 4684 o la línea 18a del formulario 4797

- Pérdidas de actividades en la caja 2 del Anexo K-1 (Formulario 1065-B)
- Impuestos federales de patrimonios en el ingreso con respecto a un difunto
- Bono de amortización de prima en bonos adquiridos antes del 23 de octubre de 1986
- La deducción para el devolución de las cantidades bajo un reclamo de derecho de más de $3,000 (para más información, vea la Publicación 525)

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Certain unrecovered investments in a pension
- Impairment-related work expenses for a disabled person (see Publication 529)

Fines or Penalties

The taxpayer cannot deduct fines or penalties he or she paid to a governmental unit for violating a law. This includes an amount paid in settlement of his or her actual or potential liability for a fine or penalty (civil or criminal). Fines or penalties include parking tickets, tax penalties, and penalties deducted from teachers' paychecks after an illegal strike.

Summary

The taxpayer must decide to use the itemized deduction or the standard deduction. The standard deduction is a dollar amount that reduces the amount of income on which the taxpayer is taxed. The itemized deduction can be greater than the standard deduction. Some taxpayers must itemize their deductions because they do not qualify to use the standard deduction. In computing taxable income, personal, living, or family expenses are generally disallowed. There is an overall limitation on the amount of itemized deductions that can be taken. High-income taxpayers whose AGIs exceed a certain threshold amount are required to reduce the allowable itemized deductions by a designated percentage.

Itemized Deductions Review Questions

These review questions are not part of the final exam and will not be graded by LTPA. To obtain maximum benefit from the course, LTPA recommends that you complete the following questions before you compare your answers with the solutions provided.

1. Pam is 65- years-old and needs to know what percentage she needs to have for federal medical expenses.

a. More than 10 percent of her adjusted gross income
b. More than 8 percent of her adjusted gross income
c. Cannot claim medical expenses because of her age
d. 7.5 percent of her adjusted gross income

2. Which of the following taxes can be deducted on federal Schedule A, lines 5–8?

a. Fines and penalties
b. Real estate taxes
c. Federal income tax withholding
d. Tattoo removal

Scenario to Think About

Irene and Edward show you their medical bills that are over $10,000 for the two of them. They are married, but they file separate returns. What kind of questions do you need to ask before you can process their married filing separately returns?

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Ciertas inversiones no cubiertas en una pensión
- Gastos por impedimento relacionado al trabajo de una personas discapacitada (leer Publicación 529)

Multas o Penalidades

El contribuyente no puede deducir multas o penalidades que pagó a una institución gubernamental por violar una ley. Esto incluye una cantidad pagada en una liquidación de su responsabilidad real, o en potencia, por una multa o sanción (civil o criminal). Las multas o penalidades incluyen las infracciones de estacionamiento, multas tributarias y sanciones deducidas de nóminas de maestros después de una huelga ilegal.

Resumen

El contribuyente debe decidir si usa la deducción detallada o la deducción estándar. La deducción estándar es una cantidad en dólares que reduce la cantidad de ingreso en la que se base el impuesto que paga el contribuyente. Las deducciones detalladas pueden ser mayores a la deducción estándar. Algunos contribuyentes deben detallar sus deducciones porque ellos no califican para usar la deducción estándar. Al calcular el ingreso sujeto a impuestos, los gastos personales, de vida o familiares, en general no se permiten. Existe una limitación general en la cantidad de las deducciones detalladas que se pueden tomar. Los contribuyentes con un ingreso alto, de los que el AGIs excede a cierta cantidad límite deben reducir las deducciones detalladas permitidas por una porcentaje designado.

Preguntas de Repaso sobre las Deducciones Detalladas

Estas preguntas de repaso no son parte del examen final y no serán calificadas por el equipo de LTPA. Para obtener el beneficio máximo del curso, el equipo de LTPA recomienda que complete las siguientes preguntas antes de comprar sus respuestas con las soluciones aquí proporcionadas.

1. Pam tiene 65 años de edad y quiere saber qué porcentaje debe tener para los gastos médicos en su declaración federal.

   a. No más del 10 por ciento de su ingreso bruto ajustado
   b. Más del 8 por ciento de su ingreso bruto ajustado
   c. No puede reclamar los gastos médicos debido a su edad
   d. El 7.5 de su ingreso bruto ajustado

2. ¿Cuál de los siguientes impuestos se puede deducir en las líneas 5 – 8 del Anexo A federal?

   a. Multa y penalidades
   b. Impuestos de bienes raíces
   c. Retenciones de impuestos sobre ingreso federales
   d. Retiro de un tatuaje

Escenario

Irene y Edward te muestran sus facturas médicas que son por encima de los $10,000 por los dos. Ellos están casados, pero declaran por separado. ¿Qué tipo de preguntas les haría antes de que procese sus declaraciones usando casados declarando por separado?

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The following are some sample questions that need to be asked:

1. Who paid the bills?
2. What is their separate income?
3. Do they have separate accounts that they do not comingle with each other's?

What other questions can you think about asking? Write them out on a separate sheet of paper.

Itemized Deductions Review Questions Answers

1. Pam is 65-years-old and needs to know what percentage she needs to have for federal medical expenses.

a. More than 10 percent of her adjusted gross income
b. More than 8 percent of her adjusted gross income
c. Cannot claim medical expenses because of her age
d. 7.5 percent of her adjusted gross income

Feedback: The taxpayer can deduct medical and dental expenses that exceed 7.5 percent of the taxpayer's AGI (found on line 38 Form 1040 if the taxpayer is 65 or older).

2. Which of the following taxes can be deducted on federal Schedule A, lines 5–8?

a. Fines and penalties
b. Real estate taxes
c. Federal income tax withholding
d. Tattoo removal

Feedback: Certain taxes such as state, local, or foreign taxes, real estate taxes, and personal property taxes can be deducted by the taxpayer. Property taxes can be deducted only by the owner of the property.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Las siguientes son algunos ejemplos de preguntas que deben hacerse:

1. ¿Quién paga las facturas?
2. ¿A cuánto asciende su ingreso por separado?
3. ¿Tienen cuentas bancarias separadas que no comparte entre sí?

¿Qué otras preguntas se le ocurre que puede hacer? Escríbalas en un papel por separado.

Respuestas a Preguntas de Repaso de las Deducciones Detalladas

1. Pam tiene 65 años de edad y debe saber el porcentaje que necesita para recibir los gastos médicos federales.

a. Más del 10 por ciento de su ingreso bruto ajustado
b. Más del 8 por ciento de su ingreso bruto ajustado
c. No puede reclamar los gastos médicos debido a su edad
d. El 7.5 del ingreso bruto ajustado

Retroalimentación: el contribuyente puede deducir los gastos médicos y dentales que exceden del 7.5 por ciento del AGI del contribuyente (se encuentra en la línea 38 del Formulario 1040 si el contribuyente tiene 65 o mayor).

2. ¿Cuál de los siguientes impuestos pueden deducirse en las líneas 5-8 del Anexo A federal?
a. Multas y sanciones
b. **Impuestos de bienes raíces**
c. Retenciones de impuestos sobre ingreso federales
d. Retiro de tatuajes

Retroalimentación: ciertos impuestos tales como los impuestos estatales, locales o extranjeros o los impuestos extranjeros, impuestos de bienes raíces e impuestos de propiedad personal pueden ser deducibles por el contribuyente. Los impuestos de propiedad pueden ser deducibles solamente por el dueño de la propiedad.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Itemized Deductions

Objectives

At the end of this lesson, the student will have an understanding of:

- The difference between federal and California itemized deductions
- How to calculate California lottery losses
- The mortgage interest credit
- How voluntary contributions affect the taxpayer's refund or balance due

Resources

Form 540 Schedule CA (540)	FTB 3526 FTB 1001	Instructions Form 540 Instructions Schedule CA (540)

Itemized Deductions

To calculate California itemized deductions, first start with federal itemized deductions. California adjusts the federal by adding and subtracting the deductions that differ by California law. If the taxpayer did not itemize on the federal return, a Schedule A would need to be completed to calculate the California itemized deductions.

State, Local, and Foreign Income Taxes

California does not allow the deduction of any state, local, federal, or foreign income tax. Nor does it allow for the deduction of State Disability Insurance (SDI) or Voluntary Plan Disability Insurance (VPDI). These would have been listed on federal Schedule A, line 5. Also included on line 5 is limited partnership tax and income or franchise tax paid by S corporations. Always include amounts paid to California as a result of a balance due for the prior tax year. An adjustment is made on Form 540 Schedule CA, Part II, line 39, to remove these amounts from the California return. California law does not allow a deduction for sales or state taxes.

The Cal Fire fee that is imposed upon California residents has been determined not to be a tax. The IRS, according to IRC section 164, states that this fire-protection fee is not a tax under federal or state law but rather a regulatory fee. It is not based on property valuation.

Medical and Dental Expense Deduction

California does not conform to the federal change for taxpayers under the age of 65 that medical and dental expenses be more than 10 percent of the federal AGI. A California medical and dental expense is still at 7.5 percent. The difference would be entered as a positive number on line 41 of Schedule CA (540).

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Deducciones detalladas de California

Objetivos

Al terminar esta lección, el/la estudiante podrá comprender mejor lo siguiente:

- Las diferencias entre las deducciones detalladas federales y las de California.
- La forma en que se calculan las pérdidas de la lotería de California.
- El crédito por intereses de hipoteca.
- La forma en que las contribuciones voluntarias afectan el reembolso o balance debido del/de la contribuyente.

Recursos

Formulario 540 Anexo CA (540)	FTB 3526 FTB 1001	Instrucciones del Formulario 540 Instrucciones del Anexo CA (540)

Deducciones detalladas

Para calcular las deducciones detalladas de California, primero comience con las deducciones detalladas federales. California ajusta las federales agregando y sustrayendo las deducciones que difieren de la ley de California. Si el/la contribuyente no detalló sus deducciones en la declaración federal, entonces debe completar un Anexo A para calcular las deducciones detalladas de California.

Los impuestos sobre ingresos estatales, locales y extranjeros

California no permite la deducción en impuestos sobre ingreso de cualquier estado, local, federal o extranjero. Tampoco permite la deducción del Seguro de Discapacidad Estatal (SDI, por sus siglas en inglés) o del Seguro del Plan Voluntario de Discapacidad (VPDI, por sus siglas en inglés). Estos elementos deben haberse enlistada en la línea 5 del Anexo A. También se incluye en la línea 5 los impuestos y el ingreso de la sociedad colectiva limitadas o el impuesto de franquicia pagado por una corporación S. Siempre incluya las cantidades pagadas a California como resultado del balance adeudado de un año anterior. Se tiene que hacer un ajuste en la línea 39 de la Parte II del Formulario 540 para remover estas cantidades de la declaración de California. La ley de California no permite una deducción por ventas o impuestos estatales.

Se determinó que la cuota por “Cal Fire” que se impone a los residentes de California no es un impuesto. El IRS, de acuerdo a la sección 164 del IRC, estipula que la cuota de protección contra el fuego no está sujeta a impuestos bajo la ley federal ni de la ley estatal, pero es una cuota regularizadora. No está basada en la evaluación de la propiedad.

Deducción de gastos médicos y dentales

California no concuerda con los cambios federales para los contribuyentes menores de 65 años de edad de que los gastos médicos y dentales deben ser el 10 porciento de la AGI federal. Un gasto médico y dental en California es aún el 7.5 porciento. La diferencia poder ponerse como un número positivo en la línea 41 del Anexo CA (540).

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Mortgage Interest Credit

If the taxpayer reduced federal mortgage interest by the amount of the mortgage interest credit (from federal Form 8396, *Mortgage Interest Credit*), he or she will need to increase the California itemized deductions by the same amount. Enter the amount of federal mortgage interest credit as a positive number on Schedule CA (540), Part II, line 41.

Employee Business Expenses

There are only a few differences between federal and California law regarding employee business expenses. Federal employee business expenses would be listed on Form 2106 and be carried forward to Schedule A. If there are differences and the federal amount is larger, the difference would be entered as a negative number on Schedule CA (540). If the California portion is larger, the difference is entered as a positive number.

California laws have conformed to federal laws concerning employee business expenses and reimbursements. The current law states:

> Under the safe harbor rules, all meals furnished to employees at the employer's place of business meet the convenience test under IRS section 119, if more than one-half of the furnished meals on the premises are for the convenience of the employer. If these conditions are satisfied, the value of all such meals is excludable from the employee's income and fully deductible to the employer.

California does not allow a business expense deduction for expenses incurred at a club that restricts membership or use of its services or facilities that discriminate based on age, sex, race, religion, color, ancestry, national origin, sexual orientation, and other forms of discrimination covered generally by antidiscrimination laws.

Example: Bud joined the Traveling Boomers Club. The club restricts membership for those over the age of 65. Bud paid $1,500 in dues and $2,500 in business entertainment expenses. Bud may not deduct the $1,000 for dues for either federal or California purposes. For federal purposes, he may deduct $1,250 ($2,500 × 50 percent). For California, Bud is unable to deduct the entertainment because the club discriminates.

California law generally conforms to federal law and no adjustments are needed. However, adjustments are needed when the following occur:

- Assets requiring depreciation were placed in service before January 1, 1987. Federal employees are on a *temporary duty* status. California does not conform to the federal provision t*hat expanded t*emporary duties to include prosecution duties, in addition to investigative duties. Therefore, travel expenses paid or incurred in connection with temporary duty status (exceeding one year) involving the prosecution (or support of the prosecution) of a federal crime should not be included in the California amount

Compare federal Form 2106, line 10, or Form 2106-EZ, line 6, and the form completed using California amounts. If the federal amount is larger, enter the difference as a negative number on line 41. If the California amount is larger, enter the difference as a positive number on line 41.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Crédito por intereses hipotecarios

Si el/la contribuyente reduce los intereses hipotecarios federales por la cantidad del crédito por intereses hipotecarios estatales (del Formulario federal 8396, *Crédito por intereses hipotecarios*), deben incrementar las deducciones detalladas de California por la misma cantidad. Ponga la cantidad del crédito por intereses hipotecarios federales como un número positivo en la línea 41 de la Parte II del Anexo CA (540).

Gastos de negocio del empleado

Hay solo algunas diferencias entre la ley federal y la ley de California en cuanto a los gastos de negocio del empleado. Los gastos de negocio del empleado federal están enlistados en el Formulario 2106 y se pueden trasladar al Anexo A. Si hay diferencias y la cantidad federal es superior, la diferencia se puede poner como un número negativo en el Anexo CA (540). Si la parte de California es superior, la diferencia se pone como número positivo.

Las leyes de California han concordado con las leyes federales en cuanto a los gastos de negocio de empelado y los reembolsos. La ley actual estipula:

> Bajo las reglas de puerto seguro, todos los alimentos suministrados al empleado en el lugar de negocio del empleador cumplen con la prueba de conveniencia bajo la sección 119 del IRS, si más de la mitad de los alimentos suministrados en las instalaciones son para la conveniencia del empleador. Si estas condiciones se satisfacen, el valor de todos los alimentos se excluyen del ingreso del empleado y son deducibles en tus totalidad para el empleador.

California no permite la deducción por los gastos de negocio por gastos incurridos en un club con restricciones en la membresía o el uso de sus servicios o instalaciones que discriminan en base a edad, sexo, raza, religión, color, ascendencia, nacionalidad/origen, orientación sexual y otras formas de discriminación cubiertas en la leyes de antidiscriminación.

Ejemplo: Bud ingresó al Traveling Boomers Club. El club restringe su membresía a aquellos que son mayores de 65 años de edad. Bud pagó $1.500 en cuotas y $2.500 en gastos de entretenimiento de negocio. Bud no puede deducir los $1.500 en cuotas ni para propósitos federales ni estatales. Para propósitos federales, puede deducir $1.250 ($2,500 × 50 porciento) de los gastos de entretenimiento. Para California, Bud no puede deducir la cantidad por el entretenimiento ya que el club discrimina.

La ley de California generalmente concuerda a la ley federal y no es necesario hacer ajustes. Sin embargo, es necesario hacer ajustes cuando ocurren los siguientes casos:

- Los activos requieren depreciación si fueron puestos al servicio antes del 1 de enero de 1987. Los empleados federales se consideran en *estatus de deber temporal*. California no concuerda con la provisión federal que *expande temporalmente* los deberes para incluir los deberes de procesamiento, además de las obligaciones de investigación. Por eso, los gastos de viaje que se hacen o se incurren en conexión con un estatus de deberes temporales (que exceden un año) que envuelven el procesamiento (o el apoyo a procesamiento) de un crimen federal no deben ser incluidos en la cantidad de California.

Compare la línea 10 del Formulario federal 2106 o del 2106-EZ y el formulario que se rellena usando las cantidades de California. Si la cantidad federal es superior, ponga la diferencia como un número negativo en la línea 41. Si la cantidad de California es superior, ponga la diferencia como un número positivo en la línea 41.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Investment Interest Adjustment

The California deduction for investment interest expense may be different from the federal deduction. Form FTB 3526, *Investment Interest Expense Deduction*, should be used to figure the amount to enter on Schedule CA (540).

California Lottery Losses

California lottery losses included with gambling losses are not deductible under California law. All other gambling losses are deductible as they comply with federal law. Any California lottery losses included on line 27 of the federal Schedule A must be adjusted on Schedule CA (540) as a negative number in Part II, line 41.

Charitable Contribution Carryover Deduction

If the taxpayer is deducting a prior year's charitable contribution carryover and the California carryover is larger than the federal carryover, increase the California itemized deductions by entering the additional amount as a positive number on Schedule CA (540), Part II, line 41.

Casualty and Theft Losses for Income-Producing Property

California law does not conform to the federal provision that allows taking the full deduction if a casualty or theft loss occurs for income-producing property. For California purposes, the deduction is considered to be a miscellaneous itemized deduction and is subject to the 2 percent of AGI floor.

Voluntary Contributions

California allows taxpayers to make voluntary contributions to various charitable causes. These contributions can be designated on page 3 of Form 540 or page 2 of Form 540A. Unlike the federal Presidential Election Fund on the federal return, these voluntary contributions will increase the taxpayers' balance due or decrease their refund by the amount contributed on their California return.

For 2014, contributions can be made to:

- Alzheimer's Disease/Related Disorders Fund
- American Red Cross, California Chapters Fund
- California Breast Cancer Research Fund
- California Cancer Research Fund
- California Firefighters' Memorial Fund
- California Sexual Violence Victim Services Fund
- California Peace Officer Memorial Foundation Fund
- California Senior Legislature Fund
- California Sea Otter Fund
- California Seniors Special Fund
- Child Victims of Human Trafficking Fund
- Emergency Food for Families Fund
- Habitat for Humanity Fund
- Keep Arts in Schools Fund
- Protect Our Coast and Oceans Fund
- Rare and Endangered Species Preservation Program

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Ajustes a los intereses de inversiones

La deducción de California por gastos en intereses de inversiones pueden ser diferentes de las deducciones federales. Se debe usar el Formulario FTB 3526, *Deducción de gastos en intereses de inversiones*, para calcular la cantidad que se pone en el Anexo CA (540).

Pérdidas de lotería de California

Pérdidas de lotería incluidas con las pérdidas por apuestas no son deducibles bajo la ley de California. Todas las otras pérdidas son deducibles como aplican a la ley federal. Cualquier pérdida de la lotería de California incluida en la línea 27 del Anexo A federal se debe ajustar en el Anexo CA (540) como un número negativo en la línea 42 de la Parte II.

Deducciones trasladadas de contribuciones caritativas

Si el/la contribuyente está deduciendo las contribuciones caritativas del año anterior y las cantidad trasladada es superior a la contribuyente federal trasladada, entonces incremente las deducciones detalladas de California al poner la cantidad adicional como un número positivo en la línea 41 de la Parte II del Anexo CA (540).

Pérdidas por hechos fortuitos y hurto para propiedades que producen ingreso

La ley de California no concuerda con la provisión federal que permite tomar la deducción total si ocurren pérdidas por hechos fortuitos o hurto en propiedades que producen ingreso. Para propósito de California, la deducción se considera como una deducción detallada miscelánea y está sujeta al 2 porciento del piso de AGI.

Contribuciones voluntarias

California permite que los contribuyente hagan una contribución voluntaria para varias causas caritativas. Estas contribuciones poder ser designadas en la página 3 del Formulario 540 o en la página 2 del Formulario 540A. Al contrario que la Elección Presidencial federal en la declaración federal de impuestos, estas contribuciones voluntarias incrementaran el balance adeudado del/de la contribuyente o reducirá el reembolso por la cantidad contribuida en la declaración de impuestos de California.

Para 2014, las contribuciones se pueden hacer a las siguientes organizaciones (todas las organizaciones en la lista se identifican con su título en inglés para mejor referencia):

- Alzheimer's Disease/Related Disorders Fund
- American Red Cross, California Chapters Fund
- California Breast Cancer Research Fund
- California Cancer Research Fund
- California Firefighters' Memorial Fund
- California Sexual Violence Victim Services Fund
- California Peace Officer Memorial Foundation Fund
- California Senior Legislature Fund
- California Sea Otter Fund
- California Seniors Special Fund
- Child Victims of Human Trafficking Fund
- Emergency Food for Families Fund
- Habitat for Humanity Fund
- Keep Arts in Schools Fund
- Protect Our Coast and Oceans Fund
- Rare and Endangered Species Preservation Program

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- State Parks Protection Fund/Parks Pass Purchase
- School Supplies for Homeless Children Fund

If the taxpayer wants to contribute to one of these funds, additional research will be necessary to determine contribution minimums, maximums, and eligibility.

Community Development Financial Institutions Investment Credit

The Community Development Financial Institutions Investment Credit has been extended for taxable years beginning on or after January 1, 2012, and before January 1, 2017.

Reduction in Itemized Deductions

California itemized deductions are reduced from the federal by the lesser of 6 percent or the excess of the taxpayer's federal AGI over the threshold amount of 80 percent of the amount allowed for the current taxable year. The AGI threshold is:

Single or married/RDP filing separately	$176,413
Head of household	$264,623
Married/RDP filing jointly or qualifying widow(er)	$352,830

Delinquent Parking and Traffic Violations

DMV will not process a family transfer of a vehicle until all outstanding parking and toll-evasion citations are paid in full.

Sales Suppression Device

A sales suppression device is software that is used by a business to hide or alter sales transactions in order to avoid paying tax. California Assembly Bill 781 provides new penalties for a person who knowingly sells, purchases, installs, transfers, possesses, or uses any automated sales suppression device. An individual found guilty of purchasing, installing, or using the sales suppression device, also known as zappers or phantom-ware, in order to evade tax is guilty of a misdemeanor, liable for fines and/or imprisonment, and liable for applicable taxes, interest, and penalties. The fines depend on the number of devices sold, installed, transferred, or possessed:

- For three or fewer sales suppression devices, the fine is up to $5,000
- For more than three sales suppression devices, the fine is up to $10,000

Summary

Tax deductions are allowed to taxpayers if they are specifically authorized. Taxpayers must be able to substantiate the deductions that are claimed on their tax return, if requested either by the IRS or FTB. Taxpayers can normally substantiate tax deductions by providing documentation such as receipts, invoices, and canceled checks. Knowing when California conforms to federal law is very important when filing the state return. A good tax professional will always do research and not rely on software for the answers.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- State Parks Protection Fund/Parks Pass Purchase
- School Supplies for Homeless Children Fund

Si el/la contribuyente quiere contribuir a uno de estos fondos, se debe investigar un poco más para determinar las contribuciones mínimas, máximas y la elegibilidad.

Crédito por inversiones en instituciones comunitarias de desarrollo financiero

El crédito por inversiones en instituciones comunitarias de desarrollo financiero ha sido extendido por los años tributarios comenzando en y después del 1º de enero de 2012 y antes del 1º de enero de 2017.

Reducción en las deducciones detalladas

Las deducciones detalladas para California se reducen de las federales por el menor del 6 porciento o el exceso del AGI federal del/de la contribuyente por encima de la cantidad límite del 80 porciento de la cantidad permitida para el año tributario en curso. El límite del AGI es:

Soltero/a o casados/RDP declarando por separado	$176.413
Cabeza de familia	$264.623
Casados/RDP declarando en conjunto o viudo/a calificado/a	$353.830

Violaciones de estacionamiento y tránsito

El DMV (por sus siglas en inglés) no procesará una transferencia de familia de un vehículo hasta que todas las infracciones de estacionamiento y evasión de peaje estén pagadas en su totalidad.

Dispositivo de supresión de ventas

Un dispositivo de supresión de ventas es un software que usa un negocio para esconder o alterar las transacciones de ventas para evadir el pagar impuestos. La Propuesta de Ley de la Asamblea de California 781 provee nuevas penalidades para una persona que en conocimiento venda, compre, instale, transfiera, posee o use un dispositivo de supresión de ventas automatizado. Cualquier persona que sea encontrado culpable de comprar, instalar o usar el dispositivo de supresión de ventas, también conocido como “zappers” o “phantom-ware” (en inglés), para evadir los impuestos será culpable de un delito menor, responsable de multas y/o encarcelamiento, y responsable por los impuestos, intereses y multas que se le pueden imputar.

- Por tres o menos dispositivos de supresión de venta, la multa es de hasta $5.000.
- Por más de tres dispositivos de supresión de venta, la multa es de hasta $10.000.

Resumen

Las deducciones de impuestos se le permiten a los contribuyentes si están autorizados específicamente. Los contribuyentes tienen que fundamentar las deducciones que están reclamando en sus declaraciones de impuestos, si así lo requieren el IRS o el FTB. Los contribuyentes pueden, normalmente, fundamentar las deducciones de impuestos al proveer documentos tales como recibos, facturas y cheques cancelados. El saber cuando California concuerda con la ley federal es muy importante cuando presenta la declaración de impuestos. Un buen profesional en impuestos siempre investigará más y no se apoyará tanto en los software para encontrar sus repuestas.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Remember, when taxpayers live in a community property state, both income and expenses are added together and then divided between the two tax returns. The taxpayer does not take his income and expenses, and the spouse does not take her income and expenses.

California Itemized Deductions Review Questions

These review questions are not part of the final exam and will not be graded by LTPA. To obtain maximum benefit from the course, LTPA recommends that you complete the following questions before you compare your answers with the solutions provided.

1. California generally conforms to federal medical expense deductions.

   a. True
   b. False

Scenario to Think About

Irene and Edward show you their medical bills that are over $10,000 for the two of them. They are married, but they file separate returns. What kind of questions do you need to ask before you can process their married filing separately returns?

The following are some sample questions that need to be asked:

1. Who paid the bills?
2. What is their separate income?
3. Do they have separate accounts that they do not comingle with each other's?

What other questions can you think about asking? Write them out on a separate sheet of paper.

California Itemized Deductions Review Questions Answers

1. California generally conforms to federal medical expense deductions.

   a. True
   b. False

Feedback: California conforms to the federal in the types of medical expenses that can be deducted. California does not conform to the federal when it comes to the treatment of a rollover from an MSA to an HSA. California will tax the rollover as a distribution.

Now that you have completed reading the chapter, go online and complete Chapter 14 Itemized Deductions review questions and practice scenario .

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Recuerde, cuando los contribuyentes viven en un estado con comunidad de bienes matrimoniales, ambos el ingreso y los gastos se agregan juntos y luego se dividen entre las dos declaraciones de impuestos. El/La contribuyente no toma su ingreso y sus gastos, y el/la cónyuge los suyos.

Preguntas de repaso para las deducciones detalladas para California

Estas preguntas de repaso no son parte del examen final y no serán calificadas por LTPA. Para obtener el máximo beneficio del curso, LTPA le recomienda que complete las siguientes preguntas antes de comparar sus respuestas con las respuestas correctas que se le proporcionan.

1. California generalmente concuerda con las deducciones por gastos médicos federal.

    a. Cierto
    b. Falso

Escenario

Irene y Edward le muestran sus facturas médicas que superan los $10.000 entre los dos. Ellos están casados, pero declaran por separado. ¿Qué tipo de preguntas tiene que hacerles antes de que pueda procesar su declaración bajo casados declarando por separado?

Las siguientes son ejemplos de preguntas que puede hacer:

1. ¿Quién pago las facturas?
2. ¿Cuál es su ingreso por separado?
3. ¿Tienen cuentas por separado que no se entrelazan entre sí?

¿Qué otro tipo de preguntas cree que puede hacer? Escríbalas en una hoja de papel por separado.

Respuestas a las preguntas de repaso sobre las deducciones detalladas para California

1. California generalmente concuerda con las deducciones por gastos médicos federales.

    a. Cierto
    b. Falso

Retroalimentación: California concuerda con la ley federal en los tipos de gastos médicos que se pueden deducir. California no concuerda con la ley federal cuando se refiere al trato que se le da a las reinversiones de una MSA a una HSA. California impondrá impuestos en las reinversiones de capital como distribuciones.

Ahora que ha completado de leer el capítulo, vaya al internet y complete las preguntas de repaso y el escenario de práctica del Capítulo 14 Deducciones Detalladas.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Chapter 15: Tax and Additional Taxes

Objectives

At the end of this lesson, the student will have an understanding of:

- When should the parent report their child's investment income
- The basics of lump-sum distributions
- The basics of alternative minimum tax
- When a taxpayer needs to repay the premium tax credit

Resources

Form 1040 Form 4972 Form 6251 Form 8814 Form 8962	Publication 17 Publication 550	Instructions Form 1040 Instructions Form 4972 Instructions Form 6251 Instructions Form 8814 Instructions Form 8962

Introduction

This chapter covers Form 1040, lines 43–47. The alternative minimum tax (AMT) is a parallel tax system. Every taxpayer is responsible for paying the higher of the regular tax or the minimum tax. The difference between the regular and the minimum tax is calculated on Form 6251. If the minimum tax is higher, the difference between the two tax rates is added to the taxpayer's Form 1040 as the additional alternative minimum tax. AMT has a different set of calculations than the regular tax.

43	**Taxable income.** Subtract line 42 from line 41. If line 42 is more than line 41, enter -0-	43	
44	**Tax** (see instructions). Check if any from: **a** ☐ Form(s) 8814 **b** ☐ Form 4972 **c** ☐	44	
45	**Alternative minimum tax** (see instructions). Attach Form 6251	45	
46	Excess advance premium tax credit repayment. Attach Form 8962	46	
47	Add lines 44, 45, and 46 ▶	47	

Line 44

Taxes included on line 44 are:

- Tax on the taxable income from line 43
- Tax from Form(s) 8814
- Tax from Form 4972
- Tax due to making a section 962 election
- Recapture of an education credit
- Tax from Form 8621, line 16e, relating to section 1291 fund

If the taxpayer's income is less than $100,000, the tax table would be used to compute the tax. If the taxable income is over $100,000 then the *Tax Computation Worksheet* would be used, unless Form 8615 was filed. Using the *Tax Computation Worksheet* is beyond the scope of this course.

Parents' Election to Report Child's Interest and Dividends (Form 8814)

If the child's income is in the form of interest, dividends, and capital gain distributions and the amount is more than $1,000, the parent may elect to claim the income on his or her return by filing Form 8814. The IRS allows parents to treat their child's income as their own, but the savings rate is minimal to the taxpayer and the child.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Capitulo 15: Impuesto e Impuestos Adicionales

Objetivos

Al final de esta lección, el estudiante podrá comprender lo siguiente:

- Cuando debería el padre reportar el ingreso por inversión del hijo
- Lo básico de las distribuciones de una suma global
- Cuando el contribuyente necesita devolver y pagar el crédito de prima tributaria

Recursos

Formulario 1040 Formulario 4972 Formulario 6251 Formulario 8814 Formulario 8962	Publicación 17 Publicación 550	Instrucciones de Formulario 1040 Instrucciones de Formulario 4972 Instrucciones de Formulario 6251 Instrucciones de Formulario 8814 Instrucciones de Formulario 8962

Introducción

Este capítulo cubre las líneas 43-46 del Formulario1040. El impuesto mínimo alternativo (AMT, siglas en inglés) es un sistema de impuestos paralelo. Cada contribuyente es responsable de pagar el máximo de los impuestos regulares o el impuesto mínimo. La diferencia entre el impuesto regular y el mínimo se calcula en el Formulario 6251. Si el impuesto mínimo es mayor, la diferencia entre las dos tarifas es agregada al Formulario 1040 del contribuyente como el impuesto mínimo adicional. El AMT (siglas en inglés) tiene una serie de cálculos diferentes al impuesto regular.

43	**Taxable income.** Subtract line 42 from line 41. If line 42 is more than line 41, enter -0-	43	
44	**Tax** (see instructions). Check if any from: **a** ☐ Form(s) 8814 **b** ☐ Form 4972 **c** ☐ 962 election	44	
45	**Alternative minimum tax** (see instructions). Attach Form 6251	45	
46	Add lines 44 and 45 ▶	46	

Línea 44

Los impuestos incluidos en la línea 44 son los siguientes:

- Impuesto sobre el ingreso tributable de la línea 43
- Impuesto sobre el Formulario 8814
- Impuesto del Formulario 4972
- Impuesto a deber por elegir la sección 962
- Recaptura del crédito de educación
- Impuesto del Formulario 8621, línea 16A relacionado con el fondo de la sección 1291

Si el ingreso del contribuyente es menos que $100,000 la tabla de impuestos sería utilizada para calcular el impuesto. Si el ingreso tributable es más de $100,000 entonces se utilizaría *Tax Computation Worksheet* a menos que se haya presentado el Formulario 8615. El utilizar la hoja *Tax Computation Worksheet* va mas allá de lo que es visto en este curso.

Elección de los padres para reportar los intereses y dividendos de los hijos (Formulario 8814)
Si el ingreso de los hijos es en forma de intereses, dividendos y ganancias capitales de distribuciones y la cantidad es mayor a los $1,000 el padre puede completar el Formulario 8814 para reclamar el ingreso de sus hijos en su declaración de impuestos. El IRS les permite a los padres tratar el ingreso de sus hijos como propio, pero la tarifa de ahorros es mínima para el contribuyente y los hijos.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

When the taxpayer has elected to report his or her child's income on his or her return, the taxpayer would report it on Form 8814. The taxpayer can make this election if the following conditions are met:

- The child is under age 19 or under the age of 24 if a full-time student at the end of 2014.
- The child's only income is from interest and dividends, including capital gains distributions and Alaska Permanent Fund dividends.
- The child's gross income is less than $10,000 for 2014.
- The child is required to file a 2014 tax return.
- The child does not file a joint return for 2014.
- The child did not make any estimated payments for tax year 2014 nor had a refund or applied the refund to the 2014 return.
- The child had no federal income tax withheld from his or her income.

Parents need to qualify to make the election to claim their child's income. If the taxpayer makes the election to claim the child's income, the taxpayer would file Form 8814 with his or her tax form (must be Form 1040 or Form 1040NR) and attach Form 8814 to the return. A separate Form 8814 needs to be attached for each qualifying dependent child. To qualify, the parent needs to complete Form(s) 8814, file the return by the due date, and meet the following requirements:

1. The taxpayer is filing a joint return with the child's other parent.
2. The taxpayer and the child's other parent were married to each other but filed separate returns, and the taxpayer claiming the income had the higher taxable income.

The taxpayer may still qualify if he or she was unmarried, and for tax purposes was treated as an unmarried taxpayer. If the taxpayer and the other parent of the child are separated by divorce or a separate maintenance decree, the child must have lived with the taxpayer most of the year, or the taxpayer was the custodial parent.

If the taxpayer elects to report his or her child's income, the taxpayer is not able to take certain deductions that the child would be allowed if the child had reported the income on his or her own. The deductions that the parent cannot take are:

- Additional standard deduction of $1,550 if the child is blind
- Penalty on early withdrawal of child's savings
- Itemized deductions, such as the child's investment expenses or charitable contributions

A good tax professional would figure the tax return both ways to see which is best for all parties. For example, first calculate a tax return with the parent claiming the income and then calculate a tax return with the child claiming the income.

If the child's income includes tax-exempt interest or exempt-interest dividends paid by a regulated investment company for private-activity bonds, the child may owe alternative minimum tax. This type of interest is reported in box 9 of Form 1099-INT. If the child's income is reported on the parent's return, the investment income is considered to be the parent's investment interest for the purposes of figuring investment interest expense deduction.

The Alaska Permanent Fund is a dividend that is paid to all qualifying residents of Alaska. The dividend is based upon a five-year average of the Permanent Fund's performance, which depends on the stock market and other factors. The dividend is taxable on the recipients' federal tax returns.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Cuando el contribuyente ha elegido reportar los ingresos de sus hijos en su declaración de impuestos, puede hacerlo en el Formulario 8814. El contribuyente puede tomar esta decisión si se cumplen las siguientes condiciones:

- Los hijos son menores de 19 o menores de 24 años de edad, si es estudiante de tiempo completo al terminar el 2014.
- El ingreso de los hijos es solamente de intereses o dividendos, incluyendo las ganancias de capital de distribuciones y los dividendos del Fondo Permanente de Alaska.
- El ingreso de los hijos es menos de $10,000 en 2014.
- Los hijos deben presentar su declaración de impuestos para el 2014.
- Los hijos no declaran en conjunto para el 2014.
- Los hijos no hicieron pagos estimados de impuestos para 2014 ni tuvo un reembolso o solicitó un reembolso en su declaración de impuestos en 2014.
- Los hijos no tuvieron retención de impuestos federales en su ingreso.

Los padres deben calificar para reclamar el ingreso de sus hijos. Si el contribuyente quiere hacer esta elección, entonces el contribuyente debe presentar el Formulario 8814 con su declaración de impuestos (debe ser el Formulario 1040 o el Formulario 1040NR) y adjuntar el Formulario 8814 a la declaración. Se debe adjuntar un Formulario 8814 diferente para cada hijo dependiente calificado. Para calificar, los padres deben completar el Formulario 8814, presentar su declaración para la fecha límite y cumplir con los siguientes requisitos.

1. El contribuyente está presentando una declaración en conjunto con el padre/la madre del/de la hijo/a.
2. El contribuyente y el hijo de otro/a padre/madre se casan pero presenta su declaración por separado, y el contribuyente tiene el ingreso sujeto a impuestos más alto.

El contribuyente aún puede calificar si no estaba casado y para propósitos tributarios fue tratado como un contribuyente no casado. Si el contribuyente y el otro padre de familia del hijo están separados por decreto de divorcio o una manutención por separación judicial, el hijo debe haber vivido con el contribuyente la mayor parte del año o el contribuyente fungió como su padre de custodia.

Si el contribuyente elige reportar el ingreso de sus hijos, el contribuyente no podrá tomar ciertas deducciones que el/la hijo/a podría tomar si fuera el/la que reportar el ingreso en su propia declaración de impuestos. Las deducciones que los padres no podrán tomar son:

- La deducción estándar adicional de $1,550 si el hijo es ciego
- La sanción por retiros anticipados de los ahorros de los hijos
- Las deducciones detalladas, tales como los gastos por inversiones de los hijos o las contribuciones a caridades

Un buen profesional en impuestos debe calcular la declaración de impuestos en ambos formas para ver cuál es la mejor opción para todos. Por ejemplo, puede calcular la declaración de impuestos con el padre reclamando el ingresó y luego hacer los cálculos en la declaración de impuestos con el/la hijo/a reclamando los dichos ingresos.

Si el ingreso de los hijos incluye un interés exento de impuestos o dividendos con intereses exentos pagados por una compañía de inversiones regulada por bonos de actividad privada, los hijos deben el impuesto mínimo alternativo. Este tipo de interés se reporta en la caja 9 del Formulario 1099-INT. Si el ingreso de los hijos se reporta en la declaración de impuestos de sus padres, entonces el ingreso de inversiones está considerado como intereses de inversiones con el propósito de calcular la deducción por gastos de interés de inversiones.

El Fondo Permanente de Alaska es un dividendo que se paga a todos los residentes calificados de Alaska. El dividendo está basado en el promedio de cinco años del rendimiento del Fondo Permanente, el cual depende del mercado de valores y otros factores. El dividendo está sujeto a impuestos en la declaración de impuestos de los beneficiarios.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Net Investment Income Tax (NIIT)

For purposes of figuring the net investment income tax liability of the parents for the child's income, Form 8960 would need to be used if the following rules apply:

1. All income reported on line 12 is included in the parents' modified adjusted gross income
2. All net investment income included in the parents' net investment income, other than Alaska Permanent Fund dividends and capital gains distributions that the parents reported on their tax return, is considered to be investment income when calculating the investment interest expense deduction. For more information, see Publication 550.

Tax on Lump-Sum Distributions (Form 4972)

Form 4972 is used to calculate the tax on a qualified lump-sum distribution that was received in the current tax year. There are two formulas that are used to figure the tax: the 20 percent capital gain election or the 10-year tax option (or both). The tax is paid only once and not over a 10-year period. The separate tax is added to the regular tax and then figured into income.

A qualified lump-sum distribution is a distribution or payment in one tax year of the entire balance of the participants' funds. The participant must have been born before January 2, 1936, to qualify.

Distributions that do not qualify for the 20 percent capital gain election or the 10-year tax option are:

- The part of the distribution not rolled over if the distribution is partially rolled over to another qualified plan or an IRA
- Any distribution if an earlier election to use either the 5- or 10-year tax option had been made after 1986 for the same plan participant
- U.S. Retirement Plan Bonds distributed with the lump sum
- A distribution made during the first 5 tax years that the participant was in the plan, unless it was paid because the participant died
- The current actuarial value of any annuity contract included in the lump sum (Form 1099-R, box 8, would report this amount)
- A distribution to a 5 percent owner that is subject to penalties under section 72(m)(5)(A)
- A distribution from an IRA
- A distribution from a tax shelter annuity [section 403(b) plan]
- A distribution of the redemption proceeds of bonds rolled over tax-free to a qualified pension plan and from a qualified bond purchase plan
- A distribution from a qualified plan if the participant or the participant's surviving spouse previously received an eligible rollover distribution from the same plan or another plan of the employer that must be combined with the first plan for the lump-sum distribution rules, and the previous distribution was rolled over tax-free to another qualified plan or an IRA
- A distribution from a qualified plan that received a rollover after 2001 from an IRA, a governmental section 457 plan, or a section 403(b) tax shelter annuity on behalf of the plan participant
- A distribution from a qualified plan that received a rollover after 2001 from another qualified plan on behalf of that plan participant's surviving spouse
- A corrective distribution of excess deferrals, excess contributions, excess aggregate contributions, or excess annual additions
- A lump-sum credit or payment under the alternative annuity option from the Federal Civil Service Retirement System or the Federal Employees' Retirement System

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Impuestos sobre Ingreso neto de Inversiones (NIIT, siglas en inglés)

Con el propósito de calcular la responsabilidad del impuesto sobre ingreso neto de inversiones del ingreso de los padres en el ingreso de los hijos, éstos deben usar el Formulario 8960 si las siguientes reglas aplican a su caso.

1. Todo el ingreso que reporta en la línea 12 está incluido de la ingreso bruto ajustado modificado de los padres
2. Todo el ingreso neto de inversiones está incluido en el ingreso neto de inversiones de los padres, otro que no sea del Fondo Permanente de Alaska y las distribuciones de ganancias de capital que los padres reportaron en su declaración de impuestos, se considera como ingreso de inversiones cuando se calcula la deducción de gastos de intereses de inversiones. Para más información, vea la Publicación 550.

Los impuestos en suma global de distribuciones (Formulario 4972)

El Formulario 4972 se usa para calcular el impuesto en la suma global de distribuciones calificadas que se recibieron en el año fiscal en curso. Hay dos fórmulas que se usan al calcular el impuesto, la elección del veinte por ciento de la ganancia de capital o la opción del impuesto de diez años (o ambos). El impuesto se paga una sola vez y no sobre un periodo de diez años. El impuesto separado se agrega al impuesto regular y luego se calcula en ingreso.

Una suma global de distribuciones es una distribución o pago de la cantidad total del balance de los fondos del participante en un año fiscal. Para calificar, el participante debe haber nacido antes del 2 de enero de 1936.

Las distribuciones que no califican para la elección del 20 por ciento de ganancia de capital o la opción de impuestos de 10 años.

- La parte de la distribución no se reinvierte si la distribución es parcialmente reinvertida a otro plan calificado o una IRA
- Cualquier distribución si se ha hecho una elección temprana para usar, o la opción de cinco o diez años, después de 1986 para el mismo participante del plan
- El Plan de Bonos de Retiro US que se distribuye con una suma global
- Una distribución hecha durante los primeros cinco años fiscales que el participante estuvo en el plan, al menos que se haya pagado porque el participante muere
- El valor actuarial en curso de cualquier contrato de anualidad incluida en la suma global (la casilla 8 del Formulario 1099-R reportará esta cantidad)
- Una distribución a un propietario del 5 por ciento que está sujeto a las sanciones bajo la sección 72(m)(5)(A)
- Una distribución de una IRA
- Una distribución de una anualidad de refugio tributario [el plan de sección 403(b)]
- Una distribución de la recaudación renovada de los bonos reinvertidos libres de impuestos a un plan de pensión calificado y de un plan de compra de bonos calificado
- Una distribución de un plan calificado si el participante o el/la cónyuge sobreviviente del participante recibieron previamente una distribución de inversiones calificadas del mismo plan u otro plan de empleado que debe ser combinado con un plan para la distribución de las reglas de la suma global, y la distribución previa fue reinvertida a otro plan calificado libre de impuesto o a una IRA
- Una distribución de un plan calificado que recibe una reinversión después de 2001 de una IRA, un plan gubernamental de la sección 457 o una anualidad de refugio tributario de la sección 403(b) de parte del plan del participante
- Una distribución de un plan calificado que recibe una reinversión después 2001 de otro plan calificado de parte del/ de la cónyuge sobreviviente del participante de este plan
- Una distribución corregida de excesos diferidos, excesos de contribuciones, excesos de contribuciones agregadas o excesos de adiciones anuales
- Crédito de suma global o pagos bajo la anualidad alternativa opcional del Sistema de Pensión del Servicio Federal del Servicio de Pensión Civil

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Only one Form 4972 can be attached to the current Form 1040 or Form 1040NR for each plan participant. If there are multiple distributions in the same tax year, combine all of the distributions on one form. If the election is made for a deceased participant, it will not affect the taxpayer who is filing for the decedent. For more information, see Form 4972.

Line 45 *Alternative Minimum Tax (AMT) (Form 6251)*

The alternative minimum tax (AMT) is an additional tax on preference items. The items are common deductions that the taxpayer has taken on his or her tax return. The taxpayer may be subject to AMT based on his or her income. The exemption amount is $52,800 for single and head of household, $82,100 for married filing jointly or qualifying widow(er), and $41,050 for those taxpayers filing separately. The exemption amount is reported on Form 6251, line 29. The following are the tax preference items that are subject to AMT:

- Addition of personal exemptions
- Addition of the standard deduction (if claimed)
- Addition of itemized deductions claimed for state and local taxes, certain interest, most miscellaneous deductions, and part of medical expenses
- Subtraction of any refund of state and local taxes included in gross income
- Changes to accelerated depreciation of certain property
- Difference between gain or loss on the sale of property reported for regular tax purposes and AMT purposes
- Addition of certain income from incentive stock options
- Change in certain passive activity loss deductions
- Addition of certain depletion that is more than the adjusted basis of the property
- Addition of part of the deduction for certain intangible drilling costs
- Addition of tax-exempt interest on certain private activity bonds

AMT is beyond the scope of this course. For more information please see Instructions Form 6251 and Publication 17.

Line 46 *Excess Advanced Premium Tax Credit Repayment*

The premium tax credit helps pay health insurance premiums that were purchased through the Health Insurance Marketplace. If the advanced payments of this credit were made for coverage for the taxpayer, spouse, or dependents, Form 8962 would be used. If the advanced payments were more than the premium tax credit, the taxpayer has an excess to be repaid.

The premium tax credit was calculated on 2012 income. An additional tax liability is caused by the increase in income. The credit is reconciled on the tax return and any excess payment must be recaptured on the return. The additional credit will be discussed later. If the advanced payments exceed the credit allowed, the income tax liability imposed for the tax year is increased by the difference. If one of the following applies, the taxpayer would need to repay a portion or all of the advanced premium tax credit paid in advanced:

- The taxpayer checked the **"No"** on Form 8962, line 6. This means the taxpayer's poverty level percentage is more than 400 on Form 8962, line 5.
- Line 25 is greater than line 24
- The taxpayer is married at the end of the year and filing a separate tax return from the spouse.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Sólo puede adjuntar un Formulario 4792 al Formulario 1040 actual o al Formulario 1040NR para cada participante del plan. Si hay distribuciones múltiples en el mismo año fiscal, después combine todas las distribuciones en un formulario. Si la elección se hace por un participante difunto, no afectará al contribuyente que declara de parte de un difunto. Vea el Formulario 4972 para más información.

Línea 45 *Impuesto Mínimo Alternativo (AMT, siglas en inglés Formulario 6251)*

El impuesto mínimo alternativo (AMT) es un impuesto adicional en artículos de preferencia. Los artículos son deducciones comunes que el contribuyente ha tomado en su declaración de impuestos. El contribuyente puede estar sujeto al AMT en base a su ingreso. La cantidad de la exención es de $52,800 para solteros y cabezas de familia, $82,100 para los casados declarando en conjunto o viudo/a calificado/a, y $41,050 para aquellos contribuyentes que declaren por separado. La cantidad de la exención se reporta en la línea 29 del Formulario 6251. Los siguientes son los artículos tributarios preferenciales que están sujetos al AMT:

- Se agregan exenciones personales
- Se agrega la deducción estándar (si se reclaman)
- Se agregan las deducciones detalladas reclamadas por los impuestos estatales y locales, ciertos intereses, la mayoría de las deducciones misceláneas y parte de los gastos médicos
- Se substraen cualquier reembolso de los impuestos estatales y locales incluidos en el ingreso bruto
- Cambios para acelerar la depreciación de cierta propiedad
- La diferencia entre las ganancias y las pérdidas en la venta de una propiedad reportada para propósitos regulares de impuestos y propósitos de AMT
- Se agrega cierto ingreso de las opciones de acciones de incentivos
- Cambio en ciertas deducciones de pérdidas en actividades pasivas
- Se agrega cierta disminución que es mayor a las bases ajustadas de la propiedad
- Se agrega parte de la deducción para ciertos costos intangibles de perforación
- Se agregan ciertos bonos de actividad privada exentas de impuestos

Para más información leer Formulario 6251 y Publicación 17.

Línea 46 *Devolución de pago sobre el Crédito en Exceso de Avance de Prima*
El crédito de prima fiscal de prima ayuda a pagar las primas de seguros de salud que fueron comprados a través del mercado. Si se realizaron los pagos avanzadas de este crédito para la cobertura de los contribuyentes, cónyuge o dependientes, se utilizaría el Formulario 8962. Si los pagos anticipados eran más que el crédito de prima fiscal, el contribuyente tiene un exceso y debe de devolverlo.
El crédito de prima fiscal se calculó con el ingreso del 2012. Un pasivo impuesto adicional es causado por el aumento de los ingresos. El crédito se ha reconciliado en la declaración de impuestos y cualquier pago en exceso debe ser recapturado en la declaración. El crédito adicional será discutido más adelante. Si los anticipos superan el crédito concedido, el impuesto sobre la renta para el año fiscal se incrementa por la diferencia. Si se aplica una de las siguientes, el contribuyente tendría que pagar una parte o la totalidad del crédito de prima fiscal avanzada pagado por adelantado:

- El contribuyente marco **"No"** en el Formulario 8962, línea 6. Esto significa que el nivel de pobreza en porcentaje es más que 400 en la línea 5 del Formulario 8962.
- Línea 25 es mayor que la línea 24
- El contribuyente está casado y está presentando una declaración por separado de su cónyuge.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The excess premium must be repaid by using the information below.

Household income relative to poverty line, *If the amount on Form 8962, line 5 is*	**For any other filing status *Enter on line 28***	**For any other filing status *Enter on line 28***
Less than 200	$300	$600
At least 200 but less than 300	$750	$1,500
At least 300 but less than 400	$1,250	$2,500
400 or more	No limit	No limit

Summary

The AMT credit for any tax year is the excess of the adjusted net minimum tax imposed for all tax years beginning after 1986 over the amount allowable as a credit in previous years. The adjusted net minimum tax is the amount of net minimum tax (AMT) for a year reduced by the amount, which would be the net minimum tax (AMT) for that year if only certain adjustments and tax preferences were taken into account. The purpose of the minimum tax credit is to prevent the double taxation of deferral preference adjustments. AMT is a tax imposed in addition to the regular income tax to recapture the reductions resulting from the use of special tax relief provisions of the tax law. The repayment of the premium tax credit is based on the amount of the premium paid and the taxpayer's income.

Tax and Additional Taxes Review Questions

These review questions are not part of the final exam and will not be graded by LTPA. To obtain maximum benefit from the course, LTPA recommends that you complete the following questions before you compare your answers with the solutions provided.

1. Which of the following is a tax preference item when computing the alternative minimum tax?

   a. Excess amount of accelerated depreciation over straight-line depreciation for real property placed in service before 1987
   b. Interest on savings accounts over $10,000
   c. Tax-exempt interest on any municipal bonds
   d. Standard deduction

2. Which of the following federal forms is used when the parent elects to claim the child's investment income?

   a. Form 8812
   b. Form 8829
   c. Form 8867
   d. Form 8814

Scenario to Think About

Juan Pablo is a single parent and has three children all under the age of 17. His wife passed away in 2014. Susan, his oldest daughter, has received interest and dividends from the local community bank. Juan needs to know how to treat Susan's income.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

La prima en exceso debe de ser pagada y devuelta utilizando la información siguientes.

Ingreso del hogar con respecto a la línea de pobreza, *Si el monto en el Formulario8962, línea 5 es*	**Para cualquier otro estado civil *Escriba en la línea 28***	**Para cualquier otro estado civil *Escriba en la línea 28***
Menos que 200	$300	$600
Al menos 200 pero menos que 300	$750	$1,500
Al menos 300 pero menos que 400	$1,250	$2,500
400 o más	No hay limite	No hay limite

Resumen

El crédito AMT para el año tributario es el exceso del impuesto mínimo neto ajustado cargados en todos los años tributarios comenzando después de 1986 sobre la cantidad permitida como un crédito en los años previos. El impuesto mínimo neto ajustado es la cantidad del impuesto mínimo neto (AMT) para un año, reducido por la cantidad la cual puede ser el impuesto mínimo neto para este año si solo se tomaron en cuenta algunos ajustes y preferencia. El propósito del crédito por el impuesto mínimo es prevenir la tributación doble de las preferencias ajustadas diferidas. El AMT es un impuesto tributario además del impuesto al ingreso regular para recapturar las reducciones que resultan del uso de las provisiones especiales de alivio tributario de la ley de impuestos. La devolución como pago del crédito prima fiscal esta basado en el monto del la prima pagada y el ingreso del contribuyente.

Preguntas de Repaso sobre Impuestos e Impuestos Adicionales

Estas preguntas de repaso no son parte del examen final y no serán calificadas por el equipo de LTPA. Para obtener el beneficio máximo del curso, el equipo de LTPA recomienda que complete las siguientes preguntas antes de comprar sus respuestas con las soluciones aquí proporcionadas.

1. ¿Cuál de las siguientes opciones es un artículo de referencia tributaria cuando se calcula el impuesto mínimo alternativo?

   a. Cantidad en exceso de la depreciación acelerada sobre depreciación en línea recta para una propiedad puesta en servicio antes de 1987
   b. Los intereses en cuentas de ahorros mayores de $10,000
   c. Los intereses exentos de impuestos en cualquier bono municipal
   d. Deducción estándar

2. ¿Cuál de los siguientes formularios federales se usa cuando el padre elige reclamar el ingreso de inversiones de los hijos?

   a. Formulario 8812
   b. Formulario 8829
   c. Formulario 8867
   d. Formulario 8814

Escenario

Juan Pablo es un padre soltero y tiene tres hijos, todos menores de 17 años de edad. Su esposa murió en 2014. Susan, su hija mayor, recibió intereses y dividendos de un banco comunitario local. Juan quiere saber cómo tratar el ingreso de Susan.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The following are some sample questions that need to be asked:

1. How much did Susan earn?
2. Did Susan have other earned income?
3. Did his other children receive some interest income as well?
4. Were Susan's interest and dividends less than 50 percent of her total support?

What other questions can you think about asking? Write them out on a separate sheet of paper.

Tax and Additional Taxes Review Questions Answers

1. Which of the following is a tax preference item when computing the alternative minimum tax?

a. Excess amount of accelerated depreciation over straight-line depreciation for real property placed in service before 1987
b. Interest on savings accounts over $10,000
c. Tax-exempt interest on any municipal bonds
d. Standard deduction

Feedback: Individuals with a higher income may be subject to the alternative minimum tax. The taxpayer would pay an additional tax on items that have been previously deducted. Those items are called tax preference items. Accelerated depreciation, tax-exempt interest from private activity bonds are two of the tax preference items.

2. Which of the following federal forms is used when the parent elects to claim the child's investment income?

a. Form 8812
b. Form 8829
c. Form 8867
d. Form 8814

Feedback: Form 8812 is where the taxpayer would report child tax credit; Form 8829 is used to report a home office for Schedule C; Form 8867 is the paid preparer's earned income credit checklist; and Form 8814 is when the taxpayer will report their child's investment income on their personal return.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Las siguientes son algunas de las preguntas que deben hacerse:

1. ¿Cuánto ganó Susan?
2. ¿Tuvo Susan otro ingreso del trabajo?
3. ¿Recibieron igualmente algún ingreso de intereses sus otros hijos?
4. ¿Fueron los intereses y dividendos de Susan menos del 50 por ciento de su manutención?

¿Qué otras preguntas se le ocurre que puede hacer? Escríbalas en un papel por separado.

Respuestas a Preguntas de Repaso de Impuestos e Impuestos Adicionales

1. ¿Cuál de los siguientes es una preferencia tributaria cuando se calcula el impuesto mínimo alternativo?

a. La cantidad en exceso de la depreciación acelerada sobre la depreciación de línea recta para la propiedad real puesta en servicio antes de 1987
b. El interés en cuentas de ahorros sobre $10,000
c. Interés libre de impuestos en cualquier bonos municipales
d. Deducciones estándar

Retroalimentación: las personas con ingreso alto puede estar sujeta al impuestos mínimo alternativo. El contribuyente puede pagar un impuesto adicional en los artículos que han sido deducidos previamente. Estos artículos se llaman artículos de preferencias tributarias. La depreciación acelerada, los intereses exentos de impuestos de actividad de bonos privados son dos de los artículos de preferencias tributarias.

2. ¿Cuál de los siguientes Formulario federales se usan cuando el padre elige reclamar el ingreso de inversiones de los hijos?

a. Formulario 8812
b. Formulario 8829
c. Formulario 8867
d. Formulario 8814

Retroalimentación: el Formulario 8812 es donde el contribuyente reportará el crédito tributario por hijos, el Formulario 8829 se usa para reportar la oficina en casa del Anexo C, el Formulario 8867 es la lista de pagos del crédito por impuestos sobre ingreso del trabajo y el Formulario 8814 es donde el contribuyente reportará el ingreso de inversiones de los hijos en su declaración de impuestos personal.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Tax and Additional Taxes

Objectives

At the end of this lesson, the student will have an understanding of:

- Who can claim the child's investment income
- When exemption credits begin to phaseout
- When to use the tax rate schedule
- When to use the tax table

Resources

Form 540 FTB 3800 FTB 3803 FTB 5870A Schedule 540 (CA) Schedule G-1	FTB Publication 1001	Instructions Form 540 Instructions FTB 3800 Instructions FTB 3803 Instructions FTB 5870A Instructions Schedule 540 (CA) Instructions Schedule G-1

This chapter covers Form 540, lines 31- 35.

Tax

31 Tax. Check the box if from: ☐ Tax Table ☐ Tax Rate Schedule
● ☐ FTB 3800 ● ☐ FTB 3803. . . . . ● 31 .00

32 Exemption credits. Enter the amount from line 11. If your federal AGI is more than $176,413, see instructions. . . . . ◉ 32 .00

33 Subtract line 32 from line 31. If less than zero, enter -0- . . . . . ◉ 33 .00

34 Tax. See instructions. Check the box if from: ● ☐ Schedule G-1 ● ☐ FTB 5870A. . . . . ● 34 .00

35 Add line 33 and line 34. . . . . ◉ 35 .00

Line 31

To figure the taxpayer's tax, one of the following methods needs to be used:

1. If the taxpayer's taxable income is less than $100,000 on line 19, use the tax tables.
2. If the taxpayer's taxable income is more than $100,000 on line 19, tax rate schedules would be used.
3. FTB 3800 is used when the taxpayer has a child with investment income.
4. FTB 3803 is used if the parent elects to claim his or her child's interest, and dividend income is less than $10,000.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Impuestos e Impuestos Adicionales de California

Objetivos

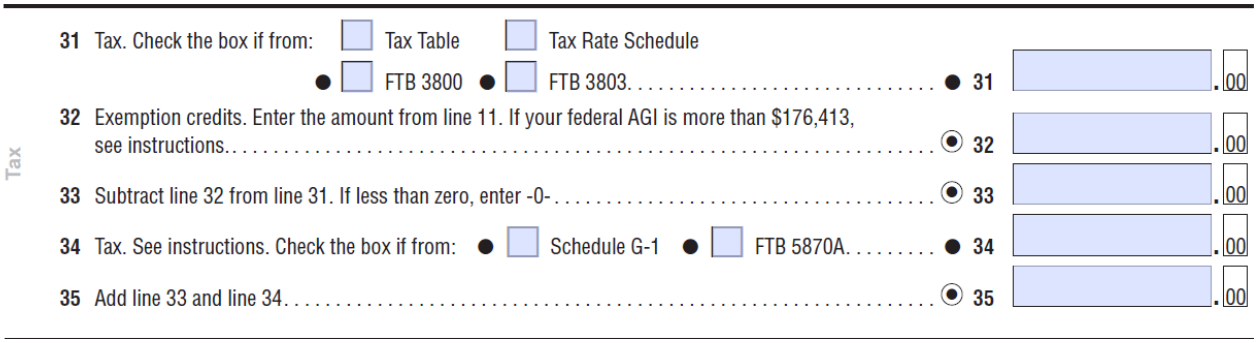
Al terminar esta lección, el/la estudiante podrá comprender mejor lo siguiente:

- Quién puede reclamar el ingreso de inversiones de los hijos.
- Cuándo comienza la reducción en fases de los créditos.
- Cuándo se usa la escala de la tarifa tributaria.
- Cuándo se usa la tabla de impuestos.

Recursos

Formulario 540 FTB 3800 FTB 3803 FTB 5870A Anexo 540 (CA) Anexo G-1	Publicación FTB 1001	Instrucciones del Formulario 540 Instrucciones del FTB 3800 Instrucciones del FTB 3803 Instrucciones del FTB 5870A Instrucciones del Anexo 540 (CA) Instrucciones del Anexo G-1

Este capítulo cubre las líneas 31 – 35 del Formulario 540.


Tax

31 Tax. Check the box if from: ☐ Tax Table ☐ Tax Rate Schedule ● ☐ FTB 3800 ● ☐ FTB 3803 . . . . . ● 31 .00

32 Exemption credits. Enter the amount from line 11. If your federal AGI is more than $176,413, see instructions . . . . . ◉ 32 .00

33 Subtract line 32 from line 31. If less than zero, enter -0- . . . . . ◉ 33 .00

34 Tax. See instructions. Check the box if from: ● ☐ Schedule G-1 ● ☐ FTB 5870A . . . . . ● 34 .00

35 Add line 33 and line 34 . . . . . ◉ 35 .00

Línea 31

Se debe usar uno de los siguientes métodos para calcular los impuestos del/de la contribuyente.

1. Si el ingreso sujeto a impuestos del/de la contribuyente es menos de $100.000 en la línea 19, use las tablas tributarias.
2. Si el ingreso sujeto a impuestos del/de la contribuyente es menos de $100.000 en la línea 19, se debe usar la escala de la tarifa tributaria.
3. El FTB 3800 se usa cuando el/la contribuyente tiene un hijo con ingreso de inversiones.
4. El FTB 3803 se usa si el padre elige reclamar el interés del hijo, y el ingreso de dividendos es menos de $10.000.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Form 3800

Certain children under the age of 18, or 24 if the child is a full-time student, would report their investment income over $2,000 on FTB 3800. The investment income could be taxed at the parent's rate if any of the following apply:

- The child is 18 or younger or a student under the age of 24. A child born on January 1, 1997, is considered to be 18 at the end of 2014. A child born on January 1, 1991, is considered to be 24 at the end of 2014.
- The child had investment income taxable in California of more than $2,000.
- At least one parent was alive at the end of 2014.
- The child was age 18 at the end of 2014 and did not have earned income that was more than half of the child's support.

Parents may elect to claim their child's income. To make this election, the child can only have income from interest and dividends. If the election was made on the federal return and not the state return, be sure to make an adjustment on Schedule CA (540), line 21f.

Form 3803

Parents (including RDP's) can claim their child's income on their California return even if they did not report it on the federal return. If this election is made, the child would not file a tax return. Parents who qualify to make the election to claim their child's income must file Form 540 or 540NR if any of the following applies:

- Was under age 19 or a student under age 24 at the end of 2014. A child born on January 1, 1996, is considered to be age 19 at the end of 2014. A child born on January 1, 1991, is considered to be age 24 at the end of 2014.
- Is required to file a 2014 income tax return.
- Does not file a joint return for 2014.
- Had income only from interest and dividends, including capital gain distributions.
- Had gross income for 2014 that was less than $10,000.
- Made no estimated tax payments for 2014.
- Did not have any overpayment of tax shown on his or her 2013 return applied to the 2014
- estimated taxes.
- Had no state income tax withheld from his or her income (backup withholding).

For more information about interest, dividends, and capital gain distributions taxable in California, see instructions for Schedule CA (540).

Line 32

Exemption credits reduce the taxpayer's tax liability. Depending on the filing status, the exemption credits could be limited.

Filing Status	**Amount on line 13 is more than:**
Single or married/RDP filing separately	$176,413
Married/RDP filing jointly or qualifying widow(er)	$352,830
Head of household	$264,623

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Formulario 3800

Ciertos hijos menores de 18 años de edad, o 24 si es estudiante de tiempo completo, reportarán sus ingresos de inversiones superiores a los $2.000 en el FTB 3800. El ingreso de inversiones puede estar sujeto a impuestos en la tarifa de los padres si cualquiera de los casos siguientes aplica:

- El hijo tiene 18 años o menor, o es estudiante menor de 24. Un hijo nacido el 1º de enero de 1997, se considera que tiene 18 al final de 2014. Un hijo nacido el 1º de enero de 1991 se considera que tiene 24 al final de 2014.
- El hijo tuvo ingreso de inversiones sujeto a impuestos en California de más de $2.000.
- Por lo menos uno de los padres estuvo vivo al final del 2014.
- El hijo tenía 18 al final de 2014 y no recibió ingresos de honorarios que fueron superiores a la mitad de su manutención.

Los padres pueden elegir si reclaman el ingreso de sus hijos. Para tomar esta elección, el hijo solo deben tener ingreso de intereses o dividendos. Si se hace la elección en la declaración federal de impuestos y no en la estatal, asegúrese de que se hace el ajuste en la línea 21f del Anexo CA (540).

Formulario 3803

Los padres (incluyendo RDP), pueden reclamar el ingreso de sus hijos en su declaración de California aunque no lo hayan reportado en su declaración federal. Si se hace la elección, los hijos no pueden presentar su declaración de impuestos. Los padres que califican para tomar la elección de reclamar los impuestos de sus hijos deben presentar el Formulario 540 o 540NR si cualquiera de los siguientes casos aplica:

- El hijo eran menor de 19 o estudiante menor de 24 al terminar el 2014. Un hijo nacido el 1º de enero de 1996 se considera que tiene 19 al terminar el 2014. Un hijo nacido el 1º de enero de 1991 se considera que tiene 24 al terminar el 2014.
- Debe presentar su declaración de impuestos de 2014.
- No presenta una declaración de impuestos en conjunto para el 2014.
- Sólo tiene ingreso de intereses y dividendos, incluyendo de distribuciones de ganancias de capital.
- Tuvo ingreso brutos para 2014 que fueron menos de $10.000.
- No hizo pagos de impuestos estimados para 2014.
- No tuvo ningún sobrecargo de impuestos que se muestran en su declaración de 2013 aplicados a los impuestos estimados del 2014.
- No tuvo retenciones de impuestos sobre sus ingresos estatales (retención adicional de contribuciones sobre intereses y ciertos dividendos).

Para más información sobre los intereses, dividendos y distribuciones de ganancias de capital sujetos a impuestos en California, vea las instrucciones del Anexo CA (540).

Línea 32

Los créditos reducen la responsabilidad tributaria del/de la contribuyente. Los créditos por la exención pueden estar limitadas dependiendo del estado civil tributario.

Estado civil tributario	**La cantidad en línea 13 es superior a:**
Soltero/a o casados declarando por separado Single	$176.413
Casados/RDP declarando en conjunto o viudo/a calificado/a	$352.830
Cabeza de familia	$264.623

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The worksheet to calculate the AGI limitation is found in the instructions for Form 540.

Line 34

If the taxpayer received a qualified lump-sum distribution and was born before January 2, 1936, use Schedule G-1 to calculate the additional tax. If the distributions are from foreign trusts or from certain domestic trusts, use Form 5870A to figure the additional tax.

Schedule G-1

If the taxpayer was born before January 2, 1936, and received a qualified lump-sum distribution in 2014, the taxpayer should use Schedule G-1 to calculate the tax by special method, which could lower the tax. The tax is paid only once, in the year the distribution is received.

Summary

There are some major differences between California and federal law and regulations regarding taxes and additional taxes. Understanding when California conforms to additional taxes is critical. When the state does not conform, the tax preparer must make sure that Schedule CA (540) is adjusted properly.

California Tax and Additional Taxes Review Questions

These review questions are not part of the final exam and will not be graded by LTPA. To obtain maximum benefit from the course, LTPA recommends that you complete the following questions before you compare your answers with the solutions provided.

1. Which of the following state forms is used when the parent elects to claim the child's investment income? (Parent has also claimed the deduction on the federal return.)

a. Form 3800
b. Form 3803
c. Form 3506
d. Form 540A

Scenario to Think About

Juan Pablo is a single parent and has three children all under the age of 17. His wife passed away in 2014. Susan, his oldest daughter, has received interest and dividends from the local community bank. Juan needs to know how to treat Susan's income.

The following are some sample questions that need to be asked:

1. How much did Susan earn?
2. Did Susan have other earned income?
3. Did his other children receive some interest income as well?
4. Were Susan's interest and dividends less than 50 percent of her total support?

What other questions can you think about asking? Write them out on a separate sheet of paper.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

La hoja de cálculo para calcular la limitación del AGI se encuentra en las instrucciones del Formulario 540.

Línea 34

Si el/la contribuyente recibió una distribución de suma global y nació antes del 2 de enero de 1936, use el Anexo G-1 para calcular el impuesto adicional. Si las distribuciones son de fideicomisos extranjeros o de ciertos fideicomisos domésticos, use el Formulario 5870A para calcular el impuesto adicional.

Anexo G-1

Si el/la contribuyente nació antes del 2 de enero de 1936 y recibió una distribución de suma global en 2014, el/la contribuyente debe usar el Anexo G-1 para calcular el impuesto por un método especial, el cual puede reducir el impuesto. El impuestos se paga solamente una vez en el año en que recibió la distribución.

Resumen

Hay algunas grandes diferencias entre California y la ley federal sobre las reglas de los impuestos y los impuestos adicionales. El comprender cuando California concuerda con los impuestos adicionales es crítico. Cuando el estado no concuerda con la ley federal, el/la contribuyente debe asegurarse de que el Anexo CA (540) se ajusta apropiadamente.

Preguntas de repaso sobre los Impuestos de California y los Impuestos Adicionales

Estas preguntas de repaso no son parte del examen final y no serán calificadas por LTPA. Para obtener el máximo beneficio del curso, LTPA le recomienda que complete las siguientes preguntas antes de comparar sus respuestas con las respuestas correctas que se le proporcionan.

1. ¿Cuál de los siguientes formularios estatales se usa cuando los padres eligen si reclaman el ingreso de inversiones de sus hijos?

   a. Formulario 3800
   b. Formulario 3803
   c. Formulario 3506
   d. Formulario 540A

Escenario

Juan Pablo es padre soltero y tiene tres hijos menores de 17 años de edad. Su esposa murió en 2014. Susan, su hija mayor, recibió intereses y dividendos de un banco comunitario local. Juan quiere saber la forma en que debe tratar el ingreso de Susan.

Las siguientes son ejemplos de preguntas que puede hacer:

1. ¿Cuánto ganó Susan?
2. ¿Ganó Susan otro tipo de ingreso?
3. ¿Recibió alguno de sus otros hijos otro ingreso de intereses también?
4. ¿Fueron los intereses y dividendos de Susan menos del 50 porciento del total de su manutención?

¿Qué otro tipo de preguntas cree que puede hacer? Escríbalas en una hoja de papel por separado.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Tax and Additional Taxes Review Questions Answers

1. Which of the following state forms is used when the parent elects to claim the child's investment income? (Parent has also claimed the deduction on the federal return.)

a. Form 3800
b. Form 3803
c. Form 3506
d. Form 540A

Feedback: Form 3803 is the state form that is used to report the child's investment income. Form 3506 is used to report child and dependent care expenses. Form 3800 is the tax computation for certain children with investment income.

Now that you have completed reading the chapter, go online and complete Chapter 15 Tax and Additional Taxes review questions and practice scenario.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Respuestas a las preguntas de repaso sobre los impuestos de California y los impuestos adicionales

1. ¿Cuál de los siguientes formularios estatales se usa cuando los padres quiere elegir si reclaman el ingreso de inversiones de sus hijos?

a. Formulario 3800
b. Formulario 3803
c. Formulario 3506
d. Formulario 540A

Retroalimentación: el Formulario 3803 es el formulario estatal que se usa para reportar el ingreso de inversiones de los hijos. El Formulario 3506 se usa para reportar los gastos por cuidado de menores y dependientes. El Formulario 3800 se usa para hacer el cálculo tributario para ciertos hijos con ingreso de inversiones.

Ahora que ha completado de leer el capítulo, vaya al internet y complete las preguntas de repaso y el escenario de práctica del Capítulo 15 Impuesto e Impuestos Adicionales.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Chapter 16: Tax Credits

Objectives

At the end of this lesson, the student will have an understanding of:

- How a nonrefundable credit affects the taxpayer's tax liability

Resources

Form 1040	Publication 17	Instructions Form 1040
Form 1040A	Publication 501	Instructions Form 1040A
Form 1098-T	Publication 503	Instructions Form 1098-T
Form 1116	Publication 514	Instructions Form 1116
Form 2441	Publication 524	Instructions Form 2441
Form 8396	Publication 554	Instructions Form 8396
Form 8801	Publication 970	Instructions Form 8863
Form 8812	Publication 972	Instructions Form 8801
Form 8880	Publication 3961	Instructions Form 8880
Form 8863	Publication 4703	Instructions Form 8812
Schedule R	Tax Topic 602	Instructions Schedule R

Introduction

A nonrefundable tax credit reduces the amount of tax liability that may have to be paid. Unlike a deduction, which reduces the amount of income that is subject to taxation, a credit directly reduces the tax itself. The credit can reduce the tax liability to a zero balance, but not below zero. Credits are divided into two types: refundable and nonrefundable. Nonrefundable credits cannot be used to offset the recapture of any other credit or to offset taxes other than income tax. The credits must be computed in the order in which they are presented to ensure that any limitations are properly applied.

This chapter covers lines 48-56, with the following credits:

1. Foreign tax credit
2. Credit for child- and dependent-care expenses
3. Education credits
4. Retirement savings contribution
5. Child tax credit
6. Residential energy credits
7. Other credits

48	Foreign tax credit. Attach Form 1116 if required	48			
49	Credit for child and dependent care expenses. Attach Form 2441	49			
50	Education credits from Form 8863, line 19	50			
51	Retirement savings contributions credit. Attach Form 8880	51			
52	Child tax credit. Attach Schedule 8812, if required . . .	52			
53	Residential energy credits. Attach Form 5695	53			
54	Other credits from Form: a ☐ 3800 b ☐ 8801 c ☐	54			
55	Add lines 48 through 54. These are your **total credits**			55	
56	Subtract line 55 from line 47. If line 55 is more than line 47, enter -0- . . . . . ▶			56	

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Capítulo 16: Créditos Tributarios

Objetivos

Al terminar esta lección, el estudiante comprenderá lo siguiente:

- Cómo afectan los créditos no reembolsables la responsabilidad tributaria del contribuyente

Recursos

Formulario 1040	Publicación 17	Instrucciones del Formulario 1040
Formulario 1040A	Publicación 501	Instrucciones del Formulario 1040A
Formulario 1098-T	Publicación 503	Instrucciones del Formulario 1098-T
Formulario 1116	Publicación 514	Instrucciones del Formulario 1116
Formulario 2441	Publicación 524	Instrucciones del Formulario 2441
Formulario 8396	Publicación 554	Instrucciones del Formulario 8396
Formulario 8801	Publicación 970	Instrucciones del Formulario 8863
Formulario 8812	Publicación 972	Instrucciones del Formulario 8801
Formulario 8880	Publicación 3961	Instrucciones del Formulario 8880
Formulario 8863	Publicación 4703	Instrucciones del Formulario 8812
Anexo R	Tema Tributario 602	Instrucciones del Anexo R

Introducción

Un crédito no reembolsable de impuestos reduce la cantidad de la responsabilidad fiscal que tal vez tenga que pagar. Diferente a una deducción, la cual reduce la cantidad de ingreso sujeta a impuestos, un crédito reduce directamente el impuesto mismo. El crédito solamente reducirá la responsabilidad fiscal a cero, pero no menos de cero. Los créditos son divididos en dos tipos el reembolsable y el no reembolsable. El crédito no reembolsable no se puede usar para balancear lo recapturado de cualquier crédito o para balancear otros impuestos que no sean impuestos sobre ingreso. Los créditos deber ser calculados en el orden en el que son presentados para asegurar que todas las limitaciones han sido aplicadas en forma apropiada.

Este capítulo cubre los siguientes créditos de las líneas 48-56:

1. Crédito de impuestos extranjeros
2. Crédito por gastos de cuidado infantil y dependientes
3. Crédito por educación
4. Contribuciones para ahorro de pensión
5. Crédito tributario por hijos
6. Crédito de energía residencial
7. Otros créditos

47	Foreign tax credit. Attach Form 1116 if required	47			
48	Credit for child and dependent care expenses. Attach Form 2441	48			
49	Education credits from Form 8863, line 19	49			
50	Retirement savings contributions credit. Attach Form 8880	50			
51	Child tax credit. Attach Schedule 8812, if required . . .	51			
52	Residential energy credits. Attach Form 5695	52			
53	Other credits from Form: a ☐ 3800 b ☐ 8801 c ☐	53			
54	Add lines 47 through 53. These are your **total credits**				54
55	Subtract line 54 from line 46. If line 54 is more than line 46, enter -0- . . . . . ▶				55

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Line 48 *Foreign Tax Credit*

The intention of the foreign tax credit is to reduce the double tax burden that would arise when a foreign source of income is taxed by both the foreign country and the United States. Generally, the credit for foreign taxes paid or accrued to a foreign country or U.S. possession, in lieu of an income tax, will qualify for the tax credit.

Taxpayers can generally take a nonrefundable credit on their U.S. income tax for taxes paid to a foreign country or U.S. possession. They can claim the credit on Form 1040 or Form 1116, *Foreign Tax Credit*, or take it as an itemized deduction on Schedule A under "other taxes." If the taxpayer meets the following qualifications, he or she will not be required to complete and attach Form 1116, *Foreign Tax Credit.* In order to claim the credit:

- The taxpayer's only foreign source of income for the tax year is passive income. Passive income is defined in Publication 514 under "Separate Limit Income." However, for purposes of this rule, highly taxed income and export financing interest are also passive income. Passive income also includes income that would be passive except that it is also described in another income category.
- The total of all foreign taxes is not more than $300 (not more than $600 if married filing jointly).
- All gross foreign source income is from interest and dividends, and all the income and foreign tax paid on it is reported to the taxpayer on Form 1099-INT or Form 1099-DIV (or substitute statement).
- The taxpayer elects this procedure for the tax year.

If the taxpayer claims the credit directly on Form 1040 or Form 1040NR without using Form 1116, the taxpayer may not carry back or carry forward any unused foreign tax to or from the current tax year.

The taxpayer may not take either the credit or a deduction for foreign taxes paid or accrued on income that is excluded from foreign earned income or the foreign housing exclusion. This situation does not constitute a double taxation issue and is not subject to U.S. tax. If the taxpayer chooses to take a credit for the qualified foreign taxes, the taxpayer has to take the credit for all foreign taxes. If the taxpayer claims a deduction for the foreign taxes, the taxpayer has to claim a deduction for all qualified foreign taxes. For more information on this subject, see Publication 514, Instructions Form 1116, and Publication 17.

Line 49 *Child and Dependent Care (Form 2441)*

A nonrefundable credit of up to 35 percent of the expenses incurred for the care of a qualified dependent is allowed when the expenditures are work related. The percentage of credit goes down as income goes up, with 20 percent of eligible expenses as the smallest amount allowed. Expenses are limited to $3,000 for one and $6,000 for two or more qualified dependents. For example, if a taxpayer and his spouse each made $50,000 and they paid $3,600 for childcare for one child, they would be allowed a $600 credit.

Taxpayer's income	$ 50,000
Spouse's income	$ 50,000
Total	$100,000

Incomes over $43,000 are limited to a 20 percent deduction. Of the $3,600 that was spent on childcare, the maximum on which the credit is figured is $3,000, so

$3,000
× .20
$ 600

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Línea 48 *Crédito por Impuestos Extranjeros*

La intención de del crédito extranjero es reducir el doble impacto impuestarío que surgiría cuando un ingreso extranjero es sujeta a impuesto tanto del país extranjero como de los Estados Unidos. Generalmente, el crédito para impuestos extranjeros pagados o acumulados en un país extranjero o en una posesión estadounidense, en lugar de un impuesto al ingreso, calificará para el crédito tributario.

Los contribuyentes pueden generalmente tomar un crédito no reembolsable para sus impuestos de ingresos estadounidenses por los impuestos pagados a un país extranjero o una posesión estadounidense. Ellos pueden reclamar el crédito en el Formulario 1040 o en el Formulario 1116, *Crédito por impuestos extranjeros*, o tomarlo como una deducción detallada en el Anexo A bajo "otros impuestos". Si el contribuyente cumple con las siguientes calificaciones, no tendrá que completar y adjuntar el Formulario 1116, *Crédito por impuestos extranjeros*. Para poder reclamar el crédito:

- La única fuente de ingresos extrajera del contribuyente para el año fiscal es de ingreso pasivo. El ingreso pasivo se define en la Publicación 514 bajo "Ingreso limitado separado". Sin embargo, para propósitos de esta regla, el ingreso sujeto a altos impuestos y los intereses de exportaciones financiadas también son ingreso pasivo. El ingreso pasivo también incluye el ingreso que puede ser pasivo excepto que también está descrito en otra categoría de impuestos.
- El total de todos los impuestos extranjeros no es mayor de $300 (no más de $600 si es casado y declara en conjunto).
- Todo el ingreso bruto de fuentes foráneas viene de intereses y dividendos, y todo el ingreso e impuestos foráneos pagados por éste se reportan al contribuyente en el Formulario 1099-INT o en el Formulario 1099-DIV (o una declaración por escrito similar).
- El contribuyente elige este procedimiento para el año fiscal.

Si el contribuyente reclama el crédito directamente en el formulario 1040 o en el Formulario 1040NR sin usar el Formulario 1116, el contribuyente no podrá revertirlo o trasladar ningún impuesto extranjero a, o del año fiscal en curso.

El contribuyente no puede tomar ni el crédito ni la deducción de impuestos foranes pagados o acumulados en el ingreso que se excluyó del ingreso ganado en el extranjero, o la exclusión de vivienda extranjera. Esta situación no constituye que esté sujeto al problema de doble impuesto y no está sujeto a impuestos en Estados Unidos. Si el contribuyente elige tomar el crédito por los impuestos extranjeros calificados, entonces el contribuyente debe tomar el crédito para todos los impuestos foráneos. Si el contribuyente reclama la deducción por los impuestos extranjeros, entonces el contribuyente debe reclamar una deducción para todos los impuestos foráneos calificados. Para obtener más información sobre este tema, vea la Publicación 514, las Instrucciones del Formulario 1116 y de la Publicación 17.

Línea 49 *Cuidado de hijos y dependientes (Formulario 2441)*

Se permite un crédito no reembolsable de hasta el 35% de los gastos incurridos por el cuidado de dependientes calificados cuando los gastos están relacionados con el trabajo. El porcentaje del crédito se reduce mientras el ingreso sube, con el 20 por ciento de los gastos elegibles como la cantidad más pequeña permita. Los gastos están limitados a $3,000 por uno y $6,000 por dos o más dependientes calificados. Por ejemplo, si un contribuyente y su cónyuge, cada uno hace $50,000 y pagan $3,600 por cuidado infantil de un hijo, pueden recibir un crédito de $600.

Ingreso del contribuyente	$ 50,000
Ingreso del cónyuge	$ 50,000
Total	$100,000

Los ingresos de más de $43,000 están limitados a un 20% de deducción. De los $3,600 que se gastó en cuidado infantil, el máximo en lo que se puede calcular el crédito es de $3,000 entonces

$3,000
x 0.20
$ 600

© 2015 Latino Tax Professionals Association

To be able to claim the child- and dependent-care credit, the taxpayer must meet all of the following requirements:

1. The care must be for one or more qualifying persons who are identified on Form 2441.
2. The taxpayer and spouse (if filing a joint return) must have earned income during the year.
3. The taxpayer must pay child- and dependent-care expenses so the taxpayer and spouse, if filing jointly, can work or look for work.
4. The taxpayer must make payments for child and dependent care to someone who cannot be claimed as a dependent on the taxpayer's return.
5. The filing status may be single, head of household, or qualifying widow(er) with a dependent child. If married, they must file a joint return (unless an exception applies).
6. The taxpayer must identify the provider on his or her tax return.
7. If the taxpayer excludes or deducts dependent-care benefits provided by a dependent-care benefit plan, the total amount excluded or deducted must be less than the dollar limit for qualifying expenses.

Qualifying Person

To be able to deduct child- and dependent-care expenses, the qualifying dependent must meet the following requirements:

1. The qualifying child is a dependent under the age of 13 when the care was provided.
2. The spouse was not physically or mentally able to care for himself or herself and lived with the taxpayer for more than half of the year.
3. The qualifying person who was not physically or mentally able to care for himself or herself and lived with the taxpayer for more than half of the year either:
    a. Was the taxpayer's dependent
    b. Could have been claimed as a dependent except:
        i. The disabled person received gross income of $3,950 or more.
        ii. The disabled person filed a joint return.
        iii. The taxpayer or spouse (if filing jointly) could be claimed as a dependent on someone else's current tax year.

Child of Divorced or Separated Parents

In addition to meeting the qualifying person requirements, additional rules apply in the case of divorced or separated parents. The credit can be claimed only by the parent who has physical custody of the child for the greater portion of the year. The other parent (noncustodial parent) cannot claim the credit, regardless of the amount of support provided, even if the custodial parent releases the dependency exemption to the noncustodial parent.

Earned Income Test

To claim the credit, the taxpayer and spouse (if filing jointly) must have earned income. Earned income includes wages, salary, tips, other taxable employee compensation, and net earnings from self-employment.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Para poder reclamar el crédito por cuidado de hijos y dependientes, el contribuyente debe cumplir con todos los requisitos siguientes:

1. El cuidado debe ser por una o más personas calificadas identificadas en el Formulario 2441
2. El contribuyente y su cónyuge (si declara casado en conjunto) debe haber ganado ingreso del trabajo durante el año
3. El contribuyente debe tener gastos por cuidado de hijos y dependientes para que el contribuyente y su cónyuge, si declara casado en conjunto, pueden trabajar o buscar trabajo
4. El contribuyente debe hacer pagos por cuidado a hijos y dependientes a alguien que no pueda ser reclamado como dependiente en su declaración de impuestos
5. El estado civil puede ser soltero, cabeza de familia o viudo/a calificado/a con un hijo dependiente. Si es casado/a, debe presentar su declaración en conjunto (al menos que se aplican las excepciones)
6. El contribuyente debe identificar el proveedor en su declaración de impuestos
7. Si el contribuyente excluye o deduce los beneficios de cuidado de dependiente por un plan de beneficios de cuidado de dependiente, el total de la cantidad excluida o deducida debe ser menos que el límite de dólares para los gastos calificados

Persona Calificada

Para poder deducir los gastos de cuidado de menores y dependientes, el dependiente calificado debe cumplir los siguientes requisitos:

1. El/la hijo/a calificado/a es un dependiente menor de 13 años al momento de recibir el cuidado
2. El/La contribuyente discapacitado no estaba física o mentalmente capacitado/a para cuidarse por sí mismo/a y vivió con el contribuyente por más de la mitad del año.
3. La persona calificada que no está física o mentalmente capacitada para cuidarse a sí misma y vive con el contribuyente por más de la mitad del año, y ya sea que:
    a. Es dependiente del contribuyente
    b. Pudo haber sido reclamada como dependientes excepto que:
        i. La persona discapacitada recibió un ingreso bruto de $3,900 o más
        ii. La personas discapacitada presentó una declaración en conjunto
        iii. El contribuyente o su cónyuge (si reportaron en conjunto) puede ser reclamado como dependiente en la declaración de impuestos del año en curso de alguien más.

Hijos de Padres Divorciados o Separados

Además de cumplir con la prueba para personas calificadas, otras reglas adicionales aplican en el caso de padres divorciados o separados. El crédito puede ser reclamado solamente por el padre que tenga custodia física del hijo por la mayor parte del año. El otro padre (padre sin custodia) no puede reclamar el crédito, sin importar la cantidad de apoyo que provea; aunque el padre con la custodia ceda la exención por dependencia al padre sin la custodia.

Prueba del Ingreso del Trabajo

Para reclamar el crédito, el contribuyente y su cónyuge (si declararon en conjunto) deben haber recibido ingresos del trabajo. El ingreso del trabajo incluye honorarios, salarios, propinas, otra compensación sujeta a impuestos y honorarios netos de empelado por cuenta propia.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

A loss from self-employment reduces income. If the taxpayer has nontaxable combat pay that is not included in earned income, he or she may include the income to calculate the child and dependent credit. If both the taxpayer and spouse have nontaxable combat pay, both will need to make the election. As a good tax professional, you should calculate the credit both ways for the taxpayer and see which results in the higher credit amount.

Señor 1040 Says: Earned income is reduced by any net loss from self-employment.

Work-Related Expense Requirement

Child- and dependent-care expenses must be work related to qualify for the credit. Expenses are considered work related only if both of the following are true:

- The dependent care allows the taxpayer and spouse (if filing jointly) to work or look for work.
- The expenses are for a qualifying person's care.

Example 1: Darlene works during the day. Her spouse, Craig, works at night and sleeps while Darlene is working. Their five-year-old son, Trevor, goes to day care so Craig can sleep. Their expenses are work related.

Example 2: Darlene and Craig get a babysitter on Craig's night off so they can go out to eat and spend some time together. This expense is not work related.

The taxpayer and spouse (if filing jointly) must work or be looking for work. Self-employment income is considered earned income.

Joint Return Requirement

Usually, married couples must file a joint return to take the child- and dependent-care credit. If the taxpayer and spouse are legally separated or living apart, they may still be able to take the credit. For a separated married taxpayer to be eligible for the credit, all of the following must apply:

- The taxpayer must file a separate return from the spouse.
- The taxpayer's home was the home of the qualifying individual for more than half the year.
- The taxpayer paid more than half the cost of keeping up their home for the year.
- The taxpayer's spouse did not live in their home during the last 6 months of the year.

Rules for Student-Spouse or Spouse Not Able to Care for Self

A taxpayer and spouse are treated as having earned income for any month that one was a full-time student or attended a school during any 5 months of the tax year (the months need not be consecutive) or is physically or mentally disabled or unable to care for himself. This definition of "school" does not include night school or a correspondence school.

For each month or part of a month the taxpayer or spouse was a student or was disabled, he or she is considered to have worked and earned income. The earned income for each month is considered to be at least $250 ($500 if more than one qualifying person was cared for during the tax year). If the taxpayer's spouse also worked during that month, use the higher of $250 (or $500) or his or her

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Una pérdida de empleado por cuenta propia reduce el ingreso. Si el contribuyente recibe pago de combate que no está sujeto a impuestos que no es incluido en el ingreso del trabajo, puede incluir el ingreso para calcular el crédito por cuidado de hijos y dependientes. Si ambos, el contribuyente y su cónyuge reciben pagos de combate no sujetos a impuestos, ambos deben hacer la elección. Como un buen profesional en impuestos, usted debe calcular el crédito en las dos formas para que el contribuyente pueda ver cuál de las dos resulta en la mayor cantidad de crédito.

Señor 1040 Dice: El ingreso del trabajo se reduce por la pérdida neta de empleado por cuenta propia.

Requisitos Para los Gastos Relacionados con el Empleo

Los gastos por cuidado de hijos y dependientes deben estar relacionados al empleado para calificar para el crédito. Los gastos están considerados como relacionados al trabajo solamente si dos de los siguientes es verdadero:

- El cuidado de dependiente les permite al contribuyente y su cónyuge (si declaran en conjunto) trabajar o buscar trabajo.
- Los gastos son por el cuidado de una persona calificada

Ejemplo 1: Darlene trabaja durante el día. Su esposo, Craig, trabaja de noche y duerme mientras Darlene está trabajando. Su hijo de cinco año, Trevor, va a un jardín de niños para que Craig pueda dormir. Sus gastos están relacionados con su empleo.

Ejemplo 2: Darlene y Craig contratan a una niñera el día libre de Craig para que ellos poder salir a comer, y pasar tiempo juntos. Estos gastos no están relacionados con el empleo.

El contribuyente y su cónyuge (si declaran en conjunto) deben trabajar o estar buscando trabajo. El ser empleado por cuenta propia también es considerado como empleo.

Prueba para la Declaración en Conjunto

Usualmente, las parejas casadas deben presentar una declaración en conjunto para tomar el crédito por el cuidado infantil y de dependientes. Si el contribuyente y su cónyuge están legalmente separados o viviendo aparte, tal vez aún puedan tomar el crédito. Para que un contribuyente casado, declarando por separado pueda ser elegible para el crédito, se deben cumplir todo lo siguiente:

- El contribuyente debe presentar una declaración por separado
- La casa del contribuyente fue el hogar de la persona calificada por más de la mitad del año
- El contribuyente pagó más de la mitad del costo para mantener el hogar por el año
- La cónyuge del contribuyente no vivió en su casa durante los últimos 6 meses del año

Reglas para el Cónyuge Estudiante o Cónyuge Discapacitado

El contribuyente y su cónyuge son tratados como si tuvieran ingreso por el mes en que es considerado como un estudiante de tiempo completo o asistiendo a una escuela durante cualquiera de los 5 meses del año fiscal (los meses no tienen que ser consecutivos) o está física o mentalmente discapacitada, o no puede cuidarse por sí mismo. Esta definición de “escuela” no incluye la escuela nocturna o por correspondencia.

Por cada mes o parte del mes que el contribuyente o su cónyuge fue un estudiante o estaba discapacitado, se considera como si hubiera trabajado y recibido ingresos. Su ingreso del trabajo por cada mes se considera de por lo menos $250 ($500 si se dio cuidado a más de una persona calificada durante el año fiscal). Si el cónyuge del contribuyente también trabajó durante ese mes, use el mayor de $250 (o $500) o

© 2015 Latino Tax Professionals Association

actual earned income for that month. If in the same month, both the taxpayer and spouse were students or disabled, only one of them can be treated as having earned income in that month.

For any month that the taxpayer or spouse was not a student or disabled, use the actual earned income if the taxpayer or spouse worked during the month.

Employer Dependent-Care Assistance

If the employer provides dependent-care benefits, which are excluded from income (such as those received under a cafeteria plan), the taxpayer must subtract that amount from the applicable dollar limit. Dependent-care benefits include:

1. Amounts the employer paid directly to either the taxpayer or the taxpayer's provider while the taxpayer worked
2. The fair market value of care in a daycare facility provided or sponsored by the employer
3. Pretax contributions made under a dependent flexible spending arrangement

The taxpayer's salary may have been reduced to pay for these benefits. The dependent-care benefits are reported in box 10 on the taxpayer's W-2. If benefits were made to a partner, they would be shown in box 13 on the K-1 for Form 1065 with code *O*.

The amount that can be excluded is limited to the smallest of:

1. The total amount of dependent-care benefits received during the year
2. The total amount of qualified expenses incurred during the year
3. The taxpayer's earned income
4. The spouse's earned income
5. $5,000 ($2,500 if married filing separately)

For example, if the taxpayer with earned income of $43,000 qualifies for child- and dependent-care credit and pays $3,000, of which the employer reimburses $1,000, the taxpayer's basis for childcare for one child is $2,000. If the same taxpayer with the same income as above had paid $3,000 for childcare benefits, he would have $400 in eligible benefits.

Maximum allowed	$3,000
Benefits excluded from income*	–1,000
Reduced limit for figuring credit	$2,000
	× .20
Childcare credit allowed	$ 400

*This amount is shown on Form W-2 in box 10. When the amount is in box 10 on Form W-2, the second page of Form 2441 must be filled out, even if the taxpayer has no additional eligible benefits.

Señor 1040 Says: Make sure you always check box 10 of the W-2.

If, however, the amount of dependent-care assistance exceeds the amount paid for dependent care, the excess becomes income to the taxpayer and should be reported on line 7 of Form 1040 or Form 1040A. The letters "DCB" (dependent-care benefit) should be written on the dotted line in the space before the entry block for line 7.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

su ingreso del trabajo real por ese mes. Si en el mismo mes, ambos, el contribuyente y su cónyuge fueron estudiantes o estuvieron discapacitados, solo uno de ellos puede ser tratado como si hubiera recibido ingresos del trabajo en ese mes.

Por cualquier mes que el contribuyente o su cónyuge no fueron estudiantes ni estuvieron discapacitados, use el ingreso del trabajo real si el contribuyente o su cónyuge trabajaron durante este mes.

Asistencia del Empleador con el Cuidado de Dependientes

Si el empleador provee beneficios de cuidado a dependientes, los cuales son excluidos de los ingresos (tales como aquellos que recibe bajo un plan de cafetería), el contribuyente debe substraer esta cantidad del límite en dólares aplicable. Los beneficios de dependiente deben incluir:

1. La cantidad que el empleador pagó directamente, o al contribuyente o al proveedor de servicios, mientras el contribuyente estaba trabajando
2. El valor justo del mercado por el cuidado del jardín de niños que proveyó el servicio o que fue patrocinado por el empleador
3. Las contribuciones antes de los impuestos hechas bajo un acuerdo de gastos flexibles de dependiente

El salario del contribuyente puede ser reducido por lo que le pagan por estos beneficios. Los beneficios por el cuidado de dependientes son reportados en la caja 10 en el W-2 del contribuyente. Si los beneficios fueron hechos a un accionista, debe aparecer en la caja 13 en el K-1 del Formulario 1065 con un código O.

La cantidad que puede excluir está limitada a la más pequeña de:

1. La cantidad total de los beneficios por cuidado de dependientes que recibió durante el año
2. La cantidad total de los gastos calificados incurridos durante el año
3. El ingreso del trabajo del contribuyente
4. El ingreso del trabajo del cónyuge
5. $5,000 ($2,500 si es casado, declarando por separado

Por ejemplo, si es contribuyente con un ingreso del trabajo de $43,000 califica para el crédito por cuidado de hijos y dependientes, y paga $3,000 del cual el empleado le reembolsa $1,000 las bases del contribuyente por el cuidado de un hijo es de $2,000. Si el mismo contribuyente con el mismo ingreso al anterior ha pagado $3,000 en beneficios por cuidado de niños, tendrá $400 en beneficios elegibles.

Máximo permitido	$3,000
Beneficios excluidos del ingreso*	- 1,000
Limite reducido para calcular el crédito	$2,000
	x 0.20
Crédito por el cuidado de hijos permitido	$ 400

* Esta cantidad se muestra en la caja 10 del Formulario W-2. Cuando la cantidad está en la caja 10 del Formulario W-2, se debe rellenar la segunda página del Formulario 2441, aunque el contribuyente no tenga beneficios adicionales elegibles.

Señor 1040 Dice: Asegúrese de marcar la casilla 10 del W-2.

Si, sin embargo, la cantidad de ayuda por cuidado de dependientes excede la cantidad pagada por este servicio, la cantidad en exceso se convierte en ingreso para el contribuyente y debe ser reportada en la línea 7 del Formulario 1040 o el 1040A. Las letras “DCB” (*siglas en inglés: beneficio por cuidado de dependiente*) deben escribirse en la línea en puntos en el espacio antes del bloque de entrada para la línea 7.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Dependent-care benefits can be used to pay for dependent care provided in the home. The taxpayer may need to withhold taxes (FICA and FUTA) for the dependent-care provider if dependent care is provided in the taxpayer's home. The taxpayer is not required to withhold taxes if the dependent-care provider is self-employed.

Expenses Not for Care

Expenses for care do not include amounts the taxpayer pays for food, lodging, clothing, education, and entertainment. Expenses for a child in nursery school, preschool, or similar programs for children below the level of kindergarten are considered expenses for care. Expenses to attend kindergarten or higher are not expenses for childcare. Expenses for before- or after-school care may be expenses for care. Summer school and tutoring programs are not care. The cost of sending the dependent to an overnight camp is not considered work related; however, the cost of a day camp may be a work-related expense.

Payments to Relatives or Dependents

Payments to relatives for dependent care to enable the taxpayer to work when the relative lives in the taxpayer's home may still apply as a dependent-care payment. However, if any of the following apply, the payments cannot be counted as a payment for dependent care:

1. The dependent can be claimed as the taxpayer's dependent (or spouse if filing jointly).
2. The child was under the age of 19 at the end of the year, even if he or she was not the taxpayer's dependent.
3. The person was not the taxpayer's spouse any time during the year.
4. The parent of the qualifying person if the qualifying person is the taxpayer's child and under the age of 13.

Dependent-Care Provider Information

The taxpayer must provide information about the person or organization that provides care for the taxpayer's qualifying child or dependent.

The information needed is:

- The provider's name
- The provider's address
- The provider's identification number (EIN or SSN)

If the taxpayer cannot provide all the required information, the credit may not be allowed. The taxpayer can show that he or she exercised due diligence by getting and keeping the provider's completed Form W-10, *Dependent Care Provider's Identification and Certification.*

Dependent Care Provider's Identification and Certification.

The taxpayer may also supply a statement from the employer if the provider is the employer's dependent-care plan or a letter or invoice from the provider, if it shows the information required. If the provider refuses to give the information to the taxpayer, the taxpayer should provide the information he or she has available, attach a statement explaining the provider's refusal to supply the information, and explain what attempts were made to obtain the information.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Los beneficios por el cuidado de dependientes pueden usarse para pagar por el cuidado de dependientes en la casa. Tal vez sea necesario que el contribuyente retenga los impuestos (FICA y FUTA) del proveedor de cuidado si este cuidado se provee en la casa del contribuyente. El contribuyente no debe retener impuestos si el proveedor del cuidado trabaja por su propia cuenta.

Gastos que No Son por Cuidados

Los gastos por cuidado no incluyen las cantidades que el contribuyente paga por comida, hospedaje, educación y entretenimiento. Los gastos por un hijo que asiste a una guardería, preescolar o programas similares para niños que están en un nivel por debajo del kínder son considerados gastos por el cuidado. Los gastos para asistir al kínder o niveles más altos no son considerados gastos por cuidado de hijos. Los gastos por cuidado menores antes o después de escuela poder ser gastos de cuidado. La escuela de verano y programas de tutorías no son gastos de cuidado. El costo por mandar al dependiente a un campamento por una noche no es considerado relacionado con el empleo; sin embargo, el costo de un campamento de día puede ser considerado como gasto relacionado al empleo.

Pagos a Familiares o Dependientes

Los pagos a familiares por cuidado de dependientes para que el contribuyente pueda trabajar y el familiar vive en la casa del contribuyente, puede aún calificar como pago por cuidado de dependiente. Sin embargo, si cualquiera de los siguientes aplica a su caso, entonces los pagos no pueden ser contados como pagos por cuidado de dependiente:

1. El dependiente puede ser reclamado como dependiente del contribuyente (o cónyuge, si declaran en conjunto).
2. El hijo tenía menos de 19 años de edad al final del año, aunque no sea dependiente del contribuyente.
3. La persona no es el cónyuge del contribuyente en ningún momento durante el año.
4. El padre de la persona calificada si la persona calificada es el hijo del/la contribuyente y menor de 13 años de edad.

Información del Proveedor de Cuidado a los Dependientes

El contribuyente debe proveer información sobre la persona u organización que provee el cuidado para sus hijos o dependientes calificados.

La información que necesita es:

- El nombre del proveedor
- El domicilio del proveedor
- El número de identificación del proveedor (EIN o SSN, siglas en inglés)

Si el contribuyente no puede proveer toda la información requerida, tal vez no pueda tomar el crédito. El contribuyente puede demostrar que ejerció la debida diligencia al recibir y archivar el Formulario W-10

Identificación y Certificación del Proveedor de Cuidados

El contribuyente puede proporcionar una declaración por escrito de su empleador, si el proveedor tiene el plan de cuidado de dependiente del empleador, una carta o factura del proveedor, si muestra la información requerida. Si el proveedor se rehúsa a darle la información al contribuyente, éste debe proveer la información que tenga disponible, adjunte una declaración por escrito explicando que el proveedor del servicio se rehusó a darle la información y explique los esfuerzos que hizo por obtenerla.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The taxpayer needs to complete due diligence on the care provider to make sure that all the information that he or she has been given is accurate so the credit will not be disallowed.

Señor 1040 Says: Encourage the taxpayer to maintain records about the care provider with their tax returns.

Line 50 *Education Credits (Form 8863)*

Education credits are available for taxpayers who pay expenses for postsecondary education. The two credits are:

1. American opportunity credit (AOC)
2. Lifetime learning credit

The lifetime learning credit is a nonrefundable credit, and the American opportunity credit is a partially refundable credit. The following rules apply to eligibility for both credits:

- Credits are not available to taxpayers filing MFS.
- Education expenses must be paid for the taxpayer, the taxpayer's spouse, or the taxpayer's dependents. (If the student can be claimed by another taxpayer, the student cannot claim the credit on his or her own tax return, and expenses paid by the student are considered to have been paid by the taxpayer who can claim the student as a dependent.)
- Meals, lodging, student activities, athletics, transportation, insurance, and personal living expenses are not considered qualified expenses.
- Qualified education expenses generally do not include expenses that relate to any course of instruction or other education that involves sports, games, or hobbies, or any noncredit course. However, if the course of instruction is part of the student's degree program, these expenses can qualify.
- Prepayments for an academic period that begins during the first three months of the following year are treated as if the academic period begins in the year of the prepayment.
- The taxpayer can claim an education credit for qualified education expenses not refunded when the student withdraws.
- If the taxpayer was a nonresident alien for any part of the year, the taxpayer cannot claim a credit unless he or she qualifies and elects to be treated as a resident alien.

Credits phase out when modified AGI reaches the following limits:

- MFJ: $180,000 for AOC and $128,000 for lifetime learning credit
- MFS: $0 (credits are not allowed)
- Others: $90,000 for AOC and $64,000 for lifetime learning credit

Both credits are reported on Form 8863, *Education Credits (AOC and Lifetime Learning Credits)*.

Lifetime Learning Credit

The lifetime learning credit is available at any time for the taxpayer, the taxpayer's spouse, or the taxpayer's dependent. The maximum allowed credit is $2,000 or 20 percent of the first $10,000 of qualified tuition and related expenses paid for all students during the year. Qualified expenses

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El contribuyente debe completar la debida diligencia sobre el proveedor de cuidado para estar seguro de que toda la información que le han dado es correcta para que el crédito no vaya a ser desaprobado.

Señor 1040 Dice: Aconseje al contribuyente a mantener un archivo del proveedor de cuidados con sus declaraciones de impuestos.

Línea 50 *Créditos por educación* (8863)

Hay créditos por educación no reembolsables disponibles para los contribuyentes que hacen pagos por educación superior. Los dos créditos son:

1. El crédito de oportunidad estadounidense (AOC, siglas en inglés)
2. El crédito perpetuo por aprendizaje.

El crédito perpetuo de aprendizaje es un crédito no reembolsable, y el crédito de oportunidad estadounidense es un crédito parcialmente reembolsable. Las siguientes reglas aplican para la elegibilidad de los dos créditos.

- Los créditos no están disponibles para los contribuyentes casados que declaren por separado
- Los gastos por educación se deben pagar por el contribuyente, su cónyuge o los dependientes del contribuyente. (Si el estudiante puede ser reclamado por otro contribuyente, el estudiante no puede reclamar el crédito en su declaración de impuestos y los gastos pagados por el estudiante son considerados como si los hubiera pagado el contribuyente que puede reclamar al estudiante como dependiente.)
- Los alimentos, alojamiento, actividades estudiantiles, atletismo, transporte, seguro y gastos de vivienda personales no son considerados como gastos calificados
- Por lo general, los gastos de educación calificados no se incluyen los gastos que se relacionan a cualquier curso de instrucción u otro tipo de educación que envuelva deportes, juegos o pasatiempos, o cualquier curso no acreditado. Sin embargo, si el curso de instrucción es parte del programa de titulación del estudiante, estos gastos pueden calificar.
- Los pagos anticipados por un periodo académico que comienza durante los primeros tres meses del año siguiente son tratados como si el periodo académico comenzara en el año en que devuelve el pago.
- El contribuyente puede reclamar un crédito por educación por gastos de educación calificada no reembolsados cuando el estudiante se da de baja.
- Si el contribuyente es un extranjero no residente por parte del año, no pude reclamar un crédito al menos que califique y elija ser tratado como un extranjero residente.

Los créditos comienzan a reducirse en fases cuando el AGI modificado alcanza los siguientes límites:

- MFJ (siglas en inglés): $180,000 para AOC (siglas en inglés) y $128,000 por el crédito perpetuo de aprendizaje
- MFS (siglas en inglés): $0 (los créditos no se permiten)
- Otros $90,000 para AOC y 64,000 por el crédito perpetuo de aprendizaje

Los dos créditos son reportados en el Formulario 8863, *Créditos educativos (AOC y Crédito perpetuo de aprendizaje*)

Crédito Perpetuo de Aprendizaje

El Crédito Perpetuo de Aprendizaje está disponible para el contribuyente en todo momento, el cónyuge o el dependiente del contribuyente. El crédito permitido máximo es de $2,000 o el 20 por ciento de los primeros $10,000 de la matriculación calificada y los gastos relacionados pagados por todos los estudiantes durante el año. Los gastos calificados

© 2015 Latino Tax Professionals Association

include tuition and fees required for enrollment at an eligible educational institution. Expenses incurred to acquire or improve the taxpayer's job skills are eligible expenses.

An expense related to a course that involves sports, games, or hobbies is not a qualified expense unless it is part of the student's degree program. Taxpayers must reduce their qualified expense by any educational assistance received from the educational institution, scholarships, or amounts used to compute the lifetime learning credit.

The lifetime learning credit is not based on the student's workload. Expenses for graduate degree-level courses are eligible. The amount of credit a taxpayer can claim does not increase based on the number of students for whom the taxpayer paid qualified expenses. The student does not need to be enrolled at least half-time in the course of study to be eligible for the credit.

American Opportunity Credit

The AOC is a credit of up to $2,500, of which up to 40 percent may be refundable. Credit is given based on 100 percent of the first $2,000 and 25 percent of the next $2,000.

Qualified expenses include tuition and fees for enrollment at an eligible institution. In addition to tuition and fees, expenses for books, supplies, and equipment needed for a course of study are included in qualified education expenses, whether or not the materials are purchased from the educational institution. In order to be considered eligible, a student must be enrolled in a degree, certificate, or other program leading to a recognized educational credential at an eligible institution. The student must be carrying at least half the normal full-time workload for the course of study in which the student is enrolled. The student must also be free of federal or state felony offenses consisting of the possession or distribution of a controlled substance.

Example: Donna and Doug are both first-year students at an eligible educational institution, and they are required to have certain books and other reading materials to use in their mandatory first-year classes. Doug bought his books directly from a friend and Donna purchased hers at the college bookstore. Although Donna and Doug purchased their books through different avenues, both are considered to be qualifying education expenses since they qualify for the American opportunity credit.

The American opportunity credit can be claimed for a student if all of the following requirements are met:

1. The student has not completed his or her first four years of postsecondary education determined by the eligible education institution.
2. Neither the American opportunity credit nor the Hope Scholarship credit has been claimed (by the student or anyone else) for any prior four tax years.
3. For at least one academic period beginning in 2014, the student both:
    a. Was enrolled in a program that leads to a degree certificate or other credential
    b. Carried at least one-half of the normal full-time workload for his or her course of study
4. The student has not been convicted of a federal or state felony for possessing or distributing a controlled substance.

No Double Benefit Allowed

The taxpayer cannot:

- Deduct higher education expenses on his or her income tax return and also claim an education credit based on the same expenses

© 2015 Latino Tax Professionals Association

incluyen matriculación y cuotas requeridas para la inscripción en la institución educativa elegible. Los gastos incurridos para adquirir o mejorar las habilidades del contribuyente para hacer su trabajo son gastos elegibles.

Un gasto relacionado con cursos que envuelvan deportes, juegos o pasatiempos no son gastos calificados, al menos que sea parte del programa de titulación del curso. El contribuyente debe reducir sus gastos calificados por cualquier ayuda adicional recibida de la institución educativa, becas o cantidades usadas para calcular el crédito perpetuo de aprendizaje.

El crédito perpetuo de aprendizaje no está basado en el cargo académico del estudiante. Los gastos por cursos de titulación de posgrado son elegibles. La cantidad del crédito que un contribuyente puede reclamar no se incrementa en base al número de estudiantes por quienes el contribuyente paga los gastos calificados. El estudiante no tiene que estar matriculado por lo menos medio tiempo en el curso de sus estudios para ser elegible para el crédito.

Crédito Oportunidad Estadounidense

El AOC es un crédito de hasta $2,500 de los cuales hasta el 40 por ciento puede ser reembolsable. El crédito que se da se basa en el 100 por ciento de los primeros $2,000 y en el 25 por ciento de los próximos $2,000.

Los gastos calificados incluyen la matriculación y las cuotas por la inscripción en una institución elegible. Además de la matriculación, las cuotas por gastos de libros, materiales escolares y equipo necesario para un curso de estudios son incluidos en los gastos educativos calificados, ya sean estos materiales comprados de una institución educativa o no. Para poder ser considerado elegible, un estudiante debe estar matriculado en un programa de estudios para un diploma, certificado u otro programa que lo lleve a obtener una credencial educativa reconocida en una institución elegible. El estudiante debe haber cursado la mitad del programa de estudios en el que está inscrito. También debe estar libre de ofensas criminales, federales y estatales, que consistan de posesión o distribución de substancias controladas.

Ejemplo: Donna y Doug son ambos estudiantes de primer año en una institución educativa elegible y ellos deben usar ciertos libros y otros materiales de lectura para sus clases obligatorias en su primer año de clases. Doug compro sus libros directamente de un amigo y Donna compro los suyos en el colegio. Aunque Doug y Donna compraron sus libros de manera distinta, ambos casos califican para gastos calificados de educación ya que califican para el Crédito de Oportunidad Americana.

El crédito de oportunidad estadounidense puede ser reclamado por un estudiante, si todos los siguientes requisitos se cumplen:

1. El estudiante no ha completado sus primeros cuatro años de educación superior media determinados por la institución educativa elegible
2. Ni el crédito de oportunidad estadounidense ni el crédito por la beca Hope ha sido reclamado (por el estudiante o alguien más) en los cuatro años fiscales anteriores.
3. Por lo menos un periodo académico comienza en 2014, el estudiante:
    a. Se ha matriculado en un programa que lo llevará a un diplomado, certificado u otra credencial
    b. Toma por lo menos la mitad del total de las clases en un periodo normal de su curso de estudios
4. El estudiante no ha sido convicto de una felonía federal o estatal por posesión o distribución de substancias controladas.

No se Permite el Beneficio Doble

El contribuyente no puede:

- Deducir los gastos de educación superior en su declaración de impuestos y reclamar un crédito educativo basado en estos mismos gastos

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Claim more than one credit based on the same qualified education expenses
- Claim a credit based on expenses paid with tax-free scholarship, grant, or employer-provided education assistance
- Claim a credit based on the same expenses used to figure the tax-free portion of a distribution from a Coverdell education savings account (ESA) or qualified tuition program (QTA)

Adjustment to Qualified Education Expenses

If taxpayers pay qualified education expenses with certain tax-free funds, they cannot claim a credit for those amounts. Taxpayers must reduce the qualified education expense by the amount of any tax-free educational assistance.

Tax-free educational assistance includes:

- The tax-free parts of scholarships and fellowships
- Pell grants
- Employer-provided educational assistance
- Veterans' educational assistance
- Any other nontaxable (tax-free) payments (other than gifts or inheritances) received as educational assistance

Scholarships and Fellowships

A scholarship is generally an amount paid or allowed for the benefit of a student to attend an educational institution. The student may either be an undergraduate or a graduate. A fellowship is an amount paid for the benefit of an individual to aid in the pursuit of study or research. How the student pays his or her expenses with the fellowship money determines the taxable portion.

A scholarship or fellowship is tax-free only if:

- The student is a candidate for a degree at an eligible education institution.
- The student uses the scholarship or fellowship to pay for qualified education expenses.
- It does not represent payment for teaching, research, or other services required as a condition for receiving the scholarship.

Señor 1040 Says: When a student receives a scholarship, make sure that the scholarship is not taxable to the student. Do research on how the funds were used by the student. If they were not used for qualifying expenses, the funds could be taxable to the student.

Qualified scholarships and fellowships are treated as tax-free amounts if all of the following conditions are met:

- It does not exceed the taxpayers expenses
- It is not designated or earmarked for other purposes (such as room and board), and does not require that it cannot be used for qualified education expenses

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Reclamar más de un crédito basado en los mismos gastos de educación calificados
- Reclamar un crédito basado en los gastos pagados con becas, subsidios o ayuda para la educación de parte del empleador que sean libres de impuestos
- Reclamar un crédito basado en los mismos gastos usados para calcular la parte de la distribución libre de impuestos de una cuenta de ahorros Coverdell para la educación (ESA, siglas en inglés) o un programa de matriculación calificada (QTA, siglas en inglés).

Ajustes a los Gastos por Educación Calificada

Si el contribuyente paga el costo de educación calificada con ciertos fondos libres de impuestos, no puede reclamar un crédito por esas cantidades. El contribuyente debe reducir los gastos por educación calificada por la cantidad del subsidio educativo libre de impuestos.

Los subsidios educativos libres de impuestos incluyen:

- Las partes de las becas y becas de investigación libres de impuestos
- Subsidios Pell
- Ayuda para la educación proporcionada por el empleador
- Ayuda para la educación de veteranos
- Cualquier otro pago exento de impuestos (libre de impuestos) (otros que no sean regalos o herencias) recibidas como ayuda para la educación

Becas y Becas de Investigación

Una beca es generalmente una cantidad pagada o asignada para el beneficio de un estudiante para que asista a una institución educativa. El estudiante puede estar, o en un programa de educación superior media o ser estudiante de posgrado. Una beca de investigación es una cantidad pagada para el beneficio de una persona para ayudar en sus estudios universitarios o en su investigación. La forma en que el estudiante paga sus gastos con el dinero de la beca de investigación determina la parte que está sujeta a impuestos.

Una beca o beca de investigación está libre de impuestos solamente si:

- El estudiante es un candidato para titularse en una institución educativa elegible.
- El estudiante usa la beca o la beca de investigación para pagar los gastos de educación calificados.
- No representa un pago por enseñar, investigar o por otros servicios requeridos como una condición para recibir la beca.

Señor 1040 Dice: Cuando un estudiante recibe una beca, asegúrese que ésta no está sujeta a impuestos para el estudiante. Investigue en la forma en que el estudiante usó los fondos. Si no se usaron para gastos calificados, entonces los fondos pueden estar sujetos a impuestos para el estudiante.

Las becas y becas de investigación calificadas son tratadas como cantidades libres de impuestos si todas las condiciones siguientes se cumplen:

- No excede de los gastos del contribuyente
- No está designado para otros propósitos (como una habitación y hospedaje), y no esta requerido que no sea utilizado para gastos calificados de educación.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- It does not represent payments for teaching, research, or other services required as a condition for receiving the scholarship

Who Can Claim a Dependent's Expenses

If there are qualified education expenses for the taxpayer's dependent for a year, the taxpayer can claim an education credit for the dependent's expenses for that year. For the taxpayer to claim an education credit for his or her dependent's expenses, the taxpayer must also claim an exemption for the dependent. The taxpayer does this by listing the dependent's name and other required information on Form 1040 or Form 1040A.

Expenses Paid by the Dependent

If the taxpayer claims an exemption on his or her tax return for an eligible student who is his or her dependent, treat any expenses paid (or deemed paid) by the dependent as if the taxpayer paid them. Include these expenses when figuring the amount of the taxpayer's education credit.

Expenses Paid by the Taxpayer

If the taxpayer claimed an exemption for a dependent who is an eligible student, only the taxpayer can include any expenses paid when figuring the amount of the education credit. If neither the taxpayer nor anyone else claims an exemption for the dependent, the dependent can include any expenses paid when figuring the education credit.

Expenses Paid by Others

Someone other than the taxpayer, the taxpayer's spouse, or the taxpayer's dependent (such as a relative or former spouse) may make a payment directly to an eligible educational institution to pay for an eligible student's qualified education expenses. In this case, the student is treated as receiving the payment from the other person and, in turn, paying the institution. If the taxpayer claims an exemption on his or her tax return for the student, the taxpayer is considered to have paid the expenses.

Example: In 2014, Ms. Allen makes a payment directly to an eligible educational institution for her grandson's qualified education expenses. For purposes of claiming an education credit, her grandson, Thomas, is treated as receiving the money as a gift from his grandmother and, in turn, paying his qualified education expenses himself. Unless an exemption for Thomas is claimed on someone else's return, only Thomas can use the payment to claim an education credit.

If anyone, such as Thomas's parents, claims an exemption for Thomas on his or her tax return, whoever claims the exemption may be able to use the expenses to claim an education credit. If anyone else claims an exemption for Thomas, Thomas cannot claim an education credit.

Expenses Paid Under a Divorce Decree

Qualified education expenses paid directly to an eligible educational institution for a student under a court-approved divorce decree are treated as paid by the student. Only the student would be eligible to take a tuition and fees deduction for that payment, and then only if no one else could claim an exemption for the student.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- No representa pagos para enseñanza, investigación, o otros servicios como requeridos como condición para recibir una beca.

Quién puede Reclamar los Gastos de un Dependiente

Si hay gastos de educación calificada de un dependiente del contribuyente por un año, ya del contribuyente o del dependiente, pero no los dos, puede reclamar un crédito por educación por gastos de su dependiente por ese año. Para que el contribuyente pueda reclamar un crédito por educación por los gastos de su dependiente, debe también reclamar una exención por este dependiente. El contribuyente hace esto al enlistar el nombre de su dependiente y otra información requerida en el Formulario 1040 o el Formulario 1040A.

Gastos Pagados por el Dependiente

Si el contribuyente reclama una exención en su declaración de impuestos por un estudiantes elegible que es su dependiente, trate estos gastos pagados (o considerados pagados) por el dependiente como si el contribuyente los hubiera pagado. Incluya estos gastos cuando calcule la cantidad del crédito por educación del contribuyente.

Gastos Pagados por el Contribuyente

Si el contribuyente reclama una exención por un dependiente que es un estudiante elegible, sólo el contribuyente puede incluir cualquier gasto pagado cuando calcule la cantidad del crédito por educación. Si ninguno, el contribuyente ni nadie más reclaman una exención por el dependiente, el dependiente puede incluir cualquier gasto que haya pagado cuando calcule el crédito por educación.

Gastos Pagados por Otros

Alguien más aparte del contribuyente, su cónyuge o su dependiente (tal como un pariente o ex cónyuge) pueden hacer un pago directamente a una institución educativa elegible para pagar por los gastos de educación calificada de un estudiante elegible. En este caso, se trata al estudiante como si hubiera recibido el pago de otra persona y, en turno, paga a la institución. Si el contribuyente reclama una exención por el estudiante en su declaración de impuestos, se considera como si éste pagó los gastos.

Ejemplo: en 2014, la señorita Allen hace un pago directamente a una institución educativa elegible por los gastos de educación calificada de su nieto Thomas. Para el propósito de reclamar el crédito por educación, de su nieto, Thomas es tratado como si hubiera recibido el dinero como un regalo de su abuela y, en turno, pagó sus gastos de educación calificada él mismo. A menos que alguien más haya reclamado una exención por Tomás en su declaración de impuestos, sólo Tomás puede usar el pago para reclamar un crédito por educación.

Si alguien más, tal como los padres de Tomás, reclama una exención por Tomás en su declaración de impuestos, quien quiera que reclame la exención puede usar los gastos para reclamar un crédito por educación. Si alguien más reclama una exención por Tomás, éste no puede reclamar un crédito por educación.

Gastos Pagados Bajo un Decreto de Divorcio

Los gastos pagados por educación calificada directamente a una institución educativa elegible por un estudiante bajo un decreto de divorcio aprobado por el tribunal serán tratados como si fueran pagados por el estudiante. Sólo el estudiante es elegible para tomar la deducción por la matriculación y las cuotas por este pago, si nadie puede reclamar una exención por el estudiante.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Academic Period

An academic period includes a semester, trimester, quarter, or other period of study determined by the educational institution.

Eligible Educational Institution

An eligible educational institution is any college, university, vocational school, or other postsecondary educational institution eligible to participate in a student aid program administered by the Department of Education. It includes virtually all accredited, public, nonprofit, and proprietary (privately owned profit-making) postsecondary institutions. The educational institution should be able to tell the taxpayer if it is an eligible educational institution.

Certain educational institutions located outside the United States also participate in the U.S. Department of Education's Federal Student Aid (FSA) programs. A list of these foreign schools can be found on the Department of Education's website at www.fafsa.ed.gov/index.htm. Click on "Find my school codes." Complete the two items on the first page and click "Next." Follow the instructions to search for a foreign school.

Claiming Credits for More Than One Eligible Student

For each eligible student, the taxpayer can claim only one credit (per student) but can claim different credits for different students. For example, if a taxpayer pays qualified education expenses for more than one student in the same year, the taxpayer can choose to take the American opportunity credit for one student and the lifetime learning credit for the other.

Form 1098-T

To help figure the education credit, which is reported on Form 8863, the taxpayer should receive Form 1098-T. Generally, an eligible educational institution (such as a college or university) must send Form 1098-T (or an acceptable substitute) to each enrolled student by January 31 of each year. An institution may choose to report either payments received (box 1) or amounts billed (box 2) for qualified education expenses. Form 1098-T should give other information for the institution, such as adjustments made for prior years, the amount of scholarships or grants, reimbursements or refunds, and whether the taxpayer was enrolled at least half-time or was a graduate student.

The eligible educational institution may ask for a completed Form W-9S, *Request for Student's or Borrower's Taxpayer Identification Number and Certification*, or similar statement to obtain the student's name, address, and taxpayer identification number.

Comprehensive or Bundled Fees

Some eligible educational institutions combine all of its fees for an academic period into one amount. If the taxpayer does not receive or does not have access to an allocation showing how much was paid for qualified education expenses and how much was paid for personal expenses, contact the institution. The institution is required to make the allocation and provide the taxpayer with the amount paid (or billed) for qualified education expenses on Form 1098-T, *Tuition Payments Statement.*

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Periodo Académico

Un periodo académico incluye un semestre, trimestre, cuatrimestre u otro periodo de estudios determinado por una institución educativa.

Una Institución Educativa Elegible

Una institución educativa elegible es un colegio, universidad, escuela vocacional o cualquier otra institución educativa superior que es elegible para participar en un programa de asistencia estudiantil administrada por el Departamento de Educación. Incluye, virtualmente, a todas las instituciones superiores acreditadas, públicas, sin fines de lucro y de propiedad (de propiedad privada con fines de lucro). La institución educativa debe ser capaz de decirle al contribuyente si es una institución educativa elegible.

Ciertas instituciones educativas localizadas fuera del país también participan en los programas de Ayuda Financiera Estudiantil (FSA, siglas en inglés) del Departamento de Educación de Estados Unidos. Una lista de estas escuelas extranjeras está disponible en el sitio Web del Departamento de Educación www.fafsa.ed.gov/index.htm. Haga clic en "Find my school code" ("Encontrar el código de mi escuela"). Siga las instrucciones para buscar las escuelas extranjeras.

Reclamando Créditos para más de una Estudiante Elegible

Para cada estudiante elegible, el contribuyente puede solamente reclamar un crédito (por estudiante) pero puede reclamar diferentes créditos por diferentes estudiantes. Por ejemplo, si un contribuyente paga los gastos de educación calificada por más de un estudiante en el mismo año, éste puede elegir si toma el crédito de oportunidad americana para un estudiante y el crédito perpetuo de aprendizaje para el otro.

Formulario 1098-T

Para ayudar a calcular el crédito por la educación, que se reporta en el Formulario 8863, el contribuyente debe recibir el Formulario 1098-T. Por lo general, una institución educativa elegible (tal como un colegio o universidad) debe mandar un Formulario 1098-T (o una substitución aceptable) a cada estudiante matriculado para el 31 de enero de cada año. Una institución puede elegir si reporta o los pagos recibidos (caja 1), o las cantidades facturadas (caja 2) por los gastos de educación calificada. El Formulario 1098-T, debe proveer otra información para la institución, tal como ajustes hechos en años anteriores, la cantidad de las becas o subsidios, reembolsos o restituciones y si el contribuyente estuvo matriculado por lo menos medio tiempo o si es estudiante de posgrado.

La institución educativa elegible puede pedir un Formulario W-9S rellenado, *Petición del número de identificación y certificación del estudiante o del prestatario*, o una declaración similar para obtener el nombre, domicilio y número de identificación de contribuyente del estudiante.

Cuotas Exhaustivas o Cuota Global

Algunas instituciones educativas elegibles combinan todas las cuotas de un periodo académico en una cantidad. Si el contribuyente no recibe o no tiene acceso a una asignación que muestre cuánto pagó por los gastos educativos calificados y cuánto pagó por los gastos personales, contacte a la institución. La institución debe crear esa asignación y proveer la cantidad que el contribuyente pagó (o por la que fue facturado) por los gastos educativos calificados en el Formulario 1098-T, *Declaración de pagos por matriculación*.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Tuition Reduction

When an eligible educational institution provides a reduction in tuition to an employee of the institution (or spouse or dependent child of an employee), the amount of the reduction may or may not be taxable. If it is taxable, the employee is treated as receiving a payment of that amount and, in turn, paying it to the educational institution on behalf of the student.

Repayment of an Education Credit

If after the taxpayer files his or her current tax return and receives tax-free educational assistance for, or a refund of, an expense used to figure a higher education credit on that return, the taxpayer may have to repay all or part of the credit. This applies to expenses the taxpayer claimed as a credit in a previous year and later received a reimbursement for the current year. The taxpayer must refigure the education credits as if the assistance or refund was received in the current tax year. Subtract the amount of the refigured credit for the amount of the credit claimed. Report the difference on the dotted line next to line 44 of Form 1040 (of the current year return) and write "ECR" (education credit repayment) next to the amount. This amount is added to the tax already owed; often there is a line for the recaptured amount that needs to be calculated into the return.

If the taxpayer has filed the current-year tax return and has claimed credit for an expense and then receives tax-free educational assistance for, or a refund of, that expense, the taxpayer must refigure the tax to repay the credit that was taken.

Example: Vaughn paid $7,000 in tuition and fees in August 2014. Vaughn's current-year tax return was filed in February 2015, and he claimed the AOC of $2,500. After the return was filed and received by the IRS, Vaughn received a scholarship for his qualified expenses. He will need to refigure the credit and pay the increase in tax for 2014.

Line 51 *Retirement Savings Contributions Credit (Form 8880)*

The Retirement Savings Contributions Credit is based on the first $2,000 contributed to IRAs, 401(k)s, and certain other retirement plans. To calculate the credit, use Form 8880, *Credit for Qualified Retirement Savings Contributions.* Contributions can be made up to the due date of the return, not including extensions. This credit reduces the taxpayer's income tax dollar for dollar. The credit is a percentage of the qualifying contributions amount, with the highest rate for taxpayers with the least income, as shown in the chart:

Credit Rate	Income: MFJ	Income: Head of Household	Income: Others
50 percent	Up to $36,000	Up to $27,000	Up to $18,000
20 percent	$36,000–$39,000	$27,000–$29,250	$18,000–$19,500
10 percent	$39,000–$60,000	$29,250–$45,000	$19,500–$30,000

Line 52 *Child Tax Credit (Schedule 8812)*

The child tax credit is a nonrefundable credit. It is a credit for taxpayers who have a qualifying child, and the maximum amount of the credit is $1,000 for each qualifying child. If the taxpayer was unable to claim the full child tax credit, he or she may be eligible for an additional child tax credit. The child tax credit is limited by the taxpayer's tax liability and modified AGI. Do not get this confused with the Additional Child Tax Credit.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Reducción de la Matriculación

Cuando una institución educativa elegible provee una reducción en la matriculación para un empleado de la institución (o cónyuge o dependiente de un empleado), la cantidad de la deducción puede o no puede estar sujeta a impuestos. Si está sujeto a impuestos, el empleado es tratado como si recibiera un pago por esta cantidad y, en turno, pagado a la institución educativa de parte del estudiante.

Recuperación del Crédito por Educación

Si el contribuyente ha presentado la declaración de impuestos para el año fiscal en curso, ha reclamado el crédito por un gasto y recibe una ayuda educacional libre de impuestos por, o un reembolso de, ese gasto, el contribuyente debe calcular el impuesto para devolver el crédito que tomó.

Si después de que el contribuyente presenta su declaración de impuestos para el año fiscal en curso, recibe ayuda libre de impuestos para su educación por, o un reembolso de, un gasto usado para calcular un crédito por educación superior en esta declaración, tal vez tenga que pagar todo o parte del crédito. Esto se aplica a los gastos del contribuyente por los que reclamó un crédito el año anterior y después recibió el reembolso por el año en curso. El contribuyente debe calcular sus créditos por educación como si la ayuda o reembolso hubiera sido recibido en el año en curso. Substraiga la cantidad del crédito calculado por la cantidad del crédito reclamando. Reporte la diferencia en la línea de puntos a un lado de la línea 44 del Formulario 1040 (de la declaración del año en curso) y escriba “ECR” (Siglas en inglés para devolución de pago por el crédito de educación) a un lado de la cantidad. Esta cantidad se agrega a los impuestos que ya debe; a menudo hay una línea para la recuperación de la cantidad que debe calcularse en la declaración.

Si el contribuyente ha presentado la declaración de impuestos para el año fiscal en curso, ha reclamado el crédito por un gasto y recibe una ayuda educacional libre de impuestos por, o un reembolso de, ese gasto, el contribuyente debe calcular el impuesto para devolver el crédito que tomó.

Ejemplo: Vaughn pagó $7,000 en matriculación y cuotas en agosto de 2014. La declaración de impuestos del año en curso de Vaughn fue presentada en febrero 2015 y reclama el AOC de $2,500. Después de que se presentó la declaración de impuestos y el IRS la recibió, Vaughn recibió una beca por sus gastos calificados. Él debe calcular el crédito y pagar el incremento en los impuestos para 2014.

Línea 51 *Crédito por contribuciones a cuenta de ahorro de pensión (8880)*

El *Crédito por contribuciones a una cuenta de ahorros de pensión* está basado en los primeros $2,000 contribuidos a IRAs, 401(k) y algunos otros planes de pensión. Para calcular el crédito, use el Formulario 8880, *Crédito por contribuciones a cuentas de ahorro de pensión calificadas.* Se pueden hacer contribuciones hasta la fecha límite para la declaración, no incluyen las extensiones. Este crédito reduce dólar por dólar en su ingreso. El crédito es un porcentaje de la cantidad de las contribuciones calificadas, con el porcentaje más alto para el contribuyente con el menor ingreso, como se muestra en la siguiente tabla.

Porcentaje del crédito	**Ingreso: MFJ**	**Ingreso: Cabeza de familia**	**Ingreso: otros**
50 por ciento	Hasta $36,000	Hasta $27,000	Hasta $18,000
20 por ciento	$36,000 - $39,000	$27,000 - $29,250	$18,000 - $19,500
10 por ciento	$39,000 - $60,000	$29,250 - $45,000	$19,500 - $30,000

Línea 52 *Crédito Tributario por Hijos (Anexo 8812)*

El *crédito tributario por hijos* es un crédito no reembolsable. Es un crédito para contribuyentes que tienen hijos calificados y la cantidad máxima del crédito es de $1,000 por cada hijo calificado. Si el contribuyente no pudo reclamar el crédito tributario por hijos por completo, tal vez sea elegible para el crédito tributario adicional por hijos. El crédito tributario por hijos está limitado por la responsabilidad fiscal del contribuyente y el AGI modificado. No debe confundir esto con el crédito tributario adicional por hijos.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The $1,000 child tax credit has been made permanent under the American Taxpayer Relief Act of 2012 (ATRA). Child tax credit can be refundable up to 2017 if the taxpayer's earned income exceeds $3,000.

Custodial vs. Noncustodial Parent

"Custodial parent" means that the child lived with the parent for the majority of nights in the current tax year. The noncustodial parent is the other parent. If the child was with the parents for an equal number of nights, it is the parent with the higher adjusted gross income that will be able to claim the child.

Qualifying Child of More Than One Person

Only one person can claim the child as a qualifying child (even though the child may be a qualifying child of more than one person), for the following tax benefits, unless the "Special Rule for Children of Divorced or Separated Parents" applies:

1. Dependency exemption
2. Child tax credits
3. Head of household filing status
4. Credit for child- and dependent-care expenses
5. Exclusion for dependent-care benefits
6. Earned income credit

The benefits cannot be split between the qualifying child's parents.

Line 53 *Residential Energy Credits (Form 5695)*

If taxpayers made energy-saving improvements to their main home that is located in the United States, they may qualify for one of the following credits, if not both:

- Nonbusiness energy property credit
- Residential energy efficient property credit

If the taxpayer is a condominium owner or a tenant-stockholder in a cooperative housing corporation and has paid his or her proportionate share of the cost, the taxpayer could qualify for the credit. There is a 30 percent credit for installation of qualified solar water-heating property, qualified solar electric property, geothermal heat pumps, and small wind-energy property. The credit applies for property placed in service through December 31, 2016.

Nonbusiness Energy Property Credit

The taxpayer may be able to qualify to take a credit that is equal to the sum of:

- 10 percent of the amount paid or incurred for qualified energy efficiency improvements installed during 2014
- Any residential energy property costs paid or incurred in 2014

However, the credit is limited to $500 for all years after 2005, of which only $200 is for windows, $50 for any advanced main air-circulating fan, $150 for any qualified natural gas, propane, or oil furnace or hot water boiler, and $300 for any item of energy-efficient building property.

If the total amount of any non-business energy property credits that have been taken since 2005 is more than $500, generally the taxpayer may not qualify for the credit in 2014.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El crédito tributario por hijos de $1,000 se ha establecido en forma permanente bajo la "American Taxpayer Relief Act" (ATRA, siglas en inglés) de 2012. El Crédito tributario por hijos puede ser reembolsable hasta el 2017 si los contribuyentes reciben ingreso del trabajo que exceda $3,000. El Crédito tributario por hijos es generalmente reembolsable.

Padre de Custodia vs. Sin Custodia

"El padre de custodia" quiere decir que el hijo vive con el padre la mayoría de las noches en el año fiscal en curso. El padre sin custodia es el otro padre. Si el hijo estuvo con los padres por un número igual de noches, entonces es el padre con el mayor ingreso bruto ajustado el que podrá reclamar al hijo.

Hijos Calificados para Más de una Persona

Sólo una persona puede reclamar al hijo como hijo calificado (aunque el hijo pueda ser un hijo calificado para más de una persona), para propósitos de los siguientes beneficios tributarios, al menos que se aplique la "Regla especial para hijos de padres divorciados o separados".

1. La exención por el hijo
2. El crédito tributario por hijos
3. El estado civil de Cabeza de familia
4. El crédito por gastos de cuidado infantil o de dependientes
5. Exclusión de los beneficios por cuidado de dependientes
6. El crédito por ingresos del trabajo

Los beneficios no pueden ser repartidos entre los padres de hijos calificados.

Línea 53 *Créditos Energéticos Residenciales (5695)*

Si los contribuyentes realizan mejoras en ahorro de energía para su vivienda principal que está localizada en Estados Unidos, tal vez puedan calificar para uno de los siguientes créditos, si no es que para ambos:

- Crédito de energía a una propiedad no comercial
- Crédito por energía eficiente a una propiedad residencial

Si el contribuyente es propietario de un condominio o es inquilino accionista en una cooperativa de vivienda incorporada y ha pagado su porción del costo compartido, entonces el contribuyente puede calificar para este crédito. Hay un crédito del 30 por ciento por instalación de propiedad de calentamiento solar de agua calificado, propiedad de electricidad solar calificada, pompas de calentamiento geotérmico y propiedad de energía de viento pequeña. El crédito aplica a la propiedad puesta en servicio hasta el 31 de diciembre de 2016.

Crédito de Energía en Propiedades No Comerciales

El contribuyente puede calificar para tomar el crédito que es igual a la suma de:

1. El 10 por ciento de la cantidad pagada o incurrida por las mejoras en la energía eficiente calificada instalada durante 2014
2. Cualquier costo pagado o incurrido por energía eficiente en propiedades residenciales en 2014

Sin embargo, el crédito por vida está limitado a $500 todos los años después de 2005, de los cuales solamente $200 son por ventanas, $50 para un ventilador principal de circulación avanzada y $150 por calentador de gas natural, propano, horno de aceite o de agua caliente, y $300 por cualquier artículo en una propiedad construida con energía eficiente.

Si la cantidad total de cualquier crédito energético de propiedad no comercial que ha sido tomada desde 2005 es mayor de $500, entonces, generalmente el contribuyente no puede calificar para el crédito en 2014.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Line 54 *Other Credits*

Line 54 reports the following credits:

- General business credit, use Form 3800
- Credit for prior year minimum tax, use Form 8801
- Mortgage interest credit, use Form 8396
- Credit for the elderly or disabled, use Schedule R
- Adoption credit, use Form 8839
- District of Columbia first-time home buyer credit, use Form 8859
- Qualified plug-in electric drive motor vehicle, use Form 8936
- Qualified electric vehicle placed in service after 2006, use Form 8834
- Alternative motor vehicle credit, use Form 8910
- Alternative fuel vehicle refueling property credit, use Form 8911
- Credit to holders of tax credit bonds, use Form 8912

Not all of these credits will be discussed.

Credit for the Elderly or Disabled (Schedule R)

Credit for the elderly or the disabled is a nonrefundable credit and is based on the taxpayer's filing status, age, and income. The base amount is reduced by most nontaxable pension and social security benefits, and by half of the AGI that exceeds the base amount.

To claim this credit, the taxpayer must meet the following criteria:

1. Age 65 or older by the end of the tax year
2. Under age 65 at the end of the tax year and the taxpayer meets the following:
    - Retired on permanent and total disability, if the taxpayer retired before 1977, he or she must have been permanently and totally disabled on January 1, 1976 or January 1, 1977.
    - Received taxable disability benefits in the current tax year
    - On January 1, 2014, taxpayer had not reached mandatory retirement age, (the age when the employer's retirement program would have required to retire)

If the taxpayer is under age 65, he or she must have a physician's statement certifying that he or she is permanently and totally disabled on the date of retirement. The statement does not have to be filed with the taxpayer's Form 1040 or Form 1040A; however, the taxpayer must keep it for his or her records. The instructions for Schedule R include a statement that the taxpayer's physician can complete and that the taxpayer can keep for his or her records.

In order to qualify, the income must be very low, so there are not many taxpayers who will be able to take advantage of this credit.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Línea 54 Otros Créditos

Aquí se reportan los siguientes:

- Crédito general de negocio, use el Formulario 3800
- Crédito por año anterior impuesto mínimo, use el Formulario 8801
- Crédito de interés hipotecario, use el Formulario 8396
- Crédito para los mayores o discapacitados, use el Anexo R
- Crédito de Adopción, use el Formulario 8839
- Crédito de ser primer comprador de un hogar del Distrito de Columbia, use el Formulario 8859
- Vehículo motorizado calificado eléctrico, use el Formulario 8936
- Vehículo eléctrico calificado puesto en servicio después del 2006, use el Formulario 8834
- Crédito alternativo de vehículo motorizado, use el Formulario 8910
- Crédito de propiedad de un vehículo de reabastecimiento de combustible alternativo, use el formulario 8911
- Crédito de tenedores de bonos de crédito tributario, use el Formulario 8912

No todos estos créditos serán aquí comentados.

Crédito para Ancianos o Discapacitados (Anexo R)

El crédito para ancianos o discapacitados es un crédito no reembolsable y está basado en el estado civil tributario del contribuyente. La cantidad base es reducida por la mayoría de las pensiones y beneficios de seguro social libres de impuestos y por la mitad del AGI que excede la cantidad base.

Para reclamar este crédito el contribuyente debe cumplir con el siguiente criterio:

1. Tener 65 años de edad o mayor para el final del año fiscal
2. Bajo la edad 65 al final del año y el contribuyente cumple lo siguiente:

- Ser jubilado por discapacidad total y permanente si se retiro antes de 1977, y fue totalmente y permanentemente discapacitado el 1ero de Enero de 1976 o el 1ero de Enero de 1977.
- Recibe beneficios por discapacidad sujetos a impuestos en el año fiscal en curso.
- Para el 1ero de Enero de 2014 el contribuyente no alcanzo la edad obligatoria para el retiro(edad en que el programa del empleador hubiera requerido que él se retirara).

Si el contribuyente es menor de 65 años de edad, debe tener una declaración de su doctor certificando que estaba total y permanentemente discapacitado en el día en que se retiró. La declaración del doctor no tiene que presentarse con el Formulario 1040 o el 1040 A del contribuyente; sin embargo, el contribuyente debe mantenerla en sus archivos. Las instrucciones para el Anexo R incluyen una declaración que el doctor del contribuyente puede completar y guardar en sus archivos.

Para poder calificar, el ingreso debe ser muy bajo, así que no muchos contribuyentes podrán tomar ventaja de este crédito.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Señor 1040 Says: Be aware when preparing Schedule R, *Credit for the Elderly or Disabled*, for an elderly or disabled taxpayer, social security income must be included even though it is not taxable. In determining eligibility for the credit, social security must be included in total income.

A person is permanently and totally disabled if the following apply:

1. The taxpayer cannot engage in any substantial gainful activity because of a physical or mental condition.
2. A qualified physician determines that the condition has lasted or can be expected to last continuously for at least a year or can lead to death.

Statement of Permanent and Total Disability

If the taxpayer is under the age of 65, a physician's statement must be attached to the tax return. The statement must certify that the taxpayer was permanently and totally disabled on the date of retirement.

Income Limits for Schedule R

If the taxpayer's income is more than the limits, the taxpayer cannot claim the credit.

If filing status is:	**The taxpayer cannot take the credit if the amount from Form 1040A, line 22, or Form 1040, line 38, is:**
Single, head of household, or qualifying widow(er) with dependent child	$17,500 or more $5,000 or more of nontaxable social security or other nontaxable pensions, annuities, or disability income
Married filing jointly: only one spouse qualifies for the credit	$20,000 or more $5,000 or more of nontaxable social security or other nontaxable pensions, annuities, or disability income
Married filing jointly: both spouses qualify for the credit	$25,000 or more $7,500 or more of nontaxable social security or other nontaxable pensions, annuities, or disability income
Married filing separately and the taxpayer did not live with spouse any time during the year	$12,500 or more $3,750 or more of nontaxable social security or other nontaxable pensions, annuities, or disability income

How to Calculate the Credit

If the taxpayer checked box 6 then the total amount that is entered on line 11 would be $5,000.
If the taxpayer checked box 2, 4, or 9 then enter the total amount of disability income received
If the taxpayer checked box 5 then enter the total amount of disability income received from taxpayer and spouse on line 11.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Señor 1040 Dice: Tenga cuidado cuando prepare un Anexo R, Crédito para ancianos o discapacitados, para el ingreso de seguro social de un contribuyente anciano o discapacitado se debe incluir aunque no esté sujeto a impuestos. Al determinar la elegibilidad para el crédito, el seguro social debe ser incluido en el total del ingreso.

Una persona está permanente y totalmente discapacitado si se cumple lo siguiente:

1. El contribuyente no puede envolverse en ninguna actividad sustancial y productiva debido a una condición física o mental.
2. Un doctor calificado determina que la condición ha durado o puede durar continuamente por lo menos un año o puede conducirle a la muerte.

Declaración de una Discapacidad Permanente y Total

Si el contribuyente tiene menos de 65 años de edad, se debe adjuntar una declaración por escrito de un doctor a la declaración de impuestos. La declaración por escrito debe certificar que el contribuyente estaba discapacitado en forma permanente y total en la fecha de pensión.

Límites en el Ingreso para el Anexo R

Si el ingreso del contribuyente es mayor a los límites, el contribuyente no puede reclamar el crédito.

Si su estado civil es:	**El contribuyente no puede tomar el crédito si la cantidad de la línea 22 del Formulario 1040A, o la línea 38 del Formulario 1040 es:**
Soltero, cabeza de familia o viudo/a calificado/a con hijos dependientes	$17,500 o más o recibió $5,000 o más del seguro social libre de impuestos u otras pensiones, anualidades o discapacidad libres de impuestos.
Casado y declara en conjunto y sólo un cónyuge califica para el crédito.	$20,000 o más $5,000 o más del seguro social libre de impuestos u otras pensiones, anualidades o discapacidad libres de impuestos.
Casado y declara en conjunto: ambos cónyuges califican para el crédito.	$25,000 o más $7,500 o más de seguro social libre de impuestos u otras pensiones, anualidades o discapacidad libres de impuestos.
Casado, declara por separado y el contribuyente no vivió con el cónyuge en ningún momento durante el año	$12,500 o más $3,750 o más de seguro social libre de impuestos u otras pensiones, anualidades o discapacidad libres de impuestos.

Como calcular el Crédito

Si el contribuyente marco la casilla 6 entonces el monto total que está escrito en la línea 11 seria $5,000. Si el contribuyente marco la casilla 2, 4, o 9 entonces escriba el monto total del ingreso de discapacidad recibido. Si el contribuyente marco la casilla 5 entonces escriba el monto total del ingreso de discapacidad recibido del contribuyente y cónyuge en la línea 11.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Mortgage Interest Credit Form 8396

Mortgage credit certificates issued by state and local governments may entitle a certificate holder to a mortgage interest credit. Taxpayers may be able to claim a mortgage interest credit if they were issued a mortgage credit certificate (MCC) under a qualified MCC program. The MCC must relate to the taxpayer's main home.

If the mortgage is equal to (or smaller than) the certified indebtedness amount (loan) shown on the MCC, multiply the certified credit rate shown on the MCC by all interest paid on the mortgage during the year.

If the mortgage is larger than the certified indebtedness amount shown on the MCC, multiply the certified credit rate shown on the MCC by only the interest allocated to the certified indebtedness amount shown on the MCC.

The taxpayer may have refinanced his or her home and still qualify for the MCC credit, but the certificate must be reissued. The reissued certificate must meet the following conditions:

- Must be issued to the holder of the current certificate
- Must replace the existing certificate, and the current holder cannot have an outstanding balance on the existing certificate
- The certified indebtedness on the reissued certificate cannot exceed the outstanding balance shown on the certificate
- The credit rate of the reissued certificate cannot exceed the existing certificate's
- The reissued certificate cannot result in a larger amount than would otherwise be allowable for the tax year

Figure the 2014 credit and carry any excess forward to 2015 on Form 8396, *Mortgage Interest Credit*, and attach it to Form 1040. Be sure to include any credit carried forward from the prior three tax years. The current-year credit must be used before prior-year credit is applied. Include the credit in the total for line 53 on Form 1040, check box c, and write in "Form 8396." A tax professional should keep a copy of the MCC in his or her files. The IRS may want to see the certificate.

If the taxpayer purchases a home with an MCC and sells it within nine years, the taxpayer may have to recapture some of the credit.

Alternative Motor Vehicle Credit

This credit is for placing a qualified fuel cell vehicle in service for 2013. The credit for plug-in electric motor vehicle conversions has expired.

Amount of Credit

Generally, the taxpayer would rely on the manufacturer's certification that a specific make, model, and model year qualifies for the credit and the amount of the credit for which the vehicle qualifies. If the vehicle is from a foreign manufacturer, rely on the domestic distributor's certification. This credit is reported on Form 8910 and flows to Form 1040, line 53. For more information, see Instructions Form 8910.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Crédito por Intereses Hipotecario Formulario 8396

Los certificados de crédito por hipoteca emitidos por los gobiernos estatales y locales le pueden dar el derecho al propietario del certificado un crédito por interés de hipoteca. El contribuyente puede reclamar un crédito por interés de hipoteca si a éste le fue emitido un certificado por crédito de hipoteca (MCC, siglas en inglés) bajo un programa de MCC calificado. El MCC debe estar relacionado con la casa principal.

Si la hipoteca es igual a (o menor que) la monto a deber certificada (préstamo) que se muestra en el MCC, multiplique la tasa del crédito certificado como se muestra en el MCC por todos los intereses pagados en la hipoteca durante el año.

Si la hipoteca es mayor a la monto a deber certificada que se muestra en el MCC, multiplique la tasa del crédito certificado que se muestra en el MCC por, solamente, el interés asignado a la cantidad de la deuda certificada que se muestra en el MCC.

Tal vez el contribuyente haya refinanciado su vivienda y todavía pude calificar para el crédito MCC pero el certificado debe ser emitido nuevamente. El certificado re-emitido debe cumplir con las siguientes condiciones:

- Debe ser emitido al propietario del certificado actual
- Debe reemplazar el certificado existente y el propietario actual no puede tener un balance sin pagar en el certificado actual
- El certificado adeudado en el certificado re-emitido no puede exceder el balance adeudado que se muestra en el certificado
- La tarifa del crédito del certificado re-emitido no puede exceder el certificado existente
- El certificado re-emitido no puede resultar en una cantidad grande que de otra forma sería permisible para el año fiscal.

Calcule el crédito para 2014 y traslade cualquier exceso al 2015 en el Formulario 8396, *Crédito por interés de hipoteca*, y adjúntelo al Formulario 1040. Asegúrese de incluir cualquier crédito trasladado de los tres años fiscales anteriores. Se debe usar el crédito para el año en curso antes de que se aplique el crédito de un año anterior. Incluya el crédito en el total de la línea 53 del Formulario 1040, y marque la caja c y escriba “Formulario 8396”. Un profesional en impuestos debe mantener una copia del MCC en sus archivos. Tal vez el IRS quiera ver el certificado.

Si el contribuyente compra una casa con un MCC y la vende dentro de nueve años, el contribuyente puede recuperar algo del crédito.

Crédito Alternativo por un Vehículo Motorizado

Este crédito se otorga por poner en servicio un vehículo de pila de combustible en 2013. El crédito por la conversión de un vehículo motorizado de recarga eléctrica.

Cantidad del Crédito

Generalmente, el contribuyente dependerá del certificado del fabricante para el que, una marca y modelo especifico y año del modelo, califica para este crédito y la cantidad del crédito para la que califica vehículo. Si el vehículo es de un fabricante extranjero, dependerá del certificado del distribuidor doméstico. Este crédito se reporta en el Formulario 8910 y se traslada a la línea 53 del Formulario 1040. Para mayor información, por favor vea las instrucciones del Formulario 8910.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Plug-In Electric Drive Motor Vehicle Credit (Form 8936)

If the taxpayer placed in service for business or personal use a qualified plug-in electric drive motor vehicle or a qualified two- or three-wheel plug-in electric vehicle in 2014 and meets certain requirements, the taxpayer may qualify for this credit. See Instructions Form 8396 for more information.

Qualified new plug-in electric motor vehicle is a new vehicle with at least four wheels that:

- Is propelled to a significant extent by an electric motor that draws electricity from a battery with a capacity of not less than 4 kilowatt hours and is capable of being recharged from an external source of electricity
- Has gross weight of less than 14,000 pounds

Qualified new two or three wheeled plug-in electric vehicle that:

- Is capable of achieving a speed of 45 miles per hour
- Is propelled to a significant extent by an electric motor that draws electricity from a battery that has a capacity of not less than 2.5 kilowatt hours and is capable of being recharged
- Has a gross vehicle weight of less than 14,000 pounds

Credit for Prior-Year Minimum Tax (Form 8801)

A taxpayer may be able to take a credit against his or her regular tax if in 2014 the taxpayer had:

- An alternative minimum tax (AMT) liability and adjustments or preferences other than exclusion items
- A minimum tax credit that carries forward to 2014
- An unallowed qualified electric vehicle credit

For more information, see Instructions Form 8801.

Credit to Holders of Tax Credit Bonds (Form 8912)

Tax credit bonds are bonds for which the holder receives a tax credit in lieu of some or all of the interest on the bond. The holder of the bonds may take a credit if he or she holds one of the following bonds:

- Clean renewable energy bonds
- New clean renewable energy bonds
- Qualified energy conservation bonds
- Qualified school construction bonds
- Qualified zone academy bonds
- Build America bonds

The issuer may elect to receive a credit for interest paid on the bond. If the issuer makes the election, the taxpayer cannot claim the credit. To take this credit, the taxpayer would complete Form 8912, which flows to line 54 on Form 1040.

Summary

A tax credit reduces the amount of tax the taxpayer is liable for. Unlike a deduction, which reduces the amount of income subject to tax, a tax credit directly reduces the taxpayer's liability. A tax credit is a sum deducted from the total amount a taxpayer owes. There are two categories of tax credits: nonrefundable and refundable.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Crédito por un Vehículo Motorizado de Recarga Electrónica (Formulario 8936)

Si el contribuyente pone en servicio para negocio o uso persona un vehículo motorizado de recarga electrónica o un vehículo de dos o tres ruedas de recarga electrónica en 2014 y cumple con ciertos requisitos, el contribuyente puede calificar para este crédito. Para más información, por favor vea las instrucciones para el Formulario 8396.

El vehículo de motor de enchufe eléctrico calificado es un vehículo nuevo con por lo menos cuatro llantas que:

- es impulsado en gran medida por un motor eléctrico que atrae la electricidad de una batería con una capacidad de no menos de 4 horas de kilovatios y es capaz de ser recargado desde una fuente externa de electricidad
- Tiene peso bruto de menos de 14,000 libras

El vehículo de motor de enchufe eléctrico calificado de dos o tres llantas que:

- Es capaz de alcanzar un velocidad de 45 millas por hora
- Es propicio por un motor eléctrico que pasa electricidad de una batería que tiene una capacidad de no menos que 2.5 kilowatt horas y que es capaz de ser recargable
- Tiene un peso bruto de vehículo de menos que 14,000 libras

Crédito por Año Anterior Impuesto Mínimo (Formulario 8801)

Un contribuyente puede ser capaz de tomar un crédito contra su impuesto regular si en 2014 el contribuyente tenía:

- Un pasivo por impuesto mínimo alternativo y los ajustes o preferencias que no sean elementos de exclusión
- Un crédito fiscal mínimo que lleva adelante a 2014
- Un crédito de vehículo eléctrico cualificado es inadmisible

Para obtener más información, consulte las instrucciones de la Formulario 8801.

Crédito a los Tenedores de Bonos de Crédito de Impuestos (Formulario 8912)

Bonos de crédito fiscal son bonos para los que el titular recibe un crédito fiscal en lugar de alguno o la totalidad de los intereses sobre los bonos. El titular de los bonos puede tomar un crédito si él o ella tienen uno de los siguientes enlaces:

- Limpiar bonos de energía renovable
- Nuevos bonos de energía limpia y renovable
- Bonos de conservación de energía calificados
- Bonos de construcción de escuelas calificadas
- Bonos academia zona calificados
- Construir lazos América

El emisor puede optar por recibir un crédito por los intereses pagados por el bono. Si el emisor tiene la elección, el contribuyente no puede reclamar el crédito. Para reclamar este crédito, el contribuyente complete el Formulario 8912 , que fluye a la línea 54 del Formulario 1040.

Resumen

Un crédito de impuestos reduce la cantidad del impuesto por la que el contribuyente es responsable. Al contrario de las deducciones, el cual reduce las cantidad del ingreso sujeto a impuestos, un crédito reduce directamente la responsabilidad fiscal del contribuyente. Un crédito de impuesto es la suma deducida de la cantidad total que el contribuyente debe. Hay dos categorías de créditos tributarios: no reembolsables y reembolsables.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Tax Credits Review Questions

These review questions are not part of the final exam and will not be graded by LTPA. To obtain maximum benefit from the course, LTPA recommends that you complete the following questions before you compare your answers with the solutions provided.

1. What is the maximum amount per dependent a taxpayer can claim for the federal dependent-care expense?

a. $3,000
b. $1,500
c. $6,000
d. No limit

2. Jenny files under the status married filing separately. How much will she be able to claim for her education credit?

a. $0
b. $4,000
c. $1,500
d. $3,000

Scenario to Think About

Arnold works in California and in Arizona for his company. He receives one W-2 with both Arizona and California income reported. Arnold is a resident of California and had to pay tax to Arizona for not having enough state withholding.

The following are some sample questions that need to be asked:

1. What other income sources did Arnold have?
2. Does Arnold have dependents?
3. Does Arnold have a spouse?
4. Does Arnold own a house in Arizona and in California?

What other questions can you think about asking? Write them out on a separate sheet of paper.

Tax Credits Review Questions Answers

1. What is the maximum amount per dependent a taxpayer can claim for the federal dependent-care expense?

a. $3,000
b. $1,500
c. $6,000
d. No Limit

Feedback: Expenses are limited to $3,000 for one and $6,000 for two or more qualified dependents.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Preguntas de Repaso sobre Créditos Tributarios

Estas preguntas de repaso no son parte del examen final y no serán calificadas por el equipo de LTPA. Para obtener el beneficio máximo del curso, el equipo de LTPA recomienda que complete las siguientes preguntas antes de comprar sus respuestas con las soluciones aquí proporcionadas.

1. ¿Cuál es la cantidad máxima por dependiente que el contribuyente puede reclamar por los gastos por cuidado a dependientes federales?

a. $3,000
b. $1,500
c. $6,000
d. No tiene límite

2. Jenny declara bajo el estado civil tributario casados declarando por separado. ¿Cuánto podrá reclamar por su crédito por educación?

a. $0
b. $4,000
c. $1,500
d. $3,000

Escenario

Arnold trabaja en California y en Arizona para su compañía. Él recibe un W-2 con ambos, el reporte de ingresos de Arizona y el de California. Arnold es un residente de California y tiene que pagar impuestos de Arizona por no tener suficientes retenciones estatales.

Las siguientes son algunas de las preguntas que deben hacerse:

1. ¿Qué otra fuente de ingresos tienen Arnold?
2. ¿Tiene Arnold dependientes?
3. ¿Tiene Arnold cónyuge?
4. ¿Es Arnold propietario de una casa en Arizona y en California?

¿Qué otras preguntas se le ocurre que puede hacer? Escríbalas en una hoja por separado.

Ahora que ha terminado de leer el capítulo, vaya al sitio Web y complete las preguntas de repaso y las actividades tributarias de práctica.

Respuestas a Preguntas de Repaso de Créditos Tributarios

¿Cuál es la cantidad máxima por dependiente que un contribuyente puede reclamar por los gastos de cuidado a dependiente federal?

a. $3,000
b. $1,500
c. $6,000
d. No hay límite

Retroalimentación: los gastos están limitados al $3,000 por uno y $6,000 por dos o tres dependientes calificados.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

2. Jenny files under the status married filing separately. How much will she be able to claim for her education credit?

a. $0
b. $4,000
c. $1,500
d. $3,000

Feedback: Credits phase out when modified AGI reaches the following limits:

- MFJ: $180,000 for AOC and $127,000 for lifetime learning credit
- MFS: $0 (credits are not allowed)
- Others: $90,000 for AOC and $63,000 for lifetime learning credit

Both credits are reported on Form 8863, *Education Credits (AOC and Lifetime Learning Credits)*.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

1. Jenny declara bajo el estado civil tributario de casado, por separado. ¿Cuánto podrá reclamar ella por su crédito educativo?

a. $0
b. $4,000
c. $1,500
d. $3,000

Retroalimentación: créditos que se reducen a fases cuando el AGI modificado alcanza los siguientes límites.

- MFJ: $180,00 para AOC y $127,000 para el crédito de aprendizaje perpetuo
- MFS: $0 (No se permiten los créditos)
- Otros: $90,000 para AOC y $63,000 por el crédito de aprendizaje perpetuo

Ambos créditos son reportados en la Forma 8863, *Créditos por Educación (AOC and Lifetime Learning, en ingles)*

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Tax Credits

Objectives

At the end of this lesson, the student will have an understanding of:

- Taxes paid to another state for both California residents and nonresidents
- Who qualifies for renter's credit
- Some of the special credits
- How to calculate child- and dependent-care expenses
- The new jobs credit

Resources

Form 3506 Form 3510 Schedule S	Publication 1001 Publication 1031	Instructions Form 3506 Instructions Form 3510 Instructions Schedule S

Introduction

A variety of California tax credits are available to help the taxpayer reduce their tax liability. California does not conform to all of the credits that are claimed on the federal form. This chapter will cover lines FTB Form 540, lines 40 - 48. California refers to this section as "Special Credits".

Special Credits

40	Nonrefundable Child and Dependent Care Expenses Credit. See instructions					40	.00
43	Enter credit name		code		and amount	43	.00
44	Enter credit name		code		and amount	44	.00
45	To claim more than two credits, see instructions. Attach Schedule P (540)					45	.00
46	Nonrefundable renter's credit. See instructions					46	.00
47	Add line 40 and line 43 through line 46. These are your total credits					47	.00
48	Subtract line 47 from line 35. If less than zero, enter -0-					48	.00

Line 40 *Child and Dependent Care Expense Credit (Form 3506)*

Taxpayers whose federal AGI is $100,000 or less and qualify for the federal credit for child- and dependent-care on federal Form 2441 may also qualify for the California Child and Dependent Care Expense Credit. The federal Form 2441 will need to be filled out (even if the credit is not claimed on the federal tax return) in order to claim the California credit, because the California credit is a percentage of the federal credit. The child and dependent care must be provided in California. The federal amounts must be determined before the preparer can figure the California credit on FTB Form 3506. The amount of California credit varies with the federal AGI and is determined by multiplying the federal credit amount by the applicable percentage from the chart below.

The differences between California and federal law are:

- Care can only be provided in California

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Créditos Tributarios de California

Objetivos

Al terminar esta lección, el/la estudiante podrá comprender mejor lo siguiente:

- Los impuestos que se pagan a otro estado por ambos, los residentes y no-residentes de California.
- Quién califica para el crédito de inquilino.
- Algunos de los créditos especiales.
- La forma en que se calculan los gastos por cuidado de menores y dependientes.
- Crédito por empleos nuevos.

Recursos

Formulario 3506 Formulario 3510 Anexo S	Publicación 1001 Publicación 1031	Instrucciones del Formulario 3506 Instrucciones del Formulario 3510 Instrucciones del Anexo S

Introducción

Una variedad de créditos por impuestos de California están disponibles para ayudar a que el/la contribuyente reduzca su responsabilidad tributaria. California no concuerda con todos los créditos que se reclaman en el formulario federal. Este capítulo cubrirá las líneas 40 – 48 del Formulario FTB 540. California se refiere a esta sección como "Créditos Especiales".

Special Credits

40	Nonrefundable Child and Dependent Care Expenses Credit. See instructions.			40	.00
43	Enter credit name	code	and amount	43	.00
44	Enter credit name	code	and amount	44	.00
45	To claim more than two credits, see instructions. Attach Schedule P (540)			45	.00
46	Nonrefundable renter's credit. See instructions			46	.00
47	Add line 40 and line 43 through line 46. These are your total credits			47	.00
48	Subtract line 47 from line 35. If less than zero, enter -0-			48	.00

Línea 40 *Crédito por gastos de cuidado a menores y dependientes (Formulario 3506)*

Los contribuyentes que tienen un AGI federal de $100.000 o menos y califican para el crédito federal por el cuidado a menores y dependientes en el Formulario federal 2441 pueden también calificar para el Crédito por gastos de cuidado a menores y dependientes de California. El Formulario federal 2441 también se puede rellenar (aunque el crédito no se reclame en la declaración federal de impuestos) para reclamar el crédito de California porque el crédito de California es un porcentaje del crédito federal. El cuidado de menores y dependientes se debe proveer en California. Las cantidades federales se deben determinar antes de que el/la preparador/a pueda calcular el crédito de California en el Formulario FTB 3506. La cantidad del crédito de California varía con el AGI federal y se determina al multiplicar la cantidad del crédito federal por el porcentaje que se aplica de la gráfica siguiente.

Las diferencias entre la ley de California y la ley federal son:

- El cuidado sólo se puede dar en California.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Nonresidents must have wages or self-employment earned in California
- The credit is a percentage of the federal credit
- RDPs may file a joint return and claim the credit

Dependent-care amounts are benefits that are:

- Paid directly to the taxpayer or to the care provider by an employer for the care of the qualifying person(s) while the taxpayer or spouse worked
- Day-care facilities provided by their employer
- Generally deducted from the salary
- Reported in box 10 of the taxpayer's Form W-2

As on the federal form, if the spouse/RDP was a student or disabled, the taxpayer would be able to claim $250 (or $500 if the taxpayer has more than two qualifying children) as actual earned income. If in the same month both the taxpayer and the spouse/RDP were students, they would claim $250 (or $500) for that month (or those months, if several) as their actual earned income.

Special Credits

California residents have a variety of additional special tax credits available, which is identified by a code. If the taxpayer needs to claim more than two credits, use Schedule p (540) and the Schedule needs to be attached to the tax return. Many of the credits claimed are income-limited, also known as *tentative minimum tax* (TMT). Special credits include:

- Credit for Joint Custody Head of Household Code 170
- Credit for Dependent Parent Code 173
- Credit for Senior Head of Household Code 163
- Credit for Child Adoption Costs Code 197

Credit for Joint Custody Head of Household

If the taxpayer is using the following filing status this credit cannot be claimed:

- Married/RDP filing jointly
- Head of household
- Qualifying widow(er)

The credit is claimed if the taxpayer is unmarried and not an RDP at the end of 2014 and have provided more than one half of the household expenses for the taxpayers home that also served as the main home for the dependent child, step-child or grandchild for at least 146 days, but not more than 216 days of the taxable year.

The custody arrangement must be part of a decree of dissolution or legal separation or part of a written agreement between the parents where the proceedings have begun, but a decree of dissolution or legal separation has not been completed.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- No-residentes pueden recibir honorarios o ganancias de empleados por cuenta propia en California.
- El crédito es un porcentaje del crédito federal.
- RDPs pueden presentar una declaración en conjunto y reclamar el crédito.

Las cantidades del cuidado de dependientes son beneficios que:

- Se pagan directamente al/a la contribuyente o al proveedor del cuidado por un empleador por el cuidado a personas calificadas mientras el/la contribuyente o su cónyuge trabajan.
- Las instalaciones de cuidado de salud proporcionadas por el empleador.
- Generalmente se deducen del salario.
- Se reportan en la caja 10 del Formulario W-2 del/de la contribuyente.

Como en el formulario federal, si el/la cónyuge es estudiante o está discapacitado/a, el/la contribuyente puede reclamar $250 (o $500 si el/la contribuyente tiene más de un hijo calificado) como ingreso real de honorarios. Si en el mismo mes el/la contribuyente y su cónyuge/RDP eran estudiantes, pueden reclamar $250 (o $500) por ese mes (o por esos meses, si fueron varios) como ingreso real de sus honorarios.

Créditos especiales

Los residentes de California tienen una variedad de créditos por impuestos adicionales especiales disponibles, que se identifican por un código. Si el/la contribuyente tiene que reclamar más de un crédito, use el Anexo P (540) y el anexo se debe adjuntar a la declaración de impuestos. Muchos de los créditos que se reclaman están limitados por el ingreso, también se conocen como *impuestos mínimos tentativos* (TMT, por sus siglas en inglés). Los créditos especiales incluyen:

- Crédito por custodia compartida para cabeza de familia, código 170.
- Crédito por padre dependiente, código 173.
- Crédito por cabeza de familia mayor, código 163.
- Crédito por el costo de adopción de un hijo, código 197.

Crédito por custodia compartida para cabeza de familia

Si el/la contribuyente está usando el siguientes estado civil tributario este crédito no se puede reclamar:

- Casados/RDP declarando en conjunto
- Cabeza de familia
- Viudo/a calificado/a

El crédito se reclama si el/la contribuyente no está casado y no es un RDP al terminar el 2014 y ha proporcionado más de la mitad de los gastos de la vivienda para el hogar del/de la contribuyente que también sirve como el hogar principal del hijo dependiente, hijo adoptado o nieto/a por lo menos 146 días, pero no más de 216 días del año tributario en curso.

Los arreglos de la custodia deben ser parte de un decreto de disolución o una separación legal o parte de un acuerdo por escrito entre los padres donde el proceso ha comenzado, pero un decreto de disolución o la separación legal no se ha completado.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Credit for Dependent Parent

This credit can only be claimed if the taxpayers filing status is:

- Married/or an RDP at the end of the current tax year and the taxpayer used married/RDP filing separately filing status
- The taxpayer's spouse/RDP was not a member of the household during the last 6 months of the year
- The taxpayer furnished over half of the household expenses for the dependent mother's or father's home, whether or not the parents live in the taxpayer's home

Credit for Senior Head of Household

Taxpayer can claim this credit if:

- The taxpayer was 65 years or older on December 31, 2014 or their birthday was January 1, 2015
- Qualified as head of household in 2012 or 2013 with a qualifying individual who died during 2012 or 2013
- AGI was not over $69,005

The credit percentage is 2 percent of AGI or $1,300, whichever is less.

Credit for Child Adoption Costs

A taxpayer can claim an adoption credit for a child that the adoption has become final in the current tax year. The credit is 50 percent of the cost if adopting a child who was both:

1. A citizen or legal resident of the United States
2. In the custody of a California public agency or a California political subdivision

The following fees that are related to the adoption process can be included:

- Fees for Department of Social Services or a licensed adoption agency
- Medical expenses not reimbursed by insurance
- Travel expenses for the adoptive family

This credit is not available for adoption from outside of the United States, or was not in the custody of a California public agency or a California political subdivision. Expenses that were used to claim an adoption credit must be reduced by the amount of the adoption cost credit claimed.

Señor 1040 Says: The adoption credit for California does not apply when a child is adopted from another country, or another state. Nor does it apply to a child who was not in the custody of a California public agency or a California political subdivision. Any deduction for the expenses used to claim this credit must be reduced by the amount of the child adoption costs credit claimed.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Crédito por padre dependiente

Este crédito puede solamente ser reclamado si el estado civil del/de la contribuyente es:

- Casado/RDP o un RDP al terminar el año tributario en curso y el/la contribuyente usó el estado civil tributario de casados/RDP declarando por separado.
- El/La cónyuge del/de la contribuyente/RDP no fue un miembro del hogar durante los últimos 6 meses del año.
- El/La contribuyente proporcionó más de la mitad de los gastos del hogar para la madre del dependiente o el hogar del padre, sin importar si los padres vivieron en la vivienda del/de la contribuyente.

Crédito por cabeza de familia mayor

El/La contribuyente puede reclamar este crédito si:

- El/La contribuyente tiene 65 años de edad o mayor para el 31 de diciembre de 2014 o su cumpleaños es el 1º de enero de 2015.
- Calificó como cabeza de familia en 2012 o 2013 con una persona calificada que murió durante el 2012 o 2013.
- Su AGI no fue superior a los $69.005.

El porcentaje del crédito es el 2 porciento del AGI o $1.300, o cualquier que sean menos.

Crédito por el costo del adopción de un hijo

Un/a contribuyente puede reclamar un crédito por adopción de un hijo por el que la adopción ha concluido en el año tributario en curso. El crédito es del 50 porciento del costo si el hijo adoptivo era ambos:

1. Ciudadano o residente legal de Estado Unidos.
2. Estuvo en la custodia de una agencia pública de California o una subdivisión política de California.

Las siguientes cuotas que están relacionadas al proceso de adopción se pueden incluir:

- Cuotas para el Departamento del Servicio Social o de una agencia de adopción con licencia.
- Los gastos médicos no reembolsado por un seguro.
- Gastos por viajes para la familia adoptiva.

Este crédito no está disponible para la adopción fuera de Estado Unidos, o que no estuvo en la custodia de una agencia pública de California o una subdivisión política de California. Los gastos que se hicieron para reclamar una adopción deben ser reducidos por la cantidad del crédito por el costo de adopción reclamado.

Señor 1040 Dice: El crédito por adopción de California no se aplica cuando el hijo adoptado es de otro país, u otro estado. Tampoco se aplica a un hijo que no estaba bajo la custodia de una agencia pública de California o una subdivisión política de California. Cualquier deducción por gastos que hizo para reclamar este crédito se debe reducir por la cantidad del costo de adopción del hijo reclamado.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Nonrefundable Renter's Credit (Line 46)

If the taxpayer paid rent for at least six months of 2014 on his or her principal residence located in California, and his or her California AGI is within certain limits, the taxpayer may qualify for this credit.

To qualify for the Nonrefundable Renter's Credit, all of the following conditions must be met:

- The taxpayer was a resident of California in 2014
- The California adjusted gross income (AGI) is $37,768 or less if the filing status is single or married/RDP filing separate; or $75,536 or less if married filing jointly/RDP, head of household, or qualified widow(er)
- The taxpayer paid rent for at least half of 2014 on property in California that was his or her principal residence
- The taxpayer did not live with another person for more than half the year (such as a parent) who claimed him or her as a dependent in 2014
- The taxpayer is not a minor living with and under the care of a parent, foster parent, or legal guardian
- The taxpayer rented property for more than half the year that was not exempt from California property tax in 2014
- If married, neither the taxpayer nor the spouse was granted a homeowner's property tax exemption during 2014. The taxpayer can still qualify for the credit even though his or her spouse claimed a homeowner's exemption, as long as each of them maintained a separate residence for the entire year in 2014

If the taxpayer meets the requirements to claim the credit, the amount is:

- Single/ Married/RDP filing separately $60
- Married/RDP filing jointly $120
- Head of household or qualifying widow(er) $120

Credit for Taxes Paid to Other States Code 187

California taxpayers may qualify in some cases to receive a credit against the California tax for income tax paid to another state, territory, or possession of the United States. There is no credit allowed for income taxes paid to any city, foreign country, or the U.S. government. The tax credit is only applicable to taxes imposed on net income, not to any tax imposed on gross income. Credit is allowed only if the other state does not allow California residents a credit for California taxes.

The credit is intended to apply in a situation in which a California resident is taxed by the other state as a nonresident of that state, but not to a situation in which he is taxed as a resident by both states. This residency rule does not apply to certain U.S. government officials who are considered California residents. The presumed purpose of this exception is to ensure that such officials will not be denied credit if they are treated as residents of the other state as well as California.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Crédito no reembolsable de inquilinos (línea 46)

Si el/la contribuyente pagó alquiler por lo menos seis meses en 2014 in su residencia principal ubicada en California, y su AGI de California está dentro de los límites, el/la contribuyente puede calificar para este crédito.

Para califica para el Crédito no reembolsable de inquilinos se deben cumplir todas las siguientes condiciones:

- El/La contribuyente fue residente de California en 2014.
- El ingreso bruto ajustado (AGI, por sus siglas en inglés) de California es de $37.768 o menos si el estado civil tributario es soltero o casados/RDP declarando por separado; o $75.536 o menos si casados/RDP declarando en conjunto, cabeza de familia o viudo/a calificado/a.
- El/La contribuyente pagó alquiler por lo menos la mitad de 2014 en la propiedad de California que fue su residencia principal.
- El/La contribuyente no vivió con otra persona por más de la mitad del año (tal como uno de sus padres) que lo reclamó como dependiente en 2014.
- El/La contribuyente no es un menor viviendo con y bajo el cuidado del padre, padre de crianza o guardián legal.
- El/La contribuyente alquiló una propiedad por más de la mitad del año que no está exenta del impuesto de propiedad de California en 2014.
- Si es casado ni al/a la contribuyente ni al/a la cónyuge se le otorga una excepción de impuesto de propiedad de dueño durante el 2014. El/La contribuyente puede aún calificar para el crédito aunque su cónyuge reclame la excepción de dueño, siempre y cuando cada uno de ellos mantenga una residencia separada por todo el año en 2014.

Si el/la contribuyente cumple con los requisitos para reclamar el crédito, la cantidad es:

- Soltero/Casados/RDP declarando por separado $60
- Casados/RDP declarando en conjunto $120
- Cabeza de familia o viudo/a calificado/a $120

Crédito por impuesto que se pagan a otro estado, Código 187

Los contribuyentes de California pueden calificar en algunos casos para recibir un crédito contra el pago de impuestos sobre ingreso de California que se pagan a otro estado, territorio o posesión de Estados Unidos. No existe un crédito permitido por impuestos sobre ingresos que se pagan a cualquier ciudad, país del extranjero o el gobierno de los Estado Unidos. El impuesto sobre el crédito es solamente aplicable a los impuestos que se cobran sobre el ingreso neto, no a cualquier impuesto que se cobra por el ingreso bruto. El crédito se permite solamente si el otro estado no permite un crédito a residentes de California por impuestos de California.

El crédito está creado para aplicarse a una situación en la cual un residente de California está sujeto a impuestos de otro estado como no-residente de este estado, pero no en una situación en la que está sujeto a impuestos como residente de ambos estados. Esta regla de residencia no aplica a ciertos oficiales del gobierno de los Estados Unidos que están considerado como residentes en California. El aparente propósito de esta excepción es para asegurarse de que a tales oficiales no se les negará el crédito si son tratados como residentes de otro estado al igual que en California.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The credit will not be any greater than the California tax actually paid on the income subject to any double taxation. California Schedule S is used to compute this credit.
A nonresident California taxpayer may claim a tax credit to their resident state on taxes that were imposed and paid to their resident state only if their resident state does not allow a credit for taxes paid to other states.

If the taxpayer is an individual filing a California personal income tax return or an estate or trust filing a California fiduciary income tax return, use Schedule S to claim a credit against California tax for net income taxes imposed by and paid to another state or U.S. possession.

Residents of California may claim a credit only if the income taxed by the other state has a source within the other state under California law. No credit is allowed if the other state allows California residents a credit for net income taxes paid to California.

Nonresidents of California may claim a credit only for net income taxes imposed by and paid to their states of residence and only if such states do not allow their residents a credit for net income taxes paid to California.

New Jobs Credit

Employers who had a net increase of qualified employees during the current taxable year may be eligible for the credit. The credit is funded by the state of California. More research will be needed. See the instructions for FTB 3527.

Summary

California differs from the federal law in many ways. Certain types of income are exempt from tax in California, some of which are taxed on the federal return. There are also types of income that are taxed in California and not taxed on the federal. In California tax credits are deducted directly from the tax due, which can make the deductions more valuable.

California Tax Credits Review Questions

These review questions are not part of the final exam and will not be graded by LTPA. To obtain maximum benefit from the course, LTPA recommends that you complete the following questions before you compare your answers with the solutions provided.

1. Which state form is used to claim the state dependent-care credit?

   a. Form 8863
   b. Form 3506
   c. Form 8812
   d. Form 3008

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El crédito no será nada superior al impuesto de California que en realidad se paga en el ingreso sujeto a cualquier doble impuesto. El Anexo S de California se usa para calcular este crédito.

Un/a contribuyente no-residente de California puede reclamar un crédito por impuestos a su estado de residencia por el impuesto que se impune y paga a los residentes del estado solamente si su estado de residencia no les permite un crédito por impuestos pagados a otro estado.

Si el/la contribuyente es un individuo que presenta una declaración de impuestos personal en California o un patrimonio o fideicomiso presentando una declaración de impuestos de fiduciario de California, use el Anexo S para reclamar un crédito en contra del impuesto de California por impuestos al ingreso neto impuesto por y pagado a otro estado y posesión estadounidense.

Los residentes de California pueden reclamar un crédito solamente si los ingresos sujetos a impuestos por el otro estado tienen una fuente dentro de otro estado bajo la ley de California. No se permite un crédito si el otro estado le permite a los residentes de California un crédito por los impuestos sobre ingreso netos pagados a California.

Los no-residentes de California pueden reclamar un crédito solamente por impuestos sobre ingreso neto recaudado por y pagado a sus estados de residencia y solamente si tales estados no permiten a sus residentes un crédito por impuestos sobre ingreso neto pagados a California.

Crédito por nuevos trabajos

Los empleadores que tienen un incremento neto de empleados calificados durante el año tributario en curso pueden ser elegibles para el crédito. El crédito está fundado por el estado de California. Se debe investigar más. Vea las instrucciones para FTB 3527.

Resumen

California difiere de la ley federal en muchas formas. Ciertos tipos de ingreso están exentos de impuestos en California, algunos de los cuales están sujetos a impuestos en la declaración federal. Hay también tipos de ingresos que están sujetos a impuestos de California y que no lo están por la ley federal. En California los créditos por impuestos son deducibles directamente de los impuestos adeudados, los cuales pueden hacer que las deducciones tengan más valor.

Preguntas de repaso sobre los créditos por impuestos en California

Estas preguntas de repaso no son parte del examen final y no serán calificadas por LTPA. Para obtener el máximo beneficio del curso, LTPA le recomienda que complete las siguientes preguntas antes de comparar sus respuestas con las respuestas correctas que se le proporcionan.

1. ¿Cuál de los formularios estatales se usan para reclamar el crédito estatal por el cuidado de dependientes?

    a. Formulario 8863
    b. Formulario 3506
    c. Formulario 8812
    d. Formulario 3008

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Scenario to Think About

Arnold works in California and in Arizona for his company. He receives one W-2 with both Arizona and California income reported. Arnold is a resident of California and had to pay tax to Arizona for not having enough state withholding.

The following are some sample questions that need to be asked:

5. What other income sources did Arnold have?
6. Does Arnold have dependents?
7. Does Arnold have a spouse?
8. Does Arnold own a house in Arizona and in California?

What other questions can you think about asking? Write them out on a separate sheet of paper.

California Tax Credits Review Questions Answers

1. Which state form is used to claim the state dependent-care credit?

a. Form 8863
b. Form 3506
c. Form 8812
d. Form 3008

Feedback: The federal Form 2441 will need to be filled out (even if the credit is not claimed on the federal tax return) in order to claim the California credit because the California credit is a percentage of the federal credit. The federal amounts must be determined before the preparer can figure the California credit on FTB Form 3506.

Now that you have completed reading the chapter, go online and complete Chapter 16 Tax Credits review questions and practice scenario.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Escenario

Arnold trabaja en California y en Arizona para su compañía. Él recibe un W-2 con los ingresos reportados de ambos Arizona y California. Arnold es un residente de California y tuvo que pagar impuestos a Arizona por no tener suficientes retenciones estatales.

Las siguientes son ejemplos de preguntas que puede hacer:

1. ¿Qué otras fuentes de ingreso tuvo Arnold?
2. ¿Tiene Arnold dependientes?
3. ¿Tiene Arnold un/a cónyuge?
4. ¿Es propietario Arnold de una casa en Arizona y en California?

¿Qué otro tipo de preguntas cree que puede hacer? Escríbalas en una hoja de papel por separado.

Respuestas a las preguntas de repaso sobre los créditos por impuestos de California

1. ¿Cuál de los formularios estatales se usa para reclamar el crédito estatal por el cuidado de dependientes?

a. Formulario 8863
b. Formulario 3506
c. Formulario 8812
d. Formulario 3008

Retroalimentación: el Formulario federal 2441 se tendrá que rellenar (aunque el crédito no sea reclamado en la declaración federal) para poder reclamar el crédito de California porque el crédito de California es un porcentaje del crédito federal. Las cantidades federales se deben determinar antes de que el/la preparador/a pueda calcular el crédito de California en el Formulario FTB 3506.

Ahora que ha completado de leer el capítulo, vaya al internet y complete las preguntas de repaso y el escenario de práctica del Capítulo 16 Créditos Tributarios.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Chapter 17: Other Taxes

Objectives

At the end of this lesson, the student will have an understanding of:

- Self-employment tax
- Unreported tip income
- Excess social security
- Additional tax on IRAs
- Schedule H

Resources

Form 1040	Publication 17	Instructions Form 1040
Form 4137	Publication 225	Instructions Form 4137
Form 5329	Publication 334	Instructions Form 5329
Form 5405	Publication 531	Instructions Form 5405
Form 8919	Publication 535	Instructions Form 8919
Form 8959	Publication 550	Instructions Form 8959
Form 8960	Publication 560	Instructions Form 8960
Form 8965	Publication 590-B	Instructions Form 8965
Schedule H	Publication 915	Instructions for Schedule H
Schedule SE		Instructions for Schedule SE
Schedule SE-EZ		Instructions for Schedule SE-EZ

Introduction

This chapter covers Form 1040, lines 57-63. The items reported in this section, may increase the individual taxes. Other taxes are self-employment tax, additional taxes on unreported tips, excess social security, additional tax on IRAs, and household employment taxes.

Other Taxes				
	57	Self-employment tax. Attach Schedule SE	57	
	58	Unreported social security and Medicare tax from Form: a ☐ 4137 b ☐ 8919	58	
	59	Additional tax on IRAs, other qualified retirement plans, etc. Attach Form 5329 if required	59	
	60a	Household employment taxes from Schedule H	60a	
	b	First-time homebuyer credit repayment. Attach Form 5405 if required	60b	
	61	Health care: individual responsibility (see instructions) Full-year coverage ☐	61	
	62	Taxes from: a ☐ Form 8959 b ☐ Form 8960 c ☐ Instructions; enter code(s)	62	
	63	Add lines 56 through 62. This is your **total tax** ▶	63	

Line 57 *Self-Employment Tax (Schedule SE)*

Self-employment (SE) tax is how the sole proprietor pays his or her social security and Medicare payroll taxes. A sole proprietor or independent contractor is both the employer and the employee; therefore, he or she is responsible for both halves of the 15.3 percent tax. The 15.3 percent self-employment tax is composed of a social security tax of 12.4 percent on the first $117,000 of net self-employment income and a Medicare tax of 2.9 percent on all net self-employment income. The $117,000 is referred to as the social security "wage base" and net self-employment income subject to the social security tax. If the taxpayer's wages and tips are subject to either social security or railroad retirement (tier 1) tax, or both, and total at least $117,000, the taxpayer does not pay the 12.4 percent social security part of the self-employment tax on any of his or her net earnings.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Capítulo 17: Otros Impuestos

Objetivos

Al final de esta lección, el estudiante podrá comprender lo siguiente:

- Impuesto a empleo por cuenta propia
- Ingreso no reportado de propinas
- Exceso en el seguro social
- Impuestos adicionales sobre IRAs
- Anexo H

Recursos

Formulario 1040	Publicación 17	Instrucciones Formulario 1040
Formulario 4137	Publicación 225	Instrucciones Formulario 4137
Formulario 5329	Publicación 334	Instrucciones Formulario 5329
Formulario 5405	Publicación 531	Instrucciones Formulario 5405
Formulario 8919	Publicación 535	Instrucciones Formulario 8919
Formulario 8959	Publicación 550	Instrucciones Formulario 8959
Formulario 8960	Publicación 560	Instrucciones Formulario 8960
Formulario 8965	Publicación 590-B	Instrucciones Formulario 8965
Anexo H	Publicación 915	Instrucciones del Anexo H
Anexo SE		Instrucciones del Anexo SE
Anexo SE-EZ		Instrucciones del Anexo SE-EZ

Introducción

Este capítulo cubre líneas 57-63 del formulario 1040. Los artículos reportados en esta sección , pueden incrementar los impuestos del individuo. Otros impuestos incluyen impuestos de empleado por cuenta propia, impuestos adicionales en propinas no reportadas, excesos en el seguro social, un impuesto adicionales en IRAs e impuestos por empleados domésticos.

Other Taxes				
	57	Self-employment tax. Attach Schedule SE	57	
	58	Unreported social security and Medicare tax from Form: a ☐ 4137 b ☐ 8919	58	
	59	Additional tax on IRAs, other qualified retirement plans, etc. Attach Form 5329 if required	59	
	60a	Household employment taxes from Schedule H	60a	
	b	First-time homebuyer credit repayment. Attach Form 5405 if required	60b	
	61	Health care: individual responsibility (see instructions) Full-year coverage ☐	61	
	62	Taxes from: a ☐ Form 8959 b ☐ Form 8960 c ☐ Instructions; enter code(s)	62	
	63	Add lines 56 through 62. This is your **total tax** ▶	63	

Línea 57 *Impuesto al empleado por cuenta propia (Anexo SE)*

El impuesto al empleado por cuenta propia (SE, siglas en inglés) es la forma en que el propietario único paga sus impuestos de seguro social y Medicare de nómina. Un propietario único o contratista independiente es ambos, el empleador y el empleado; por eso, es responsable de las dos partes del impuesto de 15.3 por ciento. El 15.3 por ciento del impuesto a empleado por cuenta propia está compuestos del 12.4 por ciento del impuesto por seguro social en los primeros $117,000 del ingreso neto de empleado por cuenta propia y el 2.9 por ciento del impuesto de Medicare en todo el ingreso neto del empleado por cuenta propia. Los $117,000 se conocen como el "honorario base" del seguro social y el ingreso neto del empleado por cuenta propia sujeto al impuesto del seguro social. Si los honorarios del contribuyente y las propinas están sujetos a impuestos o del seguro social o del impuesto de la pensión ferroviaria (nivel 1) o ambos, y que suman un total de por lo menos $117,000, el contribuyente no paga el 12.4 por ciento de la parte del seguro social del impuesto de empleado por cuenta propia en cualquiera de sus honorarios.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Self-employment income consists of income from self-employed business activities that are reported on Schedule C and Schedule F and by clergy and employees of churches and religious organizations. The net income amount is adjusted by multiplying it by 92.35 percent to arrive at the net self-employment income subject to the self-employment tax. The 92.35 percent factor takes into account the portion of the social security and Medicare taxes that are a deductible business expense.

Employers are permitted to deduct the employer portion of social security and Medicare taxes (7.65 percent). To arrive at the 7.65 percent, subtract 92.35 percent from the 100 percent. This reduction in the base amount subject to the self-employment tax, along with the adjustment to income, helps equalize the tax treatment between the self-employed individual and the employee.

The SE tax applies to everyone who has net earnings from self-employment that were $400 or more. There are three ways to figure net earnings from self-employment:

1. The regular method
2. The nonfarm optional method
3. The farm optional method

The regular method must be used unless the taxpayer qualifies to use one or both of the optional methods. The optional methods will not be discussed in this course.

Regular Method

To arrive at the net earnings (sometimes referred to as actual earnings) from self-employment, take the total self-employment (SE) earnings, which are subject to the SE tax, and multiply by 92.35 percent (.9235).

Example 1: Juan's net earnings are $10,000.

$10,000 × .9235 = $9,235 (This amount is reported on line 4 of Schedule SE.)

Self-employment tax is $9,235 × .153 = $1,412.96 (reported on Form 1040, line 56)

If the amount is $14,643.30 or less, multiply the amount by 50 percent (.50):

$1,412.96 × .50 = $706.48 (This amount is reported as the taxpayer's adjustment to income on Form 1040, line 27.)

Example 2: Juan's net earnings are $200,000.

$200,000 × .9235 = $184,700 (reported on line 4 of Schedule SE)

$184,700 × .153 = $28,259.10 (reported on Form 1040, line 56)

Since the amount is more than $14,643.30, multiply it by .50:

$28,259 × .50 = $14,129.55 + $1,100 = $15,229.55 (Enter $15,230 on Form 1040, line 27.)

This example is based on Section A of Short Schedule SE.

Line 58 *Unreported Social Security and Medicare Tax (Form 4137)*

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El ingreso de empleado por cuenta propia consiste del ingreso de las actividades comerciales de empleado por cuenta propia que se reportan en el Anexo C y el Anexo F, del clérigo, empleados de iglesias y organizaciones religiosas. La cantidad del ingreso se ajusta al multiplicarlo por el 92.35 por ciento para llegar al ingreso neto de empleado por cuenta propia sujeto al impuesto de empleado por cuenta propia. El factor del 92.35 por ciento toma en cuenta la parte de los impuestos de seguro social y de Medicare que son gastos de negocio deducibles.

A los empleadores se les permite deducir la parte de los impuestos del seguro social y de Medicare (7.65 por ciento). Para llegar al 7.65 por ciento, sustraiga el 92.35 por ciento del 100 por ciento. Esta reducción en la cantidad base está sujeta al impuesto de empleado por cuenta propia, junto con el ingreso ajustado, ayuda a igualar el trato tributario entre la persona empelada por cuenta propia y el empelado.

El impuesto SE (siglas en inglés) se aplica a todos lo que reciben honorarios como empleados por cuenta propia que fueron de $400 o más. Hay tres formas para calcular los honorarios netos de empleado por cuenta propia.

1. El método regular
2. El método no agropecuario opcional
3. El método agropecuario opcional

El método regular se debe usar al menos que el contribuyente califique para usar uno o los dos métodos opcionales. Los métodos opcionales no se discutirán en este curso.

El Método Regular

Para llegar a los honorarios netos (algunas veces conocido como honorario reales) de empleado por cuenta propia, tome el total de los honorarios de empleado por cuenta propia, que están sujetos al impuesto SE (siglas en inglés) y multiplíquelo por el 92.35 por ciento (0.9235).

Ejemplo 1: el honorario neto de Juan es de $10,000.

> $10,000 x 0.9235 = $9.235 (esta cantidad se reporta en la línea 4 del Anexo SE)
>
> El impuestos de empelado por cuenta propia es de $9.235 x 0.153 = $1,412.9 6 (se reporta en la línea 56 del Formulario 1040)
>
> Si la cantidad es de $14,643.30 o menos, entonces se multiplica la cantidad por 50 por ciento (0.50):
>
> $1,412.96 x 0.50 = $706.48 (esta cantidad se reporta como ingreso ajustado del contribuyente en la línea 27 del Formulario 1040)

Ejemplo 2: los honorarios netos de Juan son de $200,000.

> $200,000 x 0.9235 = $184,700 (se reporta en la línea 4 del Anexo SE)
>
> $184,700 x .153 = $28,259.10 (se reporta en la línea 56 del Formulario 1040)
>
> Ya que la cantidad es mayor de $14,643.30 multiplíquela por 0.50:
>
> $28,259 x 0.50 = $14,129.55 + $1,100 = $15,229.55 (Ponga los $15,230 en la línea 27 del Formulario 1040)

Este ejemplo está basado en la Sección A de la versión corta del Anexo SE.

Línea 58 *Impuestos no reportados de seguro social y Medicare (Formulario 4137)*

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The purpose of Form 4137 is to figure the social security and Medicare tax on tips not reported to the taxpayer's employer. Tips reported to the employer are subject to social security and Medicare (or railroad retirement) tax and income withholding. If the server earned more than $20 per month, all cash tips received need to be reported to the employer. If the taxpayer did not report all of his or her tips to his or her employer, the taxpayer would file Form 4137 and report the tips on his or her individual income tax form. Tips that have been reported to the employer throughout the year will be shown in box 1 of Form W-2. Allocated tips will be reported in box 8 of Form W-2.

Noncash tips need to be reported to the employer, but the taxpayer does not pay social security and Medicare taxes on them.

Allocated tips are shown on Form W-2 but are not calculated in box 1 of wages, tips, and other compensation. Social security and Medicare taxes have not been taken out of allocated tips. Allocated tips are tips that the employer has assigned to the server and are in addition to the tips that the server has reported to his or her employer for the year. Employers allocate tips for the following reasons:

1. The employee worked in an establishment that must allocate tips to employees.
2. The tips that the employee reported to the employer were less than 8 percent of the employee's food and drink sales.

The employee should keep a good daily tip record, as all tips that are received are considered income and must be reported. The employee needs to include in income all tips received directly and indirectly, such as a tip-splitting pool, a tip-pooling arrangement, and other such tipping methods. The value of noncash tips is also considered income. Some examples of noncash tips are tickets to an event, passes to an event, or any other items with value.

The amount that needs to be included in income is the fair market value of the noncash tip. Form 4070A can be used to track tips, or the taxpayer can use a calendar that details the date and time of work and amount of tips received for the day. If the tips received are less than $20 for the month, they do not need to be reported to the employer. If taxpayers participate in a tip-sharing pool, they would report the tips they have received and retained. In the tip diary, the taxpayers should keep track of those they share the tip pool with and how much was shared with the other employees.
If the taxpayer does not report tips to the employer as required, he or she may be subject to a penalty equal to 50 percent of the social security and Medicare taxes or railroad retirement tax owed on the unreported tips. The penalty amount is in addition to the taxes owed. The taxpayer can avoid this penalty if he or she can show reasonable cause for not reporting the tips to the employer. To do this, attach a statement to the taxpayer's return explaining why the taxpayer did not report the tips. For more information, see Publication 17, chapter 6, and Instructions Form 4137.

Form 8919, Uncollected Social Security and Medicare Tax on Wages

Form 8919, *Uncollected Social Security and Medicare Tax on Wages*, is used to figure and report the taxpayer's share of uncollected social security and Medicare taxes due on compensation if the taxpayer was an employee but was treated as an independent contractor by the employer. By filing this form, the social security and Medicare taxes will be credited to the correct social security record.

Form 8919 must be filed if all of the following apply:

- The taxpayer performed services for a firm.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El propósito del Formulario 4137 es para calcular el impuesto del seguro social y del Medicare que no fue reportado al empleador del contribuyente. Las propinas que se reportan al empleador están sujetas al impuesto del seguro social y Medicare (o la pensión ferroviaria) y las retenciones tributarias de ingreso. Si el servidor gana más de $20 por mes, todas las propinas recibidas en efectivo y las cantidades que no son en efectivo deben reportarse al empleador. Si el contribuyente no reportó todas sus propinas a su empleador, entonces el contribuyente tendrá que presentar el Formulario 4137 y reportar las propinas en su declaración de impuestos individual. Las propinas que han sido reportadas al empleador a través del año aparecerán en la caja 1 del Formulario W-2. Las propinas asignadas serán reportadas en la caja 8 del Formulario W-2.

Las propinas no en efectivo necesitan ser reportadas al empleador, pero el contribuyente no paga el impuesto de seguro social y medicare sobre esas propinas.
Las propinas asignadas se muestran en el Formulario W-2 pero no son calculadas en la caja 1 de los honorarios, las propinas y la compensación. Los impuestos del seguro social y de Medicare no se han tomado de las propinas asignadas. Las propinas asignadas son propinas que el empleador ha asignado a los servidores y son adicionales a las propinas que los servidores han reportado a su empleador durante el año. Los empleadores asignan propinas por las siguientes razones:

1. El empleado trabajó en un establecimiento que debe asignar propinas a los empleados
2. Las propinas que el empleado reportó al empleador fueron menos del 8 por ciento de las ventas de comida y bebidas del empleado.

El empleado debe mantener buenos registros de sus propinas diarias ya que todos los tipos de propinas que se reciben son consideradas como ingreso y deben reportarse. El empleado debe incluir en su ingreso todas las propinas que recibió directa o indirectamente, tales como un conjunto de propinas compartidas, un acuerdo sobre un conjunto de propinas y otros métodos de propinas similares. El valor de las propinas que no son en efectivo también se considera como ingreso. Algunos ejemplos de propinas que no son en efectivo son boletos para un evento, pases para un evento, o cualquier otro artículo con valor.

La cantidad que debe ser incluida en el ingreso es el valor justo en el mercado de la propina no en efectivo. Se puede usar el Formulario 4070A para mantener un registro de las propinas o el contribuyente puede usar un calendario que detalle la fecha y el tiempo del trabajo y la cantidad de la propina que recibe por el día. Si las propinas que recibe son menos de $20 por el mes, entonces no es necesario que la reporte al empleador. Si el contribuyente participa en un conjunto de propinas compartidas, debe reportar las propinas que ha recibido y retenido. En el diario de propinas, el contribuyente debe mantener un registro de aquellos con las que compartió las propinas y cuánto se compartió con los otros contribuyentes.

Si el contribuyente no reporta las propinas al empleador como se requiere, entonces puede estar sujeto a una sanción igual al 50 por ciento de los impuestos del seguro social y Medicare o los impuestos de pensión ferroviaria que se deben de las propinas no reportadas. La cantidad de la sanción es adicional a los impuestos que debe. El contribuyente puede evitar esta sanción si puede mostrar que tiene una causa razonable por la que no reportó las propinas al empleador. Para hacer esto, adjunte una declaración por escrito a la declaración de impuestos del contribuyente donde explique por qué el contribuyente no reportó las propinas. Para obtener más información, vea la Publicación 17, capítulo 6, y las instrucciones para el Formulario 4137.

Formulario 8919, Impuestos del Seguro Social y Medicare no recaudados de los honorarios

El Formulario 8919 se usa para reportar los impuestos no recolectados del seguro social y Medicare de los honorarios. Este formulario se usa si el contribuyente ha realizado servicios que no sean como contratista independiente y el empleador no hizo las retenciones de los impuestos del seguro social y Medicare de los honorarios del contribuyente.

El formulario 9819 de debe completar si todas las situaciones siguientes aplican a su caso:

- El contribuyente realiza los servicios para una compañía.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- The firm did not withhold the taxpayer's share of social security and Medicare taxes from the employee's pay.
- The pay from the firm was not for services as an independent contractor.
- One or more reasons listed under "Reason Codes" on Form 8919 apply to the taxpayer.

Form 8919 Reason Codes

A—The taxpayer filed Form SS-8 and received a determination letter stating that the taxpayer was an employee of the firm.

C—The taxpayer received other correspondence from the IRS that states, "I am an employee."

G—The taxpayer filed Form SS-8 with the IRS and has not received a reply.

H—The taxpayer received Form W-2 and Form 1099-MISC from his or her employer for the tax year 2012. The amount on Form 1099-MISC should have been included as wages on Form W-2. Do not file Form SS-8 if code *H* was selected on Form 8919.

Line 59 *Additional Tax on IRAs and Other Qualified Retirement Plans*

Form 5329 is used to report additional taxes on:

- IRAs
- Other qualified retirement plans
- Modified endowment contracts
- Coverdell ESAs
- QTPs
- Archer MSAs
- HSAs

Form 5329 needs to be filed if any of the following apply:

1. The taxpayer received an early distribution from a Roth IRA; the amount on line 23 for Form 8606, *Nondeductible IRAs*, is more than zero; and the taxpayer is required to enter an amount that is more than zero on Form 5329, line 1.
2. The taxpayer received an early distribution subject to tax on early distributions from a qualified retirement plan (other than a Roth IRA).
3. The taxpayer received an early distribution subject to the tax on early distributions from a qualified retirement plan, other than a Roth IRA, and the taxpayer meets an exception to the tax, and code 1 is in box 7.
4. The taxpayer received an early distribution subject to the tax on early distributions from a qualified retirement plan, other than a Roth IRA, and meets the exception, and code 7 is in box 7.
5. The taxpayer received taxable distributions from Coverdell ESAs or QTPs.
6. The contributions for 2014 to traditional IRAs, Roth IRAs, Coverdell ESAs, Archer MSAs, or HSAs exceed the maximum contribution limit, or the taxpayer had a tax due from an excess on lines 17, 25, 33, 41, or 49 of 2013 Form 5329.
7. The taxpayer did not receive the minimum required distribution (RMD) from his or her qualified retirement plan.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- La compañía no le retuvo al contribuyente los impuestos compartidos del seguro social y Medicare de sus honorarios.
- Los honorarios que le dio la compañía no fueron por servicios como un contratista independiente.
- Se aplican al contribuyente una o más de las razones enlistadas bajo "Códigos de Razones" en el Formulario 8919

Códigos de razones del Formulario 8919

A—El contribuyente presenta el Formulario SS-8 y recibió una carta de determinación que notifica que el contribuyente fue un empleado de la compañía.

C—El contribuyente recibió otras correspondencia del IRS que declara, "Soy un empleado".

G—El contribuyente presentó el Formulario SS-8 con el IRS y no ha recibido una respuesta.
H—El contribuyente recibió un Formulario W-2 y un Formulario 1099-MISC de su empleador para el año fiscal 2012. La cantidad en el Formulario 1099-MISC debe haberse incluido como honorarios en el Formulario W-2. No presente el Formulario SS-8 si se ha seleccionado el código *H* en el Formulario 8919.

Línea 59 *Impuesto Adicional en IRAs y Otros Planes de Retiro Calificado*

El Formulario 5329 se usa para reportar los impuestos adicionales en:

- IRAs
- Otros planes de pensión calificados
- Contratos de donaciones modificados
- Coverdell ESAs
- QTPs
- Archer MSAs
- HSAs

El Formulario 5329 debe presentarse si cualquier de las siguientes aplica a su caso:

1. El contribuyente recibió una distribución anticipada de una IRA Roth; la cantidad en la línea 23 del Formulario 8606, *IRAs no deducibles*, es mayor a cero; y el contribuyente debe poner una cantidad mayor a cero en la línea 1 del Formulario 5329.
2. El contribuyente recibió una distribución anticipada sujeta a impuestos en distribuciones anticipadas de un plan de pensión calificado (otro que no sea una IRA Roth).
3. El contribuyente recibió una distribución anticipada sujeta a impuestos en distribuciones anticipadas de planes de pensión calificadas, otra que no sea una IRA Roth, y el contribuyente cumple con la exención al impuesto, y tiene al código 1 en la caja 7.
4. El contribuyente recibió una distribución anticipada sujeta a los impuestos de distribución anticipada de un plan de pensión calificado, otro que no sea una IRA Roth, y cumple con la excepción, y tiene el código 7 en la caja 7.
5. El contribuyente recibió distribuciones sujetas a impuestos de una Coverdell ESAs o QTPs.
6. Las contribuciones para 2012 a IRAs tradicionales, Roth IRAs, Coverdell ESAs, Archer MSAs o HSAs exceden el límite de la contribución máxima, o el contribuyente debía un impuesto de un exceso en las líneas 17, 25, 33, 41 o 49 del Formulario 5329 para el 2011.
7. El contribuyente no recibió una distribución mínima requerida (RMD, siglas en inglés) de su plan de pensión calificado.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Generally, the tax on an early distribution is an additional 10 percent, although there are some exceptions to the rule. The additional tax on early distributions is included in the taxpayer's gross income. For more information, see Instructions Form 5329.

The additional tax could result from:

1. Excess contributions not withdrawn by due date of return
2. Early distributions
3. Excess accumulations

Line 60a *Household Employment Tax (Schedule H)*

Household Workers

Taxpayers who employ household workers may be required to pay and withhold employment taxes from their employees. Employment taxes include social security tax, Medicare tax, federal unemployment tax, federal income tax withholding, and state employment taxes. To determine if the worker is self-employed, the worker must provide his or her own tools and offer services to the general public in an independent business.
Form 1040, Schedule H, *Household Employment Taxes*, must be used to report household employment taxes if the taxpayer pays any of the following wages to the employee:

1. Social security and Medicare wages of $1,900 (2014) or more
2. FUTA wages
3. Wages from which federal income taxes were withheld

If the taxpayer pays more than $1,900 in a calendar year to a household employee, the taxpayer must pay social security and Medicare taxes for that employee and withhold (or pay) the employee's portion of those taxes.

The taxpayer, who is the employer, is not required to withhold federal income taxes for household employees unless the employee asks to have withholdings taken out and the employer agrees to withhold. If the taxpayer does agree, the employer must have the employee(s) complete Form W-4, *Employee's Withholding Allowance Certificate*. As with the other employment taxes, federal income taxes withheld may be reported on Schedule H. There is no extension to pay these taxes even if an extension is filed for the personal return.

Line 60b *First-Time Homebuyer Credit Repayment (Form 5405)*

If the taxpayer purchased his or her residence in 2008 and qualified for the first-time homebuyer credit, the taxpayer may need to repay the credit that was received on the 2008 tax return. The credit that was received in 2008 was an interest-free loan to the taxpayer and is to be repaid over a 15-year period. If the taxpayer purchased his or her home prior to April 8, 2008, and did not own another main home for 36 months prior to the date of purchase and received the credit, he or she will need to repay the loan.

If the taxpayer sold or converted the main home prior to repayment of the first-time homebuyer credit, the remaining portion of the loan needs to be repaid in the year the taxpayer sells or converts the property.

Example: In June 2014, Watson claimed the credit for his home he purchased in August 2010. Watson moved out and converted his home to a rental in 2014; Watson will have to repay the remaining portion of the First-Time homebuyer credit on his tax return for 2014.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Generalmente, el impuesto por una distribución anticipada es el 10 por ciento adicional, aunque hay algunas excepciones a esta regla. El impuesto adicional en las distribuciones anticipadas se incluye en el ingreso bruto del contribuyente. Para obtener más información, por favor, vea las Instrucciones del Formulario 5329.

El impuesto adicional puede resultar de:

1. Contribuciones en exceso que no se retiraron para la fecha límite de la declaración
2. Distribuciones anticipadas
3. Exceso de acumulaciones

Línea 60a *Impuesto por empleados domésticos (Anexo H)*

Trabajadores Domésticos

Es posible que los contribuyentes que emplean trabajadores domésticos tengan que pagar y retener algunos impuestos de empleo de sus empleados. Los impuestos de empleo incluyen los impuestos de seguro social, impuestos de Medicare, impuestos federales de desempleo, retención de impuestos federales del ingreso y los impuestos estatales de empleo. Para determinar si el contribuyente es un empleado por cuenta propia, el empleado debe proporcionar sus propias herramientas de trabajo y ofrecer servicios al público en general en un negocio independiente.

El formulario 1040, Anexo H, *Impuestos por trabajadores domésticos*, se deben usar para reportar los impuestos de empleados domésticos si el contribuyente paga cualquiera de los siguientes honorarios al empleado:

1. Honorarios de seguro social y medicare de $1,900 (2014) o más.
2. Honorarios de FUTA (siglas en inglés)
3. Honorarios de los que se retuvo impuestos federales de ingreso

Si el contribuyente paga más de $19,000 en un año regular al empleado doméstico, el contribuyente debe pagar impuestos de seguro social y Medicare por este empleado y retener (o pagar) la parte de los impuestos del empleado.

El contribuyente, que es el empleador, no tiene que retener los impuestos federales de ingreso a los empleados domésticos, al menos que el empleado pida que le retengan los impuestos y el empleador esté de acuerdo en hacerlo. Si el contribuyente está de acuerdo, el empleador debe pedir que el empleado o empleados completen el Formulario W-4, *Certificado de retenciones de impuestos del empleado*. Así como lo son otros impuestos de empleo, la retención de impuestos federales de ingreso pueden ser reportados en el Anexo H. No hay extensiones para pagar estos impuestos aunque se presente una extensión para presentar la declaración de impuestos personal.

Línea 60b *Devolución del crédito de primer comprador de vivienda (Formulario 5405)*

Si el contribuyente compró su residencia en 2008 y calificó para el crédito de primer comprador de vivienda, tal vez el contribuyente tenga que devolver el crédito que recibió en su declaración de impuestos de 2008. El crédito que recibió en 2008 fue un préstamo libre de interés para el contribuyente y debe devolverse en un periodo de quince años. Si el contribuyente compró su vivienda antes del 8 de abril de 2008 y no era propietario de ninguna otra vivienda principal por los últimos treinta y tres meses antes de la fecha de compra y recibió el crédito, tiene que devolver la cantidad que recibió.

Si el contribuyente vendió o convirtió su casa principal antes de devolver el pago de comprador de casa por primera vez, entonces la parte sobrante del préstamo se debe devolver en al año en que el contribuyente vende la casa.

Ejemplo, Watson reclamó en junio de 2014 el crédito por la casa que compró en agosto de 2010. Watson se mudó y convirtió su casa a una propiedad de alquiler en 2014; Watson tendrá que devolver la parte sobrante del crédito tributario para comprador de primera vivienda en su declaración de impuestos de 2014.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Line 61 *Health Care: Individual Responsibility, Form 8965*

Beginning in 2014, ACA, affordable care act, mandates that all individuals must have health care. The mandate applies to individuals of all ages, including children and senior citizens. The person claiming a child or other individual as a dependent is responsible for providing coverage for the dependent.

If the taxpayer had qualifying health care coverage referred to as minimum essential coverage for every month of 2014 for themself, spouse (if filing MFJ) and anyone claimed as a dependent, then the full coverage box would be checked on line 61.

The health care exchanges, also known as, "the marketplace" was established to help individuals and employers to obtain coverage. The exchanges are intended to be a one-stop shop. States were required to establish their own exchanges by 2014. There are 20 states that have their own exchange. Please see www.affordablecareact.com for more information. If the taxpayer lives in one of those states, the taxpayer who needs insurance would purchase through the state exchange and not through the marketplace.

Señor 1040 Says: California has its own exchange called "Covered California" www.coveredca.com.

Marketplace Plan Levels

ACA requires that all new policies, including those plans that are sold on the exchange (except stand-alone dental, vision, and long-term care plans) to comply with one of four benefit categories that provide certain levels of benefits at the actuarial levels.

The Patient Protection and Affordable Care Act (PPACA) establishes four levels of coverage based on the concept of "actuarial value," which represents the share of health care expenses the plan covers for a typical group of enrollees. As plans increase in actuarial value, they would cover a greater share of enrollee's medical expenses overall, though the details could vary across plans. The levels of coverage provided for in the PPACA are central to the coverage individuals will get and how each will ultimately perceive the effects of the health reform law. The four levels are:

Bronze	60%
Silver	70%
Gold	80%
Platinum	90%

For people with low and modest incomes, the ACA provided for reduced cost sharing if enrollees select a plan from the silver tier in the federal or state marketplace. The cost-sharing reductions are accomplished by requiring insurers to create variants of each standard silver plan, with each variant meeting a successively higher actuarial value. The federal government reimburses insurers for the costs associated with reducing the cost sharing.

As the percentage of expenses paid by the health plan increases, the percentage of expenses paid by the individual decreases. The health plans that cover more medical expenses usually have a higher monthly payment, but individuals will pay less whenever they receive medical care.Individuals can choose to pay a higher monthly premium so that when they need medical care, they pay less. The taxpayer could choose to pay a lower monthly premium and when the taxpayer needs medical care they would pay more.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Línea 61 *Cobertura Médica: Responsabilidad Individual, Formulario 8965*

Empezando en el 2014 ACA dio mandato que todos los individuos deben contar con cobertura médica. El mandato aplica a individuos de todas las edades, incluyendo menores y ciudadanos mayores de edad. La persona que reclama al menor o a un dependiente es responsable de proporcionar cobertura médica a su dependiente.

Si el contribuyente tuvo cobertura médica calificada cual es cobertura mínima esencial para el 2014 por sí mismos, su cónyuge (si presentan MFJ) y cualquier persona reclamado como dependiente, entonces el cuadro de cobertura total se marca en la línea 61.

Los intercambios también conocido como, "el mercado" para ayudar a los individuos y los empleadores para obtener cobertura médica. Los intercambios están destinados a ser una ventanilla única de compra. Se pide a los estados a establecer sus propios intercambios en 2014. Hay 20 estados que tienen su propio mercado de intercambio. Consulte la página web www.affordablecareact.com para más información. Si el contribuyente vive en uno de esos estados, el contribuyente que necesite cobertura médica compraría a traves del intercambio del estado y no a través del mercado.

Señor 1040 Dice: California tiene su propio Mercado de Intercambio llamado “Covered California” www.coveredca.com.

Niveles de Plan de Mercado

El ACA requiere que todas las nuevas políticas, incluyendo esos planes que son vendidos en el Mercado de Intercambio (con excepción de planes que se compran individualmente sobre cobertura dental, visión y de termino largo de cuidados) que cumpla con uno de los cuatro categorías de beneficios que proveen ciertos niveles de beneficios a los niveles.

La ley de Protección al Paciente y Ley de Cuidado de Salud a Bajo Costo (PPACA) establece cuatro niveles de cobertura basado en el concept6o de valor promedio cual representa la responsabilidad compartida de gastos de cobertura de salud cual el plan cubre un grupo de registrados. Así como se incrementan los planes en su valor promedio cubrirán un gran muero de registrantes en sus gastos pero los detalles podrían varían según el plan. Los niveles de cobertura en PPACA son centrales para los individuos y su cobertura y los efectos que tendrá en la reforma de ley. Los cuatro niveles son:

Bronze	60%
Plata	70%
Oro	80%
Platino	90%

Para personas con ingresos bajos y moderados, ACA prevo costo compartido reducido si los inscritos seleccionan un plan plata en el mercado federal o estatal. Las reducciones de costos compartidos se llevan a cabo al exigir las aseguradores a crear variantes de cada plan de plata estándar, con cada reunión variante a valor actuarial sucesivamente más altos. El gobierno federal reembolsa a las aseguradoras de los costos asociados con la reducción de la participación en los costos.

A medida que el porcentaje de los gastos pagados aumentan de los planes de salud, el porcentaje de los gastos pagados por los individuos disminuye. Los planes de salud que cubren más gastos médicos suelen tener un pago mensual más alto, pero los individuos pagarán menos cada vez que reciben atención médica. Individuos pueden optar por pagar una prima mensual más alta de manera que cuando necesitan atención médica, pagan menos. El contribuyente puede optar por pagar una prima mensual más baja y cuando el contribuyente necesite atención médica pagaría más.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Tax Household

The term household is used throughout the entire discussion on health care. Household for this discussion includes taxpayer, spouse, if filing jointly, and any individual that is claimed as a dependent on the tax return. Dependent whether or not the individual is claimed is included, unless the dependent is claimed on another taxpayer's return under the tie-breaker rules.

Minimum Essential Coverage

Individual's health care coverage must include minimum essential coverage. Minimum essential coverage includes:

- Health care coverage provided by the employer
- Health insurance coverage purchased through the Health Insurance Marketplace
- Certain types of government sponsored health coverage including Medicare, most Medicaid coverage, and most health care coverage provided to veterans and active duty service members
- Certain types of coverage that was purchased directly through an insurance company and not the exchange

All health plans must provide "essential health benefits" in the following 10 benefit categories:

1. Ambulatory patient services
2. Emergency services
3. Hospitalization
4. Maternity and newborn care
5. Mental health and substance abuse
6. Prescription drugs
7. Rehabilitative services and devices
8. Laboratory services
9. Preventive and wellness services and chronic disease management
10. Pediatric services, including oral and vision care

Types of Coverage Exemptions

There are 19 exemptions listed in the instructions for Form 8965. Of them, 10 may be claimed on the return, five may be claimed only through the Marketplace, and four may be claimed through the Marketplace or on the form. To claim an exemption from the shared responsibility, generally a taxpayer needs to file a tax return with Form 8965.

If an exemption can only be granted through an exchange, the taxpayer must obtain the exemption from the Marketplace and receive an exemption certificate and would enter the certificate number on Form 8965. Depending upon the type of exemption the certificate may be used only once or annually. If the individual has been granted one or more coverage exemptions from the Marketplace, or has a pending application, each exemption is reported on separate lines. If the tax household has been granted more than six coverage exemptions, then attach a separate statement showing the information required in columns a through c for each additional coverage exemption.

If the taxpayer has not received the exemption certificate number, (ECN) or does not know the number, the taxpayer should contact the Marketplace to obtain the ECN. If the Marketplace has not processed the application, enter "pending" in column c. Below is the list of the exemptions and hardships.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Impuesto sobre el Hogar

El término de los hogares se utiliza en todo el debate sobre la atención de salud. Hogares para esta discusión incluye contribuyente, cónyuge, si presentan una declaración conjunta, y cualquier persona que se reclama como una dependiente en la declaración de impuestos. Dependiente si el individuo se afirma se incluye, a menos que el dependiente se declara en otra declaración de otro contribuyente bajo las reglas de desempate.

Cobertura Minima Esencial

La cobertua de salud de un individuo debe incluir cobertura minima esencial. La cobertura minima esencial incluye:

- Cobertura de salud provista por el empleador
- Cobertura de Seguro de Salud comprada por medio del Mercado del Seguro de Salud
- Ciertos tipos de cobertura de salud patrocinada por el gobierno incluyendo Medicare, casi todos las coberturas de Medicaid, y la mayoría de cobertura de salud provista para los veteranos y miembros del servicio activo
- Ciertos tipos de cobertura que fue comprada directamente a través de una compañía aseguradora y no por medio del Intercambio

Todos los planes de salud deben proporcionar "beneficios de salud esenciales" en las siguientes 10 categorías de beneficios:

1. Los servicios de ambulancia de pacientes
2. Los servicios de emergencia
3. Hospitalización
4. Maternidad y cuidado del recién nacido
5. Salud mental y abuso de sustancias
6. Los medicamentos recetados
7. Servicios y dispositivos de Rehabilitación
8. Servicios de laboratorio
9. Los servicios preventivos y de bienestar y control de enfermedades crónicas
10. Servicios Pediátricos, incluyendo el cuidado bucal y visión

Exenciones de Tipo de Cobertura

Existen 19 exenciones que figuran en las instrucciones para la Forma 8965. De ellos, 10 pueden ser reclamados en la declaración, cinco pueden ser reclamados sólo a través del Mercado, y cuatro podrán reclamarse a través del Mercado o en el Formulario. Para reclamar una exención de la responsabilidad compartida, en general, un contribuyente tiene que presentar una declaración de impuestos con el Formulario 8965.

Si una exención sólo puede concederse a través de un intercambio, el contribuyente deberá obtener la exención del mercado y recibir un certificado de exención y así escribiría el número de certificado en el Formulario 8965. Dependiendo del tipo de exención del certificado podrá ser utilizado una sola vez o anualmente. Si el individuo se ha concedido una o más exenciones de cobertura del mercado, o tiene una solicitud pendiente, cada exención se reporta en líneas separadas. Si la unidad familiar se le ha concedido más de seis exenciones de cobertura, a continuación, adjuntar una declaración separada que muestra la información requerida en las columnas a la C por cada exención cobertura adicional.

Si el contribuyente no ha recibido el número de certificado de exención, (ECN) o no sabe el número, el contribuyente debe comunicarse con el mercado para obtener la ECN. Si el mercado no ha procesado la solicitud, escriba "pendiente" en la columna C. Por favor, consulte el Apéndice 1 de la lista de las exenciones y penurias.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

ACA Source/Documentation for Coverage Exemptions

Coverage Exemption	Granted by Marketplace	Claimed on return	Code
Household income below the return filing threshold - Household income is below the minimum threshold for filing a tax return.		✔	No code
Coverage is considered unaffordable - The minimum amount is more than 8% of taxpayer's actual household income.		✔	A
Short coverage gap - Taxpayer went without coverage for less than three consecutive months during the year.		✔	B
Citizens living abroad and certain noncitizens - Taxpayer was: ➢ U.S. citizen who is a bona fide resident of a foreign country or U.S. territory; or ➢ A U.S. citizen or resident who spent at least 330 full days outside of the U.S. during a 12-month period. ➢ A resident alien who was a citizen of a foreign country with which the U.S. has an income tax treaty with a nondiscrimination clause. ➢ Not a U.S. citizen, not a U.S. national, and not an individual lawfully present in the U.S.		✔	C
Members of a health care sharing ministry - A member of a health care sharing ministry, which is an organization described in § IRC 501 (c) (3) whose members share a common set of ethical or religious beliefs and have shared medical expenses in accordance with those beliefs continuously since at least December 31, 1999.	✔	✔	D

© 2015 Latino Tax Professionals Association

ACA Fuente / Documentación para Exenciones de Cobertura

Exención sobre Cobertura	Concedido por el Mercado	Reclamado en la Declaración	Código
Ingresos de los hogares por debajo del umbral de presentación de una declaración - El ingreso familiar está por debajo del umbral mínimo para la presentación de una declaración de impuestos		✔	No existe código
La cobertura se considera no costeable - El monto mínimo es más de 8% del ingreso familiar real del contribuyente.		✔	A
Brecha corta de cobertura - Contribuyente tuvo sin cobertura en menos de tres meses consecutivos durante el año.		✔	B
Ciudadanos que viven en el extranjero y ciertos no ciudadanos Contribuyente fue: ►ciudadano estadounidense que es residente bona fide de un país extranjero o territorio de Estados Unidos; o ►Un ciudadano estadounidense o residente que pasó por lo menos 330 días completos fuera de los EE.UU. durante un período de 12 meses. ►Un extranjero residente que era un ciudadano de un país extranjero con el que los EE.UU. tiene un tratado tributario con una cláusula de no discriminación. ►No ciudadano estadounidense, no un nacional de Estados Unidos, y no de un individuo legalmente en los EE.UU.		✔	C
Miembros de un ministerio que comparte el gasto del cobertura de salud - Un miembro de esta organización descrita en el IRC § 501 (c) (3), cuyos miembros comparten las mismas creencias, ética religión y han compartido los gastos médicos de acuerdo con esas creencias continuamente desde al menos el 31 Diciembre de 1999.	✔	✔	D

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Members of Indian Tribes - Taxpayer is a member of a federally-recognized Indian tribe.	✔	✔	E
Incarceration - Taxpayer was in a jail, prison, or similar penal institution or correctional facility after the disposition of charges.	✔	✔	F
Aggregate self-only coverage considered unaffordable - Two or more family members' aggregate cost of self-only employer-sponsored coverage was more than 8% of household income, as well as the cost of an employer-sponsored plan.		✔	G
Gap in Coverage at the beginning of 2014 - Taxpayer had a coverage gap at the beginning of 2014 but were either enrolled in or treated as having enrolled in, coverage through the Marketplace with an effective date on or before May 1, 2014.		✔	G
Gap in CHIP coverage - Taxpayer applied for CHIP coverage during the initial open enrollment period and were found eligible for CHIP based on that application but had a coverage gap in 2014.		✔	G
Resident of a state that did not expand Medicaid - Taxpayer household income was below 138% of the federal poverty line for taxpayer and family size at any time during 2014 and resided in a state that did not participate in the Medicaid expansion under the Affordable Care Act.		✔	G
Limited benefit Medicaid and TRICARE programs - Taxpayer is enrolled in certain types of Medicaid and TRICARE programs that are not minimum essential coverage.		✔	H

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Miembros de tribus indias- Contribuyente es un miembro de una tribu india federalmente reconocida.	✔	✔	E
Encarcelamiento-Contribuyente estuvo en la cárcel, prisión, o institución penal similar o correccional después de la disposición de los cargos.	✔	✔	F
Cobertura agregada individual considerada no costeable- Costo total de la cobertura patrocinada por el empleador de dos o más miembros de una familia era más del 8% del ingreso del hogar, así como el costo de un plan patrocinado por el empleador.		✔	G
Brecha en la Cobertura al principios de 2014 – Contribuyentes tuvieron una brecha de cobertura a principios de 2014, pero se inscribieron o fueron considerados haber estado inscritos en la cobertura del mercado, con una fecha de vigencia en o antes del 1ero de Mayo del 2014.		✔	G
Brecha en la cobertura CHIP - Contribuyente solicito cobertura CHIP durante el período de inscripción y se encontró elegible para cobertura CHIP basado en esa aplicación, pero tenía una brecha de cobertura en 2014.		✔	G
Residente de un estado que no expandió Medicaid - los ingresos familiares del contribuyente estaban por debajo de 138% de la línea federal de pobreza para el contribuyente y tamaño de la familia en cualquier momento durante 2014 y residió en un estado que no participo en la expansión de Medicaid bajo la Ley de Cuidado de Salud Accesible		✔	G
Programas limitados en beneficios de Medicaid y TRICARE - Contribuyente están inscritos en ciertos tipos de Medicaid y programas de TRICARE que no son de cobertura mínima esencial.		✔	H

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Fiscal-year employer-sponsored plan - Taxpayer was eligible, but did not purchase, coverage under an employer plan that started in 2013 and ended in 2014. (Exemption available only)in 2014)		✔	H
Members of certain religious sects - Taxpayer is a member of a religious sect in existence since December 31, 1950, that is recognized by the Social Security Administration (SSA) as conscientiously opposed to accepting any insurance benefits, including Medicare and Social Security.	✔		Need ECN
Determined ineligible for Medicaid in a state that did not expand Medicaid - Taxpayer was ineligible for Medicaid solely because the state did not participate in the Medicaid expansion under the ACA (**Note**: California participants.)	✔		Need ECN
General hardship - Taxpayer experienced a hardship that prevented them from obtaining a qualified health plan.	✔		Need ECN
Coverage considered unaffordable based on projected income - Taxpayer did not have access to coverage that is considered affordable based on projected household income.	✔		Need ECN
Unable to renew existing coverage - Taxpayer was notified that their health insurance policy was not renewable and other plans were unaffordable.	✔		Need ECN

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Fiscal-año del plan patrocinado por el empleador - Contribuyente era elegible, pero no compró, la cobertura bajo un plan de empleador que se inició en 2013 y terminó en 2014. (Exenciones disponible sólo en el 2014)		✔	H
Miembros de ciertas sectas religiosas - Contribuyente es un miembro de una secta religiosa que existe desde el 31 de Diciembre de 1950 que esta reconocida por la Administración de Seguro Social (SSA) a conciencia de no aceptar beneficios de seguro, incluyendo Medicare y del Seguro Social.	✔		Necesita ECN
Determinado no elegible para Medicaid en un estado que no expandió Medicaid - Contribuyente no era elegible para Medicaid únicamente porque el estado no participó en la expansión de Medicaid bajo ACA (Nota: los participantes de California.)	✔		Necesita ECN
Dificultad General - Contribuyente experimentó una dificultad que le impidió obtener un plan de salud calificado.	✔		Necesita ECN
Cobertura considerada no costeable a base de los ingresos proyectados - Contribuyente no tenía cobertura costeable basado en el ingreso del hogar proyectado.	✔		Necesita ECN
Imposibilidad de renovar la cobertura existente - Contribuyente fue notificado de que su póliza de seguro de salud no era renovable y otros planes eran no costeables.	✔		Necesita ECN

© 2015 Latino Tax Professionals Association

AmeriCorps coverage - Taxpayer was engaged in service in AmeriCorps State and National, VISTA, or NCCC programs and were covered by short-term duration coverage or self-funded, coverage provided by these programs.	✔		Need ECN

Señor 1040 Says: For more information visit www.healthcare.gov/fee-exemptions/hardship-exemptions

Form 8965, Health Coverage Exemptions

Exemptions are reported on Form 8965, Health Coverage Exemptions. The form has three parts:

- Part I is used to report exemptions granted by the Marketplace. There are separate lines for each member of the family;
- Part II is used to report an exemption because either household income or gross income is below the filing threshold, and
- Part III is used to report exemptions claimed on the return. There are separate lines for each member of the household and separate columns for each month of the year (there is a column to use for the full year).

If the taxpayer, spouse, or dependent enrolled in health insurance through the Marketplace, they may be able to claim the premium tax credit discussed in a later chapter and reported on Form 1040, line 69.

Line 62 *Other Taxes*

Line 62 is used to report any taxes not reported elsewhere on the return. Other taxes include:

1. Additional Medicare tax
2. Net Investment Income tax
3. Additional tax on health savings accounts (HSA) distribution
4. Additional tax on Archer MSA distributions
5. Additional tax on Medicare Advantage MSA distributions
6. Additional tax on an HSA because the taxpayer did not remain eligible for the testing period
7. Recapture of the following credit:
    a. Investment credit
    b. Low income housing credit
    c. Indian employment credit
    d. New markets credit
    e. Credit for employer-provided childcare facilities
    f. Alternative motor vehicle credit
    g. Alternative fuel vehicle refueling property credit
    h. Qualified plug-in electric drive motor vehicle credit
8. Recapture of federal mortgage subsidy

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Cobertura de AmeriCorps - Contribuyente dio servicio en el servicio de Ameri-Corps Estado y Nacional, VISTA, o programas NCCC y estuvo cubierto por un periodo de corto plazo o cobertura autofinanciada, proporcionada por estos programas.	✔		Necesita ECN

Señor 1040 dice: para más información visite la página web www.healthcare.gov/fee-exemptions/hardship-exemptions

Forma 8965, Exenciones de Cobertura de Salud

Las exenciones se reportan en el Formulario 8965, exenciones de cobertura. El formulario consta de tres partes:

- Parte I se utiliza para informar exenciones concedidas por el mercado. Hay líneas separadas para cada miembro de la familia;
- Parte II se utiliza para informar de una exención, ya sea porque los ingresos del hogar o ingreso bruto está por debajo del umbral de presentación, y
- Parte III se utiliza para informar exenciones reclamadas en la declaración. Hay líneas separadas para cada miembro del hogar y columnas separadas para cada mes del año (hay una columna de usar para todo el año).

Si el contribuyente, cónyuge o dependiente inscrito en el seguro de salud a través del mercado, ellos puede ser capaz de reclamar el crédito tributario de prima. Tema que será comentado discutido en un capítulo posterior y es reportado en el Formulario 1040, línea 69.

Línea 62 *Otros Impuestos*

Línea 62 es para reportar cualquier otro impuesto no reportado en el resto de la declaración. Otros impuestos incluyen:

1. Impuesto adicional de medicare
2. Impuesto de ingreso neto de inversión
3. Impuesto adicional sobre distribuciones de cuentas de ahorros para la salud (HSA)
4. Impuesto adicional sobre distribuciones de Archer MSA
5. Impuesto adicional sobre distribuciones de Medicare Advantage MSA
6. Impuesto adicional sobre una HSA porque el contribuyente se permaneció elegible para el periodo de prueba
7. Recaptura de los siguientes créditos:
    a. Crédito de inversión
    b. Crédito de casa de bajos ingresos
    c. Crédito de empleo indio
    d. Crédito de nuevos mercados
    e. Crédito de provisión de instalaciones de cuidado de niños provisto por el empleador
    f. Crédito de vehículo motorizado alternativo
    g. Crédito de propiedad alternativa de vehículo reabastecido
    h. Crédito de vehículo motorizado de enchufe eléctrico calificado
8. Recaptura del subsidio federal de hipoteca

© 2015 Latino Tax Professionals Association

9. Section 72(m)(5) excess benefits tax
10. Uncollected social security and Medicare or RRTA tax on tips or group-term life insurance
11. Golden parachute payments
12. Tax on accumulation distribution of trusts
13. Excise tax on insider stock compensation from an expatriated corporation
14. Interest on the tax due on installment income from the sale of certain residential lots and timeshares
15. Interest on the deferred tax on gain from certain installment sales with a sales price over $150,000
16. Additional tax on recapture of a charitable contribution deduction relating to a fractional interest in tangible personal property
17. Look-back interest under section 167(g) or 460(b)
18. Additional tax on income received from a nonqualified deferred compensation plan that fails to meet the requirements of section 409A
19. Additional tax on compensation received from a nonqualified deferred compensation plan described in section 457A if the compensation would have been includable in income in an earlier year except that the amount was not determinable until 2014
20. Tax on noneffectively connected income for any part of the year the taxpayer was a nonresident alien
21. Any interest amount from Form 8261, line 16f relating to distributions from and dispositions of, stock of a section 1291 fund
22. Any interest amount from Form 8261, line 24

Most of the above taxes are beyond the scope of this course.

Additional Medicare Tax (Form 8959)

The taxpayer may be subject to a 0.9 percent additional Medicare tax that applies to Medicare wages, railroad retirement act compensation, and self-employment income over the filing status threshold. This tax is an employee tax, not an employer tax.

Filing Status	**Threshold Amount**
Married filing jointly	$250,000
Married filing separately	$125,000
Single	$200,000
Head of household	$200,000
Qualifying widow(er) with dependent child	$200,000

The above threshold amounts are not indexed for inflation.

The employer is responsible for withholding the additional tax once the taxpayer's compensation exceeds $200,000 (regardless of filing status) in a calendar year. The taxpayer cannot request their employer to stop the withholding of the additional tax. If the taxpayer has wages as well as self-employment income, the threshold is reduced on the self-employment income but not below zero.

Example: Kathy, a single filer, has $130,000 in self-employment income and $0 in wages. Kathy is not liable for the Additional Medicare Tax and does not need to file Form 8959.

Example: George and Jean are married and filing joint return. George has $190,000 in wages and Jean has $150,000 in compensation subject to railroad retirement taxes. Neither George nor Jean has wages or compensation that exceed $200,000. Their employers do not combine the wages and

© 2015 Latino Tax Professionals Association

9. Sección 72(m)(5) impuesto sobre exceso de beneficios
10. Impuesto no recolectado de seguro social y Medicare o RRTA sobre propinas o seguro de termino de vida
11. Pagos de paracaídas dorado
12. Impuesto sobre la distribución de acumulación de fidecomisos
13. Impuesto adicional sobre compensación de acciones de una corporación expatriada
14. Intereses debidos en ingreso a plazos de la venta de ciertos lotes residenciales y de propiedades de tiempos compartidos
15. Los intereses sobre el impuesto diferido sobre las ganancias de ciertas ventas a plazos con un precio de venta más de $ 150,000
16. Impuesto adicional sobre la recaptura de una contribución caritativa relacionada con un interés fraccional en bienes mueble personal tangible
17. Interés atrasado bajo la sección 167 (g) o 460 (b)
18. Impuesto adicional sobre los ingresos recibidos de un plan de compensación diferida no calificado que no cumpla con los requisitos de la sección 409A
19. Impuesto adicional sobre la compensación recibida de un plan de compensación diferida no calificado se describe en la sección 457A si la indemnización hubiera sido incluir en la renta en un año anterior a excepción de que la cantidad no era determinable hasta 2014
20. Impuesto sobre la renta conectado no efectivamente para cualquier parte del año el contribuyente era un extranjero no residente
21. Cualquier cantidad de interés del Formulario 8261, línea 16f relacionados con las distribuciones de y disposiciones de acciones de un fondo de sección 1291
22. Cualquier cantidad de interés de la Formulario 8261, línea 24

Mayoría de los impuestos antes mencionados va más alla de lo visto en este curso.

Impuesto Adicional de Medicare (8959)

El contribuyente pude estar sujeto a un impuestos adicional de Medicare del 0.9 por ciento que se aplica a los honorarios de Medicare, la compensación de la ley de pensión ferroviaria y el ingreso de empelado por cuenta propia sobre el nivel del estado civil. Este impuesto es un impuesto de empleado no un impuesto de empleador.

Estado Civil	**Limites**
Casado declarando en conjunto	$250,000
Casado declarando por separado	$125,000
Soltero	$200,000
Cabeza de Familia	$200,000
Viudo calificado con hijo calificado	$200,000

Los montos límites anteriores no son indexados por inflación.

El empleador es responsable de la retención del impuesto adicional una vez que la compensación del contribuyente supera los $ 200,000 (independientemente del estado civil) en un año calendario. El contribuyente no puede solicitar a su empleador que detenga la retención del impuesto adicional. Si el contribuyente tiene los salarios, así como ingresos por cuenta propia, el umbral se redujo en los ingresos por cuenta propia, pero no por debajo de cero.

Ejemplo: Kathy, es contribuyente soltera, tiene $ 130,000 en ingresos por cuenta propia y $ 0 en los salarios. Kathy no es responsable por el Impuesto Adicional de Medicare y no tiene que presentar el Formulario 8959.

Ejemplo: George y Jean están casados y la presentación de declaración conjunta. George tiene $ 190,000 en salarios y Jean tiene $ 150,000 en compensación sujeta a impuestos de jubilación ferroviaria. Ni George ni Jean tienen salarios o indemnizaciones que superan los $ 200,000. Sus empleadores no se combinan los

© 2015 Latino Tax Professionals Association

railroad retirement compensation to determine whether they are in excess of the $250,000 threshold for a joint return. George and Jean are not liable for the additional tax.

Example: Carl, a single filer, has $220,000 in self-employment income and $0 in wages. Carl is liable to pay the additional Medicare Tax on $20,000 ($220,000 in self-employment income minus the threshold of $200,000). Carl must file Form 8959.

Net Investment Income Tax (NIIT) Form 8960

Generally, net investment income includes gross income from interest, dividends, annuities, royalties and rents, unless these items result from the ordinary course of a trade or business that is not (a) passive activity or (b) a trade or business of trading in financial instruments or commodities.

NIIT generally includes income and gain from passive activities. A passive activity for purposes of NIIT has the same meaning as under section 469. A passive activity includes rental activity regardless if the taxpayer materially participated. The NIIT definition of trade or business is limited to a trade or business within the meaning of section 162. The activity must be a trade or business within the meaning of section 162 and be nonpassive for purposes of section 469 before the income is excluded from NIIT.

NIIT is a 3.8 percent tax on the lesser of net investment income or the excess of the taxpayer's modified adjusted gross income over the filing status threshold.

Additional Taxes

The following forms are some examples of "other taxes" that are reported on Form 1040, line 62:

Form 8611	*Recapture of Low-Income Housing Credit*
Form 8828	*Recapture of Federal Mortgage Subsidy*
Form 8834	*Qualified Plug-In Electric and Electric Vehicle Credit*
Form 8697	*Interest Computation under the Look-Back Method for Completing Long-Term Contracts*
Form 8882	*Credit for Employer-Provided Child Care Facilities and Services*
Form 8866	*Interest Computation under the Look-Back Method for Property Depreciation under the Income-Forecast Method*
Form 8936	*Qualified Plug-In Electric Drive Motor Vehicle Credit*
Form 8853	*Archer MSAs and Long-Term Care Insurance Contracts (Archer)*
Form 8693	*Low-Income Housing Credit Disposition Bond*
Form 4255	*Recapture of Investment Credit*
Form 8845	*Indian Employment Credit*
Form 8874	*New Markets Credit*
Form 8889	*Health Savings Account*
Form 8853	*Archer MSAs and Long-Term Contract (Medicare)*

These other taxes are not within the scope of this course. More research will be required. See each individual form for instructions.

Line 63: add lines 56 through 62. This is the taxpayer's total tax.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

salarios e indemnizaciones de jubilación del ferrocarril para determinar si están en exceso del límite de $ 250,000 para una declaración conjunta. George y Jean no son responsables por el impuesto adicional.

Ejemplo: Carl, un contribuyente soltero, tiene $ 220,000 en ingresos por cuenta propia y $ 0 en los salarios. Carl está obligado a pagar el impuesto adicional de Medicare en $ 20,000 ($ 220,000 en ingresos de autoempleo menos el umbral de 200,000 dólares). Carl tiene que presentar el Formulario 8959.

Impuesto al Ingreso Neto de Inversiones (NIIT, siglas en inglés Formulario 8960)

En general, los ingresos netos de inversión incluye ingreso bruto de los intereses, dividendos, rentas vitalicias, regalías y ingreso de alquiler, a menos que estos elementos se den como resultado en el desarrollo habitual de un comercio o negocio que no es (a) actividad pasiva o (b) un comercio o negocio de la negociación de instrumentos financieros o mercantilización de un producto.

NIIT generalmente incluye los ingresos y el aumento de las actividades pasivas. Una actividad pasiva para los propósitos de NIIT tiene el mismo significado que en la sección 469. Una actividad pasiva incluye la actividad de alquiler sin importar si participó materialmente el contribuyente. La definición NIIT del comercio o negocio es limitada a un comercio o negocio en el sentido de la sección 162. La actividad debe ser una actividad comercial o empresarial en el sentido de la sección 162 y ser no pasivo a efectos de la sección 469 antes de que el ingreso se excluye del NIIT.

NIIT es un impuesto del 3.8 por ciento en que sea menor de los ingresos netos por inversiones o el exceso de ingreso bruto ajustado modificado del contribuyente por encima del límite estado civil.

Impuestos Adicionales

Los siguientes son ejemplos de “otros impuestos” que se reportan en la línea 62 del Formulario 1040.

Formulario 8611	*Recuperación del crédito por viviendas de bajo ingreso*
Formulario 8828	*Recuperación del subsidio federal hipotecario*
Formulario 8834	*Crédito por vehículos con recarga eléctrica calificados*
Formulario 8697	*Interés calculado bajo el método “Look-Back” para completar los contratos a largo plazo*
Formulario 8882	*Crédito por las instalaciones y servicios para proveer cuidado de menores del empleador*
Formulario 8866	*Interés calculado bajo el método “Look-Back” para depreciaciones de propiedades bajo método de ingreso pronosticado*
Formulario 8936	*Crédito por vehículos motorizados de recarga eléctrica calificado*
Formulario 8853	*Archer MSAs y contratos de seguro para cuidado a largo plazo (Archer)*
Formulario 8693	*Crédito en bonos de disposición de viviendas de bajo ingreso*
Formulario 4255	*Crédito de recuperación de inversiones*
Formulario 8845	*Crédito de empleo indígena*
Formulario 8874	*Crédito por nuevos mercados*
Formulario 8889	*Cuenta de ahorros para la salud*
Formulario 8853	*Archer MSAs y Contratos de largo plazo (Medicare)*

Estos otros impuestos no están dentro del alcance de este curso. Se requiere más investigación. Leer formulario individual para obtener instrucciones.

Línea 63: sume las líneas 56 - 62. Se trata de impuesto total del contribuyente.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Summary

There are various types of additional taxes that are added to the taxpayer's overall taxes due. The most common additional taxes are for early withdrawal of retirement savings before the age of 59½ and self-employment taxes for independent contractors who file Schedule C and Schedule F. The Additional Medicare Tax and the Net Investment Income Tax.

Other Taxes Review Questions

These review questions are not part of the final exam and will not be graded by LTPA. To obtain maximum benefit from the course, LTPA recommends that you complete the following questions before you compare your answers with the solutions provided.

1. Jade started a new business in 2014. Which of the following is not considered to be self-employment income?

a. Income from Schedule C-EZ
b. Income from Schedule F
c. Income from Schedule C
d. Income from wages

2. April is filing with the status married filing separately, and her modified gross income is $135,000. Which of the following would April be subject to?
a. Net investment income tax
b. Household employee tax
c. Self-employment tax
d. All of the above

Scenario to Think About

Art tells you that he pays April to come to his house twice a month to clean. What would be some questions that you would need to ask him to see if he should file Schedule H?

The following are some sample questions that need to be asked:

1. Did Art pay April more than $1,900 for the year? (This is the federal standard.)
2. Did Art pay more than $750 in any calendar quarter? (This is the California standard.)

What other questions can you think about asking? Write them out on a separate sheet of paper.

Other Taxes Review Questions Answers

1. Jade started a new business in 2013. Which of the following is not considered to be self-employment income?

a. Income from Schedule C-EZ
b. Income from Schedule F
c. Income from Schedule C
d. Income from wages

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Resumen

Hay varios tipos de impuestos adicionales que se agregan a los impuestos a deber general de los contribuyentes. Los impuestos adicionales más comunes son por retiro anticipado de ahorros para la pensión antes de la edad de 59 $^{1/2}$ años y los impuestos de autoempleo para los contratistas independientes que presentan el Anexo C y el Anexo F. El Impuesto Adicional de Medicare y el Impuesto sobre la Renta Neta de Inversiones.

Preguntas de Repaso sobre Otros Impuestos

Estas preguntas de repaso no son parte del examen final y no serán calificadas por el equipo de LTPA. Para obtener el beneficio máximo del curso, el equipo de LTPA recomienda que complete las siguientes preguntas antes de comprar sus respuestas con las soluciones aquí proporcionadas.

1. Jade comenzó un negocio en 2014. ¿Cuál de las siguientes opciones no se considera como un ingreso de empleado por cuenta propia?

a. Ingreso de un Anexo C-EZ
b. Ingreso de un Anexo F
c. Ingreso de un Anexo C
d. Ingreso de honorarios

2. April declara con el estado civil tributario de casada, declarando por separado y su ingreso bruto modificado es de $135,000. ¿Cuál de las siguientes opciones aplica a April?

a. Impuestos sobre ingreso neto de inversiones
b. Impuestos por empleado doméstico
c. Impuesto de empleado por cuenta propia
d. Todo lo anterior

Escenario

Art le dice a usted que le paga a April para que limpie su casa dos veces por mes. ¿Cuáles son algunas de las preguntas que debe hacerle para saber si debe presentar el Anexo H?

Las siguientes son algunas de las preguntas que deben hacerse:

1. ¿Le pagó Art a April más de $1,900 por año? (Este es el estándar federal)
2. ¿Le pagó Art más de $750 en un trimestre del calendario regular? (Este es el estándar de California)

¿Qué otras preguntas se le ocurre que puede hacer? Escríbalas en un papel por separado.

Respuestas a Preguntas de Repaso sobre Otros Impuestos

1. Jade comenzó un negocio en 2014. ¿Cuál de los siguientes no se considera como ingreso de empleado por cuenta propia?

a. Ingreso del Anexo C-EZ
b. Ingreso del Anexo F
c. Ingreso del Anexo C
d. Ingreso de honorarios

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Feedback: Wages are reported on Form W-2 and generally are for employees and not self-employed taxpayers. Self-employment income consists of income from self-employed business activities that are reported on Schedule C and Schedule F and by clergy and employees of churches and religious organizations.

2. April is filing with the status married filing separately, and her modified gross income is $135,000. Which of the following would April be subject to?

a. **Net investment income tax**
b. Household employees
c. Self-employment tax
d. All of the above

Feedback: Individuals will owe the tax if they have net investment income and also have modified adjusted gross income over the following thresholds:

Filing Status	Threshold Amount
Married filing jointly	$250,000
Married filing separately	$125,000
Single	$200,000
Head of household (with qualifying person)	$200,000
Qualifying widow(er) with dependent child	$250,000

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Retroalimentación: los honorarios se reportan en el Formulario W-2 y generalmente son para empleados y no para los empleados por cuenta propia. El ingreso de empleados por cuenta propia consiste en ingreso de actividades de negocio de empelado por cuenta propia que se reportan en el Anexo C y Anexo F, y por clérigos y empleados de iglesias y organizaciones religiosas.

2. April está declarando don el estado civil tributario de casado, declarando por separado y su ingreso bruto modificado es de $135,000. ¿A cuál de las siguientes opciones estaría sujeta April?

a. **Impuestos sobre ingreso neto de inversiones**
b. Impuestos de empleado doméstico
c. Impuestos de empelado por cuenta propia
d. Todo lo anterior

Retroalimentación: las personas deberán impuestos si ellos tienen ingreso de inversiones neto y también ingreso bruto ajustado y modificado superior a los siguientes niveles:

Estado civil tributario	**Nivel de la cantidad**
Casado declarando en conjunto	$250,000
Casados declarando por separado	$125,000
Soltero	$200,000
Cabeza de familia (con persona calificada)	$200,000
Viudo/a calificado/a con hijo dependiente	$250,000

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Other Taxes

Objectives

At the end of this lesson, the student will have an understanding of:

- Self-employment tax
- Unreported tip income
- Excess social security
- Additional tax on IRAs
- The difference between federal and state AMT requirements

Resources

Schedule CA (540) FTB 3805P Schedule P	FTB 1001 FTB 1005	Instructions Schedule CA (540) Instructions Form 3805P Instructions Schedule P

Introduction

This chapter discusses Form 540, lines 61-64, as well as the additional taxes reported on the federal return that California does not conform to.

Other Taxes

61	Alternative minimum tax. Attach Schedule P (540)	61	.00
62	Mental Health Services Tax. See instructions	62	.00
63	Other taxes and credit recapture. See instructions	63	.00
64	Add line 48, line 61, line 62, and line 63. This is your total tax.	64	.00

Self-Employment Tax

Federal law increased the amount by which taxpayers could adjust their self-employment tax, effective January 1, 2011. California did not conform to the adjustment. To make the adjustment, enter the difference between the federal self-employment tax adjustments minus 50 percent of the taxpayer's self-employment tax.

Social Security and Medicare tax

California does not tax social security benefits and equivalent tier 1 railroad retirement benefits. An adjustment would be made on 540 Schedule CA on line 20, column B, for the amount that was taxed on the federal return.

Line 61 *Alternative Minimum Tax (AMT)*

California has an alternative minimum tax (AMT) similar to the federal AMT. The purpose of AMT is to make sure that taxpayers do not use various tax incentivizes to pay little or no California income tax. A qualified taxpayer must exclude income, positive and negative adjustments, and preference items attributable to any trade or business. The adjustments and preference items

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Otros Impuestos de California

Objetivos

Al terminar esta lección, el/la estudiante podrá comprender mejor lo siguiente:

- El impuesto de empleo por cuenta propia.
- El ingreso de propinas no reportadas.
- El exceso del seguro social.
- El impuesto adicional en IRAs.
- La diferencia entre los requisitos federales y estatales AMT (por sus siglas en inglés).

Recursos

Anexo CA (540) FTB 3805P Anexo P	FTB 1001 FTB 1005	Instrucciones del Anexo CA (540) Instrucciones del Formulario 3805P Instrucciones del Anexo P

Introducción

En este capítulo se discutirán las líneas 61 – 64 del Formulario 540 así como los impuestos adicionales reportados en la declaración federal de impuestos con las que California no concuerda.

Other Taxes

61	Alternative minimum tax. Attach Schedule P (540)	61	.00
62	Mental Health Services Tax. See instructions	62	.00
63	Other taxes and credit recapture. See instructions	63	.00
64	Add line 48, line 61, line 62, and line 63. This is your total tax.	64	.00

Impuestos de empelado por cuenta propia

La ley federal incrementa la cantidad por la que los contribuyentes pueden ajustar su impuestos de empleado por cuenta propia, se hizo efectivo el 1º de enero de 2011. California no concuerda con este ajuste. Para hacer los ajustes, ponga la diferencia entre los ajustes al impuesto de empleado por cuenta propia menos el 50 porciento del impuesto de empleado por cuenta propia del/de la contribuyente.

Impuestos por seguro social y Medicare

California no recauda impuestos por los beneficios del seguro social y el nivel 1 de los beneficios ferroviarios. Se puede hacer un ajuste en la línea 20 de la columna B del anexo CA del Formulario 540, para la cantidad sujeta a impuestos en la declaración federal.

Línea 61 *Impuesto mínimo alternativo (AMT, por sus siglas en inglés)*

California tiene un impuesto mínimo alternativo (AMT, por sus siglas en inglés) similar al AMT federal. El propósito del AMT es para asegurarse de que los contribuyentes no usan varios incentivos tributarios para pagar poco o nada de los impuestos sobre ingreso de California. Un/a contribuyente calificado debe incluir el ingreso, los ajuste positivos y negativos, y los elementos de preferencia atribuidos a cualquier oficio o negocio. Los ajustes y los elementos de preferencia deben también estar excluidos cuando se

© 2015 Latino Tax Professionals Association

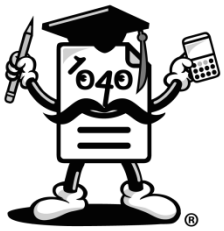
must also be excluded when calculating any deductions that may result in AMT carryovers.

Tax law gives the taxpayer special treatment to various kinds of income and allows special deductions for some expenses. The taxpayer who has benefited from the special treatment may have to pay an alternative minimum tax (AMT). For 2014, if the California income is more than:

- $86,502 married/RDP filing jointly or qualifying widow(er)
- $64,878 single or head of household
- $43,250 married/RDP filing separately

AMT income does not include income, adjustments, and items of tax preference related to any trade or business of a qualified taxpayer who has gross receipts, less returns and allowances, during the taxable year of less than $1,000,000.

For more information, see instructions Schedule P and Form 540.



Señor 1040 Says: If the taxpayer paid AMT in a prior year, he or she may be able to claim a credit for the AMT paid. The prior year credit must be applied before any current year credit can be used to reduce regular tax below the AMT.

Line 62 *Mental Health Services Tax*

If the taxpayer's taxable income is more than $1,000,000, then the taxpayer is subject to paying this tax. The tax is 1 percent of the taxable income on line 19 minus the $1,000,000. For example, April made $1,100,000 in 2014. Minus the $1,000,000, she would pay an additional tax of 1 percent of the $100,000.

$1,100,000
-$1,000,000
$100,000 X 1% = $1,000

Line 63 Other Taxes and Credit Recapture

If the taxpayer received an early distribution of a qualified retirement plan and was required to report additional tax on the federal tax return, the taxpayer may also be required to report additional tax on his or her California return. California conforms to federal law for income received under Internal Revenue Code section 409A on a nonqualified deferred compensation plan and discounted stock options and stock appreciation rights. Write "NQDC" on the dotted line the left of the amount.

If the taxpayer used any of the following forms, the additional tax is reported on line 63.

FTB 3540, *Credit Carryover and Recapture Summary*
FTB 3805Z, *Enterprise Zone Deduction and Credit Summary*
FTB 3807, *Local Agency Military Base Recovery Area Deduction and Credit Summary*

© 2015 Latino Tax Professionals Association

calcule cualquier deducción que puede resultar en los traslados de AMT.

La ley de impuestos otorga al/a la contribuyente un trato especial por varios tipos de ingreso y permite deducciones especiales por algunos gastos. El/La contribuyente que se ha beneficiado del trato especial tendrá que pagar un impuesto mínimo alternativo (AMT, por sus siglas en inglés) si el ingreso de California se superior a los:

- $86.502 casados /RDP declarando en conjunto o viudo/a calificado/a
- $64.878 soltero/a o cabeza de familia
- $43.250 Casados/RDP declarando por separado

El ingreso de AMT no incluye ingreso, ajustes y elementos de preferencia tributaria relacionados a cualquier oficio o negocio de un/a contribuyente calificado que tienen recibos en bruto, menos devoluciones o pagos, durante el año tributario de menos de $1.000.000.

Para más información, vea las instrucciones del Anexo P y del Formulario 540.

Señor 1040 dice: si el/la contribuyente pagó AMT en un año anterior, tal vez pueda reclamar un crédito por el AMT que pagó. El año anterior se debe aplicar antes de que se pueda usar cualquier crédito del año en curso para reducir el impuesto regular por debajo del AMT.

Línea 62 *Impuesto por servicio de salud mental*

Si el impuesto al ingreso del/de la contribuyente es superior a $1.000.000 entonces el/la contribuyente está sujeto al pago de este impuesto. El impuesto es el 1 porciento del ingreso sujeto a impuesto en la línea 19 menos el $1.000.000. Por ejemplo, April hizo $1.100.000 en 2014. Menos el $1.000.000 que ella tendría que pagar el 1 porciento de los $100.000 por impuestos adicionales

$1.100.000
-$1.000.000
$100.000 X 1% = $1,000

Línea 63 Recapturar otros impuestos

Si el/la contribuyente recibió una distribución de un plan de jubilación calificada y tuvo que reportar un impuesto adicional en la declaración federal de impuestos, el/la contribuyente también tendrá que reportar un impuesto adicional en su declaración de California. California concuerda con la ley federal por ingreso que recibió bajo la sección 409A del Código de Impuestos Internos en un plan de compensación diferida no calificada, y opciones de inversión descontinuada y apreciación de derechos de inversión. Escriba “NQDC” (por sus siglas en inglés) en la línea de puntos a la izquierda de la cantidad.

Si el/la contribuyente usó cualquiera de los siguientes formularios, el impuesto adicional se reporta en la línea 63.

FTB 3540, *Resumen del traslado y recuperación del crédito*.
FTB 3805Z, *Deducción por una zona de comercialización y resumen del crédito*.
FTB 3807, *Deducción por un área de recuperación de una agencia local de base militar y resumen del crédito*.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

FTB 3808, *Manufacturing Enhancement Area Credit Summary*
FTB 3809, *Target Tax Area Deduction and Credit Summary*

The above forms are beyond the scope of this course.

Additional Tax on IRAs: Form 3805P

If the taxpayer received an early distribution from a qualified retirement plan and the taxpayer reported additional tax on the federal return, then the individual may have to report additional tax on the California return as well. California and federal laws are generally the same when it comes to the tax on early distributions. However, California does not conform to all of the federal exceptions to the additional tax on an early distribution. California does not tax the excess contributions to a traditional IRA, Roth IRA, Coverdell ESA, Archer MSA, or excess accumulation in a qualified plan. Generally, the additional tax is 2.5 percent on the part of the distribution that is includable in income.

Form 3805P must be filed if any of the following apply to the taxpayer:

- Received an early taxable distribution from a qualified retirement plan and a distribution code other than 2, 3, or 4 is shown in box 7 of federal Form 1099-R
- Owes tax on early distributions from an IRA, other qualified retirement plan, annuity, or modified endowment contract, and there is an exception code in box 7 marked incorrectly
- Owes a tax because the taxpayer received distributions from a Coverdell ESA in excess of the amounts spent for educational purpose; will need to complete Part II of the form
- Received taxable distributions from an Archer MSA
- Met an exception to the tax on early distributions, and distribution code 2, 3, or 4 is *not* shown or is incorrect on federal Form 1099-R
- The taxpayer does not have to file Form FTB 3805P if: The taxable portion of the distribution was rolled over the in the year received into another qualified plan within 60 days of receipt
- The taxpayer received an early distribution from the plan but met an exception to the tax (distribution code 2, 3, or 4 must be correctly shown on federal Form 1099-R)

California conforms to the exceptions for a penalty on an early withdrawal from retirement plans for reservists while serving on active duty for at least 180 days after September 11, 2001, and for public safety employees after separation from service after age 50, if distributions were made after August 17, 2006.

When filing a joint return, each spouse/RDP must file a separate form FTB 3805P for taxes attributable to his or her distribution from a qualified retirement plan.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

FTB 3808, *Resumen del crédito por una área de desarrollo industrial*.
FTB 3809, *Deducción por el área de objeto tributario*.

Los formularios antes mencionados están por encima del alcance de este curso.

Impuestos adicionales en IRAs: Formulario 3805P

Si el/la contribuyente recibió una distribución anticipada de un plan de jubilación calificado y el/la contribuyente reportó un impuesto adicional en su declaración federal, entonces la persona tal vez pueda reportar también un impuesto adicional en la declaración de California. La ley de California y la ley federal son generalmente las mismas en cuanto a los impuestos en distribuciones anticipadas. Sin embargo, California no concuerda con todas las excepciones federales al impuesto adicional en una distribuciones anticipada. California no recauda impuestos en los excesos de contribuciones a una IRA tradicional, IRA Roth, Coverdell ESA, Archer MSA o excesos de acumulación en un plan calificado. Generalmente, el impuesto adicional es de 2,5 porciento en la parte de la distribución que se puede incluir en el ingreso.

El Formulario 3805P se debe presentar si cualquier de los casos siguientes aplican al/a la contribuyente.

- Recibió un distribución anticipada sujeta a impuestos de un plan de jubilación calificado y un código de distribución que no sea 2, 3 o 4 en la caja 7 del Formulario federal 1099-R.
- Debe un impuesto sobre una distribución anticipada de una IRA, de un plan de jubilación calificado, de una anualidad o un contrato de un patronato modificado y hay un código de excepción en la caja 7 marcado incorrectamente.
- Debe un impuesto debido a que el/la contribuyente recibió una distribución de una Coverdell ESA en exceso de las cantidades que gastó para propósitos educativos; debe completar la Parte II del formulario.
- Recibió una distribución sujeta a impuestos de una Archer MSA.
- Cumple con la excepción al impuesto de una distribución anticipada y tiene una código de distribución 2, 3 o 4 no aparece o es incorrecto en al Formulario federal 1099-R.
- El/La contribuyente no tiene que presentar el Formulario FTB 3805P si: la parte sujeta a impuestos de la distribución se reinvirtió en el año en que la recibió en otro plan calificado dentro de 60 días de haberlo recibido.
- El/La contribuyente recibió una distribución anticipada del plan, pero cumple una excepción al impuesto (el código de distribución 2, 3 y 4 debe mostrarse correctamente en el Formulario federal 1099-R).

California concuerda con las excepciones por una sanción de un retiro anticipado del plan de jubilación para reservistas mientras están en el servicio activo por lo menos 180 días después del 11 de septiembre de 2001 y para empleados de seguridad pública después de separarse del servicio activo después de 50 años, si las distribuciones se hicieron después de 17 de agosto de 2006.

Cuando presente una declaración en conjunto, cada cónyuge/RDP debe presentar un formulario FTB 3805P por separado por impuestos atribuidos a su distribución de un plan de jubilación calificado.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

A qualified retirement plan includes:

- A qualified pension, profit-sharing, or stock bonus plan
- A Keogh plan
- A qualified cash or deferred arrangement (CODA) described in IRC section 401(k)
- A qualified annuity plan
- A tax-shelter annuity contract
- An individual retirement account or an individual retirement plan

For more information, see Instructions Form 3805P.

Archer Medical Savings Account

California conforms to federal law regarding contributions and deductions for those taxpayers who filed federal Form 8853. California is different regarding the amount of the additional tax on MSA distributions that are not used for qualified medical expenses. The additional tax is 10 percent. California does not have a separate form, so report the additional tax on FTB Form 3805P, lines 9 and 10. California does not conform to rollover from a MSA to a health savings account (HSA) being treated as a tax-free distribution. When completing federal Form 8853 and there is an amount in line 6b (due to an MSA rollover to an HSA), the amount must be reported on FTB Form 3805P, lines 9 and 10. This may result in an additional penalty as well.

Part III Additional Tax on Distributions from Archer and Medicare Advantage Medical Savings Accounts (MSAs) – Complete this part if you reported a taxable distribution from an MSA on federal Form 8853.

9	Taxable Archer MSA distribution from federal Form 8853, line 8	9	00
10 a	If you meet any of the exceptions to the 10% tax (see instructions), check here	10a ☐	
b	Otherwise, multiply line 9 by 10% (.10). Enter the amount here and include this amount in the total on Form 540, line 63 or Long Form 540NR, line 73. If you are not required to file a California income tax return, sign this form below and refer to the instructions	10b 00	
11	Additional tax due from Medicare Advantage MSA distributions. Enter the amount from federal Form 8853, line 13b. Also include this amount in the total on Form 540, line 63 or Long Form 540NR, line 73. If you are not required to file a California income tax return, sign this form below and refer to the instructions. Long Form 540NR filers, see instructions.	11	00

For more information, see Instructions FTB 3805P.

Household Employees

California does not allow household employers to pay household employment taxes on the California income tax return. Household employees must register with the EDD and report household employees by filing Form DE 1HW, *Registration Form for Employers of Household Workers*, when the taxpayer employs one or more individuals and pays cash wages of $750 or not more than $999 in a calendar quarter. Household employers must also file Form DE 34, *Report of New Employee(s*), for each new employee within 20 days of hire. Household employers who pay less than $20,000 in wages per year may elect to pay taxes annually by checking the "yes" box in Item I on Form DE 1HW or, if previously registered with the EDD, may complete Form DE 89, *Employer of Household Worker Election.*

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Un plan de jubilación calificado incluye:

- Una pensión calificada, ganancias compartidas o plan de bonos de inversiones.
- Un plan Keogh.
- Un arreglo de dinero en efectivo o diferido calificado (CODA, por sus siglas en inglés) descrito en la sección 401(K) del IRC.
- Un plan de anualidades calificada.
- Un contrato de anualidades de refugio tributario.
- Una cuenta de jubilación personal o un plan de jubilación personal.

Para más información, vea las instrucciones del Formulario 3805P.

Cuenta de ahorros médicos Archer

California concuerda con la ley federal respecto a las contribuciones y las deducciones por aquellos contribuyentes que presentan un Formulario federal 8853. California es diferente respecto a la cantidad del impuesto adicional en las distribuciones de MSA que no se usan para gastos médicos calificados. El impuesto adicional es de 10 porciento. California no tiene un formulario separado, entonces reporte el impuesto adicional en las líneas 9 y 10 del Formulario FTB 3805P. California no concuerda con la reinversión de una MSA a una cuenta de ahorros de salud (HSA) que se trata como un distribución libre de impuestos. Cuando complete el Formulario federal 8853 y hay una cantidad en la línea 6b (por una MSA que se reinvirtió en una HSA) la cantidad se debe reportar en las líneas 9 y 10 del Formulario FTB 3805P. Esto también puede resultar en una multa adicional.

Part III Additional Tax on Distributions from Archer and Medicare Advantage Medical Savings Accounts (MSAs) – Complete this part if you reported a taxable distribution from an MSA on federal Form 8853.

9	Taxable Archer MSA distribution from federal Form 8853, line 8	9	00
10 a	If you meet any of the exceptions to the 10% tax (see instructions), check here	10a ☐	
b	Otherwise, multiply line 9 by 10% (.10). Enter the amount here and include this amount in the total on Form 540, line 63 or Long Form 540NR, line 73. If you are not required to file a California income tax return, sign this form below and refer to the instructions	10b	00
11	Additional tax due from Medicare Advantage MSA distributions. Enter the amount from federal Form 8853, line 13b. Also include this amount in the total on Form 540, line 63 or Long Form 540NR, line 73. If you are not required to file a California income tax return, sign this form below and refer to the instructions. Long Form 540NR filers, see instructions	11	00

Para más información, vea las Instrucciones del Formulario FTB 3805P.

Empleados del hogar

California no permite que un empleador del hogar pague sus impuestos de empleo del hogar en la declaración de impuestos de California. Los empleadores del hogar deben registrarse con el EDD y reportar como empleados del hogar presentando el Formulario DE 1HW, *Formulario de registración para empleadores de trabajadores del hogar*, cuando el/la contribuyente emplea una o más personas y paga honorarios en efectivo de $750 o no más de $999 en un trimestre del calendario regular. Los empleadores del hogar también deben presentar el Formulario DE 34, *Reporte de un nuevo empleado*, para cada empleado nuevo dentro de 20 días de ser contratado. Los empleadores del hogar que pagan menos de $20.000 en honorarios por año pueden elegir el pagar sus impuestos anualmente al marcar "Sí" en la caja en el artículo 1 del Formulario DE 1HW o, si se registró anteriormente con el EDD, puede completar el Formulario DE 89, *Elección del empleador de trabajadores del hogar.*

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Summary

California adjusts the federal business income or loss that has been reported by the taxpayer on Schedule CA (540) in column A. Differences do exist between depreciation and accelerated write-offs. California does not tax social security benefits and equivalent tier 1 railroad benefits. If the taxpayer received tier 2 benefits, then adjustments need to be made. California does not conform to most federal exceptions with the additional tax on early distribution.

California Other Taxes Review Questions

These review questions are not part of the final exam and will not be graded by LTPA. To obtain maximum benefit from the course, LTPA recommends that you complete the following questions before you compare your answers with the solutions provided.

1. Melchior has household employees in California and pays them less than $20,000. Which of the following may Melchior elect to do?
   a. Pay taxes annually
   b. Pay taxes quarterly
   c. Pay taxes daily
   d. Pay taxes monthly

Scenario to Think About

Art tells you that he pays April to come to his house twice a month to clean. What would be some questions that you would need to ask him to see if he should file Schedule H?

The following are some sample questions that need to be asked:

3. Did Art pay April more than $1,900 for the year? (This is the federal standard.)
4. Did Art pay more than $750 in any calendar quarter? (This is the California standard.)

What other questions can you think about asking? Write them out on a separate sheet of paper.

California Other Taxes Review Questions Answers

1. Melchior has household employees in California and pays them less than $20,000. Which of the following may Melchior elect to do?

   a. Pay taxes annually
   b. Pay taxes quarterly
   c. Pay taxes daily
   d. Pay taxes monthly

Feedback: Taxpayers who pay household employees less than $20,000 in wages per year may elect to pay taxes annually by checking the "yes" box in Item I on Form DE 1HW or, if previously registered with the EDD, may complete Form DE 89, *Employer of Household Worker Election.*

Now that you have completed reading the chapter, go online and complete Chapter 17 Other Taxes review questions and practice scenario.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Resumen

California ajusta el ingreso federal de negocios o las pérdidas que se han sido reportadas por el/la contribuyente en la columna A del Anexo CA (540). Las diferencias existen entre la depreciación y la aceleración de la condonación de los pagos. California no recauda impuestos de los beneficios del seguro social ni del equivalente del nivel 1 de los beneficios ferroviarios. Si el/la contribuyente recibió beneficios del nivel 2, entonces se deben hacer ajustes. California no concuerda con la mayoría de las excepciones con el impuesto adicional sobre distribuciones anticipadas.

Preguntas de repaso sobre otros impuestos de California

Estas preguntas de repaso no son parte del examen final y no serán calificadas por LTPA. Para obtener el máximo beneficio del curso, LTPA le recomienda que complete las siguientes preguntas antes de comparar sus respuestas con las respuestas correctas que se le proporcionan.

1. Melchior tiene empleados del hogar en California y les paga menos de $20.000. ¿Cuál de las siguientes opciones puede tomar Melchior?

   a. Pagar los impuestos anualmente.
   b. Pagar los impuestos trimestralmente.
   c. Pagar los impuestos diariamente.
   d. Pagar los impuestos mensualmente.

Situación para reflexionar

Art le dice que pagó a April para que viniera a limpiar su casa dos veces por mes. ¿Qué tipo de preguntas puede hacerle para saber si debe presentar el Anexo H?

Las siguientes son algunos ejemplos de preguntas que puede hacer:

1. ¿Le pagó Art a April más de $1.900 por año? (Está bajo el estándar federal.)
2. ¿Pagó Art más de $750 en un trimestre del calendario regular? (Esto está bajo el estándar de California.)

¿Qué otras preguntas cree que puede hacer? Escríbalas en una hoja de papel por separado.

Respuesta a las preguntas de repaso sobre otros impuestos de California

1. Melchior tiene empleados del hogar en California y les paga menos de $20.000. ¿Cuál de las siguientes opciones puede tomar Melchior?

   a. Pagar los impuestos anualmente.
   b. Pagar los impuestos trimestralmente.
   c. Pagar los impuestos diariamente.
   d. Pagar los impuestos mensualmente.

Retroalimentación: el/la contribuyente que paga empleados del hogar por menos de $20.000 en honorarios por año puede elegir el pagar los impuestos anualmente al marcar caja "sí" en el artículo I del Formulario DE 1HW o, si previamente se registró con el EDD, puede completar el Formulario DE 89, *Elección del empleador de trabajadores del hogar*.

Ahora que ha completado de leer el capítulo, vaya al internet y complete las preguntas de repaso y el escenario de práctica del Capítulo 17 Otros Impuestos.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Chapter 18: Payments

Objectives

At the end of this lesson, the student will have an understanding of:

- Refundable credit
- EIC qualifications
- Additional child tax credit
- American opportunity credit

Resources

Form 1040	Publication 17	Instructions Form 1040
Form 2439	Publication 501	Instructions Form 2439
Form 4136	Publication 505	Instructions Form 4136
Form 8812	Publication 510	Instructions Form 8812
Form 8863	Publication 596	Instructions Form 8863
Form 8867	Publication 970	Instructions Form 8867
Form 8959	Publication 974	Instructions Form 8959
Form 8962	Publication 4933	Instructions Form 8962
Schedule EIC	Publication 4935	Instructions for Schedule EIC

Introduction

A refundable tax credit is a tax credit that is treated as a payment and can be refunded to the taxpayer by the IRS. Refundable tax credits are used to offset certain types of taxes that normally cannot be reduced. They can produce a federal tax refund that is larger than the amount of money a person actually paid during the year. Naturally, withholding for federal income taxes and estimated taxes are also refundable credits, as these are prepayments toward a person's tax liability. Refundable tax credits, like payments, are applied toward a person's tax obligation, and any overpayments are refunded back to the individual.

Federal Income Tax Withheld (Line 64)

Line 64 is where the federal income tax that has been withheld from all forms such as W-2, W-2G, 1099-R, 1099-MISC, SSA-1099, and Schedule K is reported. Tax withheld is found on Form W-2 in box 2 and on the 1099 series in box 4. If the taxpayer had federal tax withheld from social security benefits, it would be shown in box 6 of Form SSA-1099. If the taxpayer had additional Medicare tax withheld by his or her employer, that amount would be included on line 64. That additional Medicare tax is calculated on Form 8959, line 24, and the form needs to be attached to the return.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Capitulo 18: Pagos

Objetivos

Al final de esta lección, el estudiante podrá comprender lo siguiente:

- El crédito reembolsable
- Las criterios de aprobación para el EIC
- El crédito tributario adicional por hijos
- El crédito de oportunidad estadounidense

Recursos

Formulario 1040	Publicación 17	Instrucciones Formulario 1040
Formulario 2439	Publicación 501	Instrucciones Formulario 2439
Formulario 4136	Publicación 505	Instrucciones Formulario 4136
Formulario 8812	Publicación 510	Instrucciones Formulario 8812
Formulario 8863	Publicación 596	Instrucciones Formulario 8863
Formulario 8867	Publicación 970	Instrucciones Formulario 8867
Formulario 8959	Publicación 974	Instrucciones Formulario 8959
Formulario 8962	Publicación 4933	Instrucciones Formulario 8962
Anexo EIC	Publicación 4935	Instrucciones del Anexo EIC

Inducción

Un crédito de impuestos reembolsable es un crédito de impuestos que se trata como un pago que el IRS puede reembolsarle al contribuyente. Los créditos por impuestos reembolsables se usan para compensar ciertos tipos de impuestos que normalmente no se pueden reducir. Pueden producir un reembolso por impuestos federales que es más grande que la cantidad de dinero que una persona realmente puede pagar durante el año. Naturalmente, la retención de impuestos federales sobre el ingreso y los impuestos estimados también son créditos reembolsables, ya que estos son pagos anticipados que se hacen a la responsabilidad tributaria de la persona. Los créditos tributarios reembolsables, como los pagos, son aplicados a las obligaciones tributarias de la persona y cualquier sobrepago se reembolsa a la persona.

Retención de Impuestos Federales (línea 64)

La línea 64 es donde se retienen los impuestos federales sobre ingreso de todos los formularios como el W-2, el W-2G, el 1099-R, el 1099-MISC, el SSA-1099 y del Anexo K que se reporta al contribuyente. Los impuestos retenidos se encuentran en la caja 2 del Formulario W-2 y en la caja 4 de la serie de formularios 1099. Si el contribuyente tiene impuestos federales retenidos de los beneficios de seguro social, estos se mostrarán en la caja 6 del Formulario SSA-1099. Si el contribuyente recibe impuestos adicionales de Medicare retenidos por su empleador, esta cantidad será incluida en la línea 62. Este impuesto adicional de Medicare se calcula en línea 24 del Formulario 8959 y el formulario se debe adjuntar con la declaración.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Estimated Tax Payments (Line 65)

Line 65 is where the taxpayer reports any estimated tax payments that were made in the current tax year and any overpayment applied from the prior year's tax return. If the taxpayer and spouse have divorced during the current tax year and estimated payments have been made with the former spouse, enter the former spouse's SSN in the space provided on the front of Form 1040. The taxpayer should attach an explanation to Form 1040 with the payments made and the name and SSN under which the payments were made.

Refundable Tax Credits (Lines 66a, 67–69)

The term "refundable credit" in the tax industry allows the taxpayer to lower his or her tax liability, dollar for dollar, to zero and below to receive a refund. When the refundable credit exceeds the amount of taxes owed, it results in a tax refund.

Earned Income Tax Credit (Line 66a)

EITC, the earned income tax credit, also referred to as EIC, is a tax credit that is refundable for low- to moderate-income working individuals and families. When EITC exceeds the amount of taxes owed, it results in a refundable credit.

Twenty-four states, the District of Columbia, New York City, and Montgomery County of Maryland have created independent EITC programs based on the federal program. Most use federal eligibility rules, and their credit parallels major elements of the federal structure. In most states and localities, the credit is refundable (as is the federal EITC), although in a few areas, the EITC is used only to offset taxes owed. The city of San Francisco has a "working families credit" (WFC). Part of the program is to actively promote the federal EITC program. For more information, go to www.irs.gov/eitc.

The taxpayer must have earned income to be eligible for the earned income credit. Earned income is income the taxpayer received for working. If the taxpayer is filing a joint return, the taxpayer meets the requirement for earned income if at least one spouse worked and earned income. "Earned income" includes all of the following types of income:

1. Wages, salaries, tips, and other taxable employee pay
2. Net earnings from self-employment
3. Gross income received as a statutory employee
4. Union strike benefits
5. Long-term disability benefits received prior to minimum retirement age

If the taxpayer received taxable disability benefits and was under the retirement age, those benefits may be considered earned income.
Unearned income includes:

1. Interest and dividends
2. Pensions and annuities
3. Social security and railroad retirement benefits (including disability benefits)
4. Alimony and child support
5. Welfare benefits
6. Workers' compensation benefits
7. Unemployment compensation
8. Income while an inmate
9. Workfare payments (see Publication 596 for definition)

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Los Pagos a Impuestos Estimados (línea 65)

La línea 65 es donde el contribuyente reporta cualquier pago a los impuestos estimados que hizo en el año fiscal en curso y cualquier sobrepago que se aplicó a la declaración de impuestos del año anterior. Si el contribuyente y su cónyuge se han divorciado durante el año tributario actual y ha realizado pagos estimados con su ex cónyuge, entonces ponga el SSN de su ex cónyuge en el lugar proveído en la página frontal del Formulario 1040. El/La contribuyente debe adjuntar una notificación por escrito al Formulario 1040 con el pago hecho y el nombre y SSN bajo el cual se hicieron los pagos.

Créditos por Impuestos Reembolsables (línea 66A, 67 – 69)

En la industria de los impuestos, el término "crédito reembolsable" le permite al contribuyente reducir su responsabilidad tributaria, dólar por dólar, a cero y por debajo para recibir un reembolso. Cuando el crédito reembolsable excede la cantidad de los impuestos que se deben, esto resulta en un reembolso de los impuestos

Crédito Tributario por Ingreso del Trabajo (Línea 66A)

El EITC, el crédito tributario por ingreso del trabajo, también llamado EIC, es el crédito tributario reembolsable para las personas o familias trabajadoras de ingreso moderado. Cuando el EITIC excede la cantidad de impuestos que debe, esto resultará en un crédito reembolsable.

Veinticuatro estados, el Distrito de Colombia, la Ciudad de Nueva York y el condado de Montgomery de Maryland han creado programas independientes de EITIC basados en el programa federal. La mayoría usa las reglas federales de elegibilidad y su crédito es paralelo a algunos elementos importantes de la estructura federal. En la mayoría de los estados y lugares, el crédito es reembolsable (como en el EITIC federal) aunque en algunas área el EITIC se usa solamente para compensar los impuestos que se deben. La ciudad de San Francisco, por ejemplo, creó un crédito para "familias trabajadoras" (WFC, siglas en inglés). La parte del programa es para promover activamente el programa federal de EITIC. Para más información, vaya el www.irs.gov/eitc.

El contribuyente debe tener ingreso del trabajo para ser elegible para el crédito tributario por ingreso del trabajo. El ingreso del trabajo son honorarios que el contribuyente recibe por trabajar. Si el contribuyente presenta una declaración de impuestos en conjunto, el contribuyente cumple los requisitos para el ingreso del trabajo si por lo menos uno de los cónyuges trabajó y recibió honorarios. El "ingreso del trabajo" incluye todos los siguientes tipos de ingreso:

1. Honorario, salarios, propinas y otros impuestos que el empleado paga
2. Los honorarios netos de empleado por cuenta propia
3. Ingreso bruto que recibe como empleado legal
4. Los beneficios de huelga de su sindicato
5. Beneficios de discapacidad a largo plazo que recibe antes de la pensión de edad mínima

Si el contribuyente recibe beneficios de discapacidad sujetos a impuestos y estaba bajo la edad de pensión estos beneficios pueden considerarse como ingreso del trabajo.

Los ingresos que no provienen del trabajo incluyen:

1. Intereses y dividendos
2. Pensiones y anualidades,
3. Beneficios del Seguro Social y de la pensión del ferrocarril (incluyendo beneficios por discapacidad),
4. Pensiones alimenticias y manutención de menores
5. Beneficios de asistencia social
6. Beneficios de compensación del trabajador
7. C Compensación por desempleo
8. Ingreso mientras era recluso
9. Pagos al programa "workfare" por desempleado (por favor vea la Publicación 596 para la definición)

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Adjusted Gross Income

EIC is based on a comparison of adjusted gross income (AGI) to earned income. Adjusted gross income is found on line 37 of Form 1040, line 21 of Form 1040A, or line 4 of Form 1040EZ. Completing the EIC worksheets is essential to determining the amount of credit a taxpayer may claim on his or her return.

Nontaxable Combat Pay Election (line 66b)

Nontaxable pay for members of the armed forces is not considered earned income for EIC. The taxpayer may choose to include nontaxable military pay in earned income for purposes of the EIC. Electing to include nontaxable combat pay in earned income may increase or decrease the EIC. Figure the credit with and without the nontaxable combat pay before making the election. If the taxpayer makes the election, he or she must include in earned income all nontaxable combat pay received. Examples of nontaxable military pay are combat pay, basic allowance for housing (BAH), and the basic allowance for subsistence (BAS). Combat pay is reported on Form W-2 in box 12 with code *Q*.

Earned Income Rules

To qualify for EIC, the taxpayer's adjusted gross income (AGI) needs to be below a certain amount, and the taxpayer (and spouse if married filing jointly) must:

1. Have a valid social security number (if filing MFJ, the spouse must also have a valid SSN)
2. Have earned income from employment or self-employment income
3. Not file as married filing separately (MFS)
4. Be a U.S. citizen or resident alien all year, or a nonresident alien married to a U.S. citizen or resident alien, and file MFJ
5. Not file Form 2555 or Form 2555-EZ
6. Investment income must not be over $3,350
7. Have a qualifying child who meets four tests (age, relationship, residency, and joint return; see "Qualifying Child" below)
    a. Be at least age 25 and under age 65 at the end of the year
    b. Live in the United States for more than half the year
    c. Not qualify as a dependent of another person
8. AGI must be less than:
        a. $46,997 ($52,427 MFJ) with three or more qualifying children
        b. $43,756 ($49,186 MFJ) with two qualifying children
        c. $38,511 ($43,941 MFJ) with one qualifying child
        d. $14,590 ($20,020 MFJ) with no qualifying children

Valid Social Security Number

The qualifying child must have a valid social security number (SSN), unless the child was born and died in the current tax year. A valid social security number is one that has been issued by the Social Security Administration (SSA).

Social security cards with the legend "not valid for employment" are issued to aliens who are not eligible to work in the United States but who need a SSN so they can get a federally funded benefit such as Medicaid. If the immigration status of a taxpayer or spouse has changed to U.S. citizen or permanent resident, the taxpayer should ask SSA for a new social security card without the legend. If the SSN says "valid for work only with INS authorization or DHS authorization," this is considered to be a valid SSN, and the taxpayer may qualify for the credit. Taxpayers with an ITIN do not qualify for EIC.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Ingreso Bruto Ajustado

El EIC está basado en la comparación del ingreso bruto ajustado (AGI, siglas en inglés) con los ingresos del trabajo. El ingreso bruto ajustado se encuentra en la línea 37 del Formulario 1040, la línea 21 del Formulario 1040A o la línea 4 del Formulario 1040EZ. Es esencial que complete la hoja de cálculo del EIC para determinar la cantidad del crédito que el contribuyente puede reclamar en su declaración de impuestos.

Elección de los pagos por combate libres de impuestos (línea 66b)

Los pagos libres de impuestos para los miembros de las fuerzas armadas no están considerados como ingreso del trabajo para el EIC (siglas en inglés). El contribuyente puede elegir que se incluyan los pagos por combate libres de impuestos en su ingreso del trabajo para el propósito del EIC. Si elige incluir los pagos de combate libres de impuestos en su ingreso del trabajo, esto puede incrementar o disminuir el EIC. Calcule el crédito con o sin estos pagos antes de hacer la elección. Si el contribuyente toma esta decisión debe incluir todos los pagos que recibió por combate en sus ingresos del trabajo. Ejemplos de pagos militares libres de impuestos son los pagos por combate, las prestaciones básicas para la vivienda (BAH, siglas en inglés) y la prestación básica para subsistencia (BAS, siglas en inglés). Los pagos por combate se reportan con el código Q en la caja 12 del Formulario W-2.

Reglas del Ingreso por Trabajo (EIC)

Para calificar para el EIC, el ingreso bruto ajustado (AGI, siglas en inglés) del contribuyente debe ser menor a cierta cantidad, el contribuyente (y su cónyuge si son casados declarando en conjunto) deben:

1. Tener un número de seguro social válido (si declara MFJ, siglas en inglés, el/la cónyuge debe también tener un SSN válido)
2. Debe tener ingreso de un empleo o de empleo por cuenta propia
3. No haber declarado casado, por separado (MFS, siglas en inglés)
4. Ser ciudadano estadounidense o residente extranjero todo el año, o un extranjero no residente casado con un ciudadano estadounidense o residente extranjero, y declarar MFJ
5. No presentar el Formulario 2555 o el Formulario 2555-EZ
6. Su ingreso de inversiones no debe ser mayor de $3,350
7. Tener una hijo calificado que cumpla con las cuatro pruebas (edad, relación, residencia y declarar en conjunto; vea debajo “hijos calificados”)
    a. Tener por lo menos veinticinco años de edad y menor de sesenta y cinco al concluir el año
    b. Vivir en Estado Unidos por más de medio año
    c. No calificar como dependiente de otra persona
8. AGI debe ser menor de:
    a. $46,997 ($52,427 MFJ) con tres o más hijos calificados
    b. $43,756 ($49,186 MFJ) con dos hijos calificados
    c. $38,511 ($43,941 MFJ) con un hijo calificado
    d. $14,590 ($20,020 MFJ) sin hijos calificados

Número de seguro social válido

El hijo calificado debe tener un número de seguro social válido (SSN, siglas en inglés), a menos que el niño haya nacido y muerto en el año fiscal en curso. Un número de seguro social válido es un número que ha sido emitido por la Administración de Seguro Social (SSA, siglas en inglés).

Las tarjetas de seguro social con la inscripción “no es válido para trabajar” son emitidos para extranjeros que no son elegibles para trabaja en Estados Unidos pero que necesitan un SSN para poder recibir beneficios financiados por el gobierno federal tal como Medicaid. Si el estatus migratorio del contribuyente o su cónyuge ha cambiado a ciudadano estadounidense o residente permanente, entonces el contribuyente debe solicitar a la SSA una nueva tarjeta de seguro social que no tenga la inscripción mencionada. Si el SSN dice “valido para trabajar solamente con la autorización de la INS o el DHS”, esto se considera como un SSN válido y el contribuyente puede calificar para el crédito. Los contribuyentes con un ITIN no califican para el EIC.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Community Property

If the taxpayer is married and lives in a community property state and qualifies to file as head of household under the special rules of taxpayers living apart, the taxpayer's earned income for EIC does not include any amount earned by his or her spouse. That income is treated as belonging to the spouse under the state law. Even though the taxpayer must include it in his or her gross income on the federal tax return, the amount is not earned income for purposes of EIC. The taxpayer's earned income includes the entire amount he or she earned, even if part of it is treated as belonging to the other spouse under the state's community property laws.

The same rules apply to taxpayers living in Nevada, Washington, and California and registered as RDP or SSMC.

The IRS may ask the taxpayer to provide additional documentation to prove that the qualifying dependents belong to the taxpayer. The documents that might be asked for are:

- Birth certificate
- School records
- Medical records

Tax professionals should inform their clients when they interview them for the first time what they might need if they are ever audited for claiming EIC. If a taxpayer receives an audit letter, the letter will include the name, address, telephone number, and name of the IRS employee responsible for the taxpayer's audit. This process will delay the client's refund. If the taxpayer is found to fraudulently claim the EIC, the taxpayer will be denied the credit for the current tax year and for nine more years.

Minister's Housing

The housing allowance provided to a minister as part of the minister's pay is generally not subject to income tax but is included in net earnings from self-employment. Therefore, it is included in earned income for EIC.

Statutory Employee

If box 13 is checked on the taxpayer's W-2 as a statutory employee, the taxpayer would report his or her income and expenses as a statutory employee on Schedule C or C-EZ.

Qualifying Child

A qualifying child must meet the four tests:

1. Relationship
2. Age
3. Residency
4. Joint return

Relationship Test

To be a qualifying child, a child must be the taxpayer's:

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Comunidad de Bienes Matrimoniales

Si el contribuyente está casado, vive en un estado de comunidad de bienes matrimoniales y califica para declarar como cabeza de familia bajo las reglas para un contribuyente que vive por separado, los ingresos para propósito del EIC del contribuyente no incluyen cualquier cantidad ganada por su cónyuge. Este ingreso se trata como si perteneciera a su cónyuge bajo la ley estatal. Aunque el contribuyente debe incluirla en el ingreso bruto de su declaración de impuestos federales, la cantidad no está considerada como ingresos del trabajo para propósitos del EIC. El ingreso del trabajo del contribuyente incluye la cantidad total que ganó, aunque la parte de ésta se trate como si perteneciera a su cónyuge, bajo las leyes de bienes matrimoniales del estado.

La misma reglas se aplica a los contribuyentes que viven en Nevada, Washington y California y que están registrados como RDP o SSMC (siglas en inglés).

El IRS puede pedirle al contribuyente que proporcione documentación adicional para probar que los dependientes calificados le pertenecen al contribuyente. Los documentos que le pueden pedir son:

1. Acta de nacimiento
2. Archivos escolares
3. Archivos médicos

Los buenos profesionales en impuestos deben informar a sus clientes cuando los entrevistan por primera vez lo que tal vez necesiten si por alguna razón son auditados por reclamar el EIC. Si el contribuyente recibe una carta de auditoría, la carta debe incluir el nombre, domicilio, número de teléfono y el nombre del empleado del IRS responsable por la auditoria del contribuyente. Este proceso retrasará el reembolso del cliente. Si se determina que el contribuyente presentó un reclamo del EIC fraudulento, le será negado el crédito por el año fiscal en curso y por nueve años más.

Vivienda del ministro

La paga por la vivienda asignada al ministro como parte de sus honorarios no está generalmente sujeta a impuestos por ingreso, pero se incluye en los honorarios netos como empleado por cuenta propia. Por consiguiente, se incluye en el ingreso del trabajo para el EIC.

Empleado estatutario

Si la caja 13 está marcada en el W-2 del contribuyente como un empleado estatutario, entonces el contribuyente poder reportar su ingreso y sus gastos como empleado estatutario en el Anexo C o C-EZ.

Hijo Calificado

Un hijo calificado debe cumplir con las cuatro pruebas:

1. Relación
2. Edad
3. Residencia
4. Declaración en conjunto

Prueba de Relación

Para ser un hijo calificado, un hijo debe tener una de las siguientes relaciones con el contribuyente:

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Son, daughter, stepchild, foster child, or a descendant of any of them (for example, the taxpayer's grandchild)
- Brother, sister, half-brother, half-sister, stepbrother, stepsister, or a descendant of any of them (for example, the taxpayer's niece or nephew)

Adopted child: An adopted child is always treated as the taxpayer's child. The term "adopted child" includes a child who was lawfully placed with the taxpayer for legal adoption.

Foster child: For EIC, a person is the taxpayer's foster child if the child is placed with the taxpayer by an authorized placement agency or by judgment, decree, or other order of any court of competent jurisdiction. An authorized placement agency includes a state or local government agency. It also includes a tax-exempt organization licensed by a state. In addition, it includes an Indian tribal government or an organization authorized by an Indian tribal government to place Indian children.

Example: Allison, who is 12-years-old, was placed in the taxpayer's care 2 years ago by an authorized agency responsible for placing children in foster homes. Allison is the taxpayer's eligible foster child.

Age Test

The child must be:

1. Under age 19 at the end of the current tax year
2. A full-time student under age 24 at the end of the current tax year
3. Permanently and totally disabled at any time during the current tax year, regardless of age
4. Younger than the taxpayer or spouse if filing jointly

Example: Napoleon's son turned 19 on December 10 of the current tax year. Unless he is permanently and totally disabled or a full-time student, he is not a qualifying child because at the end of the year, he was not under age 19.

A full-time student is a student who is enrolled for the number of hours or courses the school considers full-time attendance.

To qualify as a student, the qualifying dependent must be:

- A full-time student at a school that has a regular teaching staff, course of study, and regular student body at the school
- A student taking a full-time, on-farm training course given by a school that has a regular teaching staff, course of study, and regular student body at the school, in a state, county, or local government

School defined: A school can be an elementary school, junior high or senior high school, college, university, technical, trade, or mechanical school. However, on-the-job training courses, correspondence schools, and Internet schools do not count as schools for the EIC.

Vocational high school students: Students who work in co-op jobs in private industry as a part of a school's regular course of classroom and practical training are considered full-time students.

Permanently and totally disabled: The taxpayer's child is permanently and totally disabled if both of the following apply:

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Hijo, hija, hijastros, hijo de crianza elegible o un descendiente de cualquiera de ellos (por ejemplo, el nieto del contribuyente)
- Hermano, hermana, medios hermanos, hermanastros, o un descendiente de cualquiera de ellos (por ejemplo, el sobrino o sobrina del contribuyente)

Hijo adoptivo: un hijo adoptivo es siempre tratado como el hijo del contribuyente. El término "hijo adoptivo" incluye a un hijo que fue colocado legalmente con el contribuyente para ser adoptado en forma legal.

Un hijo de crianza: una persona es un hijo de crianza del contribuyente si el niño es colocado con el contribuyente por una agencia de colocación autorizada o un tribunal, decreto u otra orden de cualquier tribunal jurídico competente. Una agencia de colocación autorizada incluye una agencia gubernamental estatal o local. También incluye una organización con licencia estatal exenta de impuestos. Además, incluye el gobierno de una tribu indígena o una organización autorizada por el gobierno de una tribu indígena para la colocación de niños indígenas.

Ejemplo: Allison, quien tiene doce años de edad, fue colocada bajo el cuidado del contribuyente hace dos años por una agencia autorizada que es responsable por colocar niños en hogares de crianza. Allison es la hija de crianza elegible del contribuyente.

Prueba de la edad

El hijo debe ser:

1. Menor de diecinueve años al concluir el año fiscal en curso
2. Es un estudiante de tiempo completo, de veinticuatro años de edad, al concluir el año fiscal en curso
3. Está total y permanentemente discapacitado a cualquier tiempo durante el año fiscal en curso, sin importar su edad
4. Ser menor que el contribuyente o su cónyuge si declaran en conjunto

Ejemplo: el hijo de Napoleón recién cumplió diecinueve años el 10 de diciembre del año fiscal en curso. A menos que él esté discapacitado o sea estudiante de tiempo completo, no es un hijo calificado porque al concluir el año no era menor de 19 años.

Un estudiante de tiempo completo es un estudiante que está matriculado por el número de horas o cursos que la escuela considera ser como asistencia de tiempo completo.

Para calificar como estudiante, el dependiente calificado debe ser:

- Un estudiante de tiempo completo en una escuela que tiene personal docente regular, curso de estudios y un cuerpo estudiantil regular en sus instalaciones
- Un estudiante que toma curos de tiempo completo, en capacitación como granjero, impartidos por la escuela que mantiene personal docente, un curso de estudio y un cuerpo estudiantil regular en la escuela en un estado, país y gobierno local.

Definición de escuela: una escuela puede ser primaria, secundaria o preparatoria, colegio, universidad, escuela técnica, comercial o de mecánica. Sin embargo, los cursos de capacitación en el área de trabajo, escuelas por correspondencia o por internet no cuentan como escuelas para el propósito del EIC

Estudiantes vocacionales de preparatoria: los estudiantes que laboran en trabajos de cooperación con la industria privada, como parte de los cursos de las clases regulares de su escuela y de capacitación práctica, son considerados como estudiantes de tiempo completo.

Total y permanentemente discapacitado: el hijo del contribuyente está total y permanentemente discapacitado si ambos de los siguientes se cumplen:

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- The child cannot engage in any substantial gainful activity because of his or her physical or mental condition
- A doctor determines that the condition has lasted or can be expected to last continuously for at least a year or can lead to death

Residency Test

The child must have lived with the taxpayer in the United States for more than half of the current tax year. The following definitions clarify the residency test.

United States: This means the 50 states and the District of Columbia. It does not include Puerto Rico or U.S. possessions such as Guam.

Homeless shelter: The taxpayer's home can be any location where he or she regularly lives. The taxpayer does not need a traditional home. For example, if a child lived with the taxpayer for more than half of the year in one or more homeless shelters, the child meets the residency test.

Military personnel stationed outside the United States: U.S. military personnel stationed outside the United States on extended active duty are considered to live in the United States during that duty period for the purposes of the EIC.

Extended active duty: Extended active duty means the taxpayer is called or ordered to duty for an indefinite period or for a period of more than 90 days. Once the taxpayer begins serving his or her extended active duty, the taxpayer is still considered to have been on extended active duty even if he or she does not serve more than 90 days.

Birth or death of child: A child who was born or died in the current tax year is treated as having lived with the taxpayer all of the current tax year if the taxpayer's home was the child's home the entire time he or she was alive in the current tax year.

Temporary absences: Count time that the taxpayer or the child is away from home on a temporary absence due to a special circumstance as time lived with the taxpayer. Examples of a special circumstance include:

- Illness
- School attendance
- Detention in a juvenile facility
- Business
- Vacation
- Military service

Kidnapped child: A kidnapped child is treated as living with the taxpayer for more than half of the year if the child lived with the taxpayer for more than half of the part of the year before the date of the kidnapping. The child must be presumed by law enforcement authorities to have been kidnapped by someone who is not a member of the taxpayer's family or the child's family. This treatment applies for all years until the child is returned. However, the last year this treatment can apply is the earlier of:

1. The year there is a determination that the child is dead
2. The year the child would have reached age 18

If the taxpayer's qualifying child has been kidnapped and meets these requirements, enter "KC" instead of a number on line 6 of Schedule EIC.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- No puede participar en cualquier actividad lucrativa considerable debido a su condición física o mental.
- Un doctor determina que la condición ha durado o puede durar continuamente por lo menos un año y puede llevarlo a la muerte.

Prueba de residencia

El niño debe haber vivido con el contribuyente en Estados Unidos por más de la mitad del año fiscal actual. Las siguientes definiciones aclaran la prueba de residencia.

Estados Unidos: esto incluye los cincuenta estados y el Distrito de Colombia. No incluye a Puerto Rico o las posesiones estadounidenses tales como Guam.

Albergues para indigentes: el hogar del contribuyente puede ser cualquier lugar donde viva con regularidad. El contribuyente no necesita un hogar tradicional. Por ejemplo, si el hijo vive con el contribuyente por más de la mitad del año en uno o más albergues para indigentes, el hijo cumple con la prueba de residencia.

Personal militar que reside fuera de Estado Unidos: el personal militar estadounidense que reside fuera del país en servicio activo extendido se le considera que vive en Estados Unidos durante este periodo de servicio activo para los propósitos de EIC.

Servicio activo extendido: servicio activo extendido quiere decir que al contribuyente se le llama u ordena servir por un periodo indefinido de tiempo o por un periodo de más de noventa días. Desde que el contribuyente comienza su servicio activo extendido, se considera al contribuyente como si estuviera en servicio activo extendido aunque no haya servido más de 90 días.

Nacimiento o muerte de un hijo: un hijo que nació o murió en el año fiscal en curso es tratado como si hubiera vivido con el contribuyente todo el año fiscal en curso si la casa del contribuyente fue el hogar del hijo por todo el tiempo que estuvo con vida en el año fiscal en curso.

Ausencia temporal: se cuenta el tiempo en que el contribuyente o su hijo están fuera de la casa por una temporada de ausencia debido a circunstancias especiales como un tiempo vivido con el contribuyente. Ejemplos de circunstancias especiales incluyen:

- Enfermedad
- Asiste a la escuela
- Centro de detención juvenil
- Negocios
- Vacaciones
- Servicio militar

Un hijo secuestrado: un hijo secuestrado se trata como si hubiera vivido con el contribuyente por más de la mitad del año si el hijo vivió con el contribuyente por más de la mitad de la parte del año antes de la fecha en que fue secuestrado. La ley considera que un hijo ha sido secuestrado por alguien que no sea miembro de la familia del contribuyente o la familia del hijo. El trato que se le da aplica a todos los años hasta que el hijo sea devuelto. Sin embargo, el último año en que este trato puede aplicarse es lo que ocurra primero:

1. El año en que se determine que el hijo está muerto
2. El año en que el hijo alcance los 18 años de edad

Si el hijo calificado del contribuyente ha sido secuestrado y cumple con estos requisitos, ponga “KC” en lugar de un número en la línea 6 del Anexo EIC.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Joint Return Test

The child cannot file a joint return for the current tax year. An exception to the joint return test applies if the child and his or her spouse file a joint return only to claim a refund of income tax withheld or estimated tax paid.

Example 1: Carmen supported her 18-year-old daughter, Debbie, who lived with her all year while Debbie's husband was in the armed forces. Debbie and her husband, Sam, file a joint return. Since the couple filed a joint return, Debbie is not Carmen's qualifying child.

Example 2: Terry's 18-year-old son, Pat, and his wife, Miranda, live with her. Pat had $800 of wages from part-time jobs and no other income. They do not have a child. Neither is required to file a tax return. Taxes were taken out of Pat's pay, so they will file a joint return only to get the federal tax withholding back. The exception to the joint return test applies. Terry may claim Pat as her qualifying child if all the other tests are met.

Even if the taxpayer's child does not file a joint return, if the child was married at the end of the current tax year, the child cannot be the taxpayer's qualifying child unless:

1. The taxpayer can claim an exemption for the child.
2. The reason the taxpayer cannot claim an exemption for the child is that the child's other parent claimed the exemption under the special rule for divorced or separated parents (see below).

A Qualifying Child of More than One Person

Sometimes a child meets the rules to be a qualifying child of more than one person. However, only one person can treat that child as a qualifying child and claim the EIC using that child. If the taxpayer and someone else have the same qualifying child, the taxpayer and the other person(s) can decide which person, if otherwise eligible, will take all of the following tax benefits based on the qualifying child:

1. The child's exemption
2. The child tax credit
3. Head of household filing status
4. The credit for child- and dependent-care expenses
5. The exclusion for dependent-care benefits
6. The EIC

The other person cannot take any of these benefits unless the taxpayer has a different qualifying child. If the taxpayer and the other person(s) cannot agree and more than one person claims the EIC or the other benefits listed above using the same child, the tie-breaker rule applies. However, the tie-breaker rule does not apply if the other person is the taxpayer's spouse and the taxpayers file a joint return.

What If Another Person Claims EIC Using the Same Child?

If the taxpayer's EIC is denied because the qualifying child is treated as the qualifying child of another person for the current tax year, the taxpayer may be able to take the EIC using a different qualifying child; however, the taxpayer cannot take the EIC using the same qualifying child.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Prueba para la declaración en conjunto

El hijo no puede presentar una declaración de impuestos en conjunto para el año en curso. Una excepción para la prueba de la declaración en conjunto aplica si el hijo y su cónyuge presentan una declaración en conjunto solamente para reclamar un reembolso de impuestos sobre ingresos que le retuvieron o impuestos estimado pagados.

Ejemplo 1: Carmen mantuvo a su hija de dieciocho años de edad, Debbie, que vivió con ella todo el año mientras el esposo de Debbie estaba en las fuerzas armadas. Debbie y su esposo, Sam, presentan una declaración de impuestos en conjunto. Ya que la pareja presentó una declaración en conjunto, Debbie no es hija calificada para Carmen.

Ejemplo 2: el hijo de Terry de dieciocho años de edad, Pat y su esposa Miranda viven con ella. Pat ganó $800 en honorarios de sus trabajos de medio tiempo y no tuvo otro ingreso. Él no tiene hijos. Ninguno debe presentar una declaración de impuestos. Los impuestos se pagaron del honorario de Pat, por eso ellos presentarán una declaración de impuestos en conjunto solamente para tomar los impuestos federales que le fueron retenidos. La excepción a la prueba de la declaración de impuestos en conjunto aplica en este caso. Terry puede reclamar a Pat como su hijo calificado si se cumplen todas las otras pruebas.

Aunque el hijo del contribuyente no presente una declaración de impuestos en conjunto, si el hijo estaba casado al concluir el año fiscal en curso, el hijo no puede ser hijo calificado del contribuyente al menos que:

1. El contribuyente pueda reclamar una exención por el hijo
2. La razón por la que le contribuyente no puede reclamar una exención por el hijo es que el otro padre del hijo reclamó la exención bajo la regla especial para padres divorciado o separados (vea lo siguiente).

Un hijo calificado para más de una persona

Algunas veces un hijo cumple las reglas para ser hijo calificado para más de una persona. Sin embargo, solamente una puede tratar a este hijo como un hijo calificado y reclamar el EIC usando a este hijo. Si el contribuyente y alguien más tienen al mismo hijo calificado, el contribuyente y la otra persona o personas pueden decidir, si de otra manera son elegibles, cuál de ellos podrá tomar todos los siguientes beneficios tributarios basados en el hijo calificado:

1. La exención fiscal del hijo
2. El crédito tributario por hijos
3. El estado civil de cabeza de familia
4. El crédito por gastos de cuidado por hijos o dependientes
5. La exclusión de los beneficios por el cuidado de dependientes
6. El EIC

La otra persona no puede tomar ninguno de los beneficios al menos que el contribuyente tenga un hijo calificado diferente. Si el contribuyente y la otra persona, o personas, no pueden ponerse de acuerdo y más de una persona reclama el EIC o los otros beneficios enlistados anteriormente usando el mismo hijo, deben usar la regla del desempate. Sin embargo, la regla de desempate no se aplica si la otra persona es el/la cónyuge del contribuyente y el contribuyente presenta una declaración en conjunto.

¿Qué pasa si otra persona reclama el EIC usando el mismo niño?

Si el EIC del contribuyente es negado porque su hijo calificado es tratado bajo la regla 9 como un hijo calificado de otra persona para el año fiscal en curso, tal vez el contribuyente pueda tomar el EIC usando un niño calificado diferente; sin embargo, el contribuyente no puede tomar el EIC usando el mismo niño calificado.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

If the Other Person Cannot Claim the EIC

If the taxpayer and someone else have the same qualifying child but the other person cannot claim the EIC because the taxpayer is not eligible or his or her earned income or AGI is too high, the taxpayer may be able to treat the child as a qualifying child.

Tie-Breaker Rules

The following tie-breaker rules apply if the taxpayer can treat the child as a qualifying child to claim the above tax benefits.

- If the taxpayer is the child's parent, the child is treated as the qualifying child of the parent.
- If the parents do not file a joint return together but both parents claim the child as a qualifying child, the IRS will treat the child as the qualifying child of the parent with whom the child lived for the longer period of time during the current tax year.
- If no parent can claim the child as a qualifying child, the child is treated as the qualifying child of the person who had the highest AGI for the year.
- If the parent can claim the child as a qualifying child but no parent claims the child, the child is treated as the qualifying child of the person who had the highest AGI for the year, but only if that person's AGI is higher than the highest AGI of any of the child's parents who can claim the child. If the parents file a joint return with each other, this rule can be applied by treating the parents' total AGI as divided evenly between them.

Example: Jeannie, age 25, and her five-year-old son, Billy, lived with her mother, Sarah, all year. Jeannie is unmarried, and her AGI is $8,100. Her only source of income was from a part-time job. Sarah's AGI was $20,000 from her job. Billy's father did not live with Billy or Jeannie. Billy is a qualifying child of both Jeannie and Sarah, since he meets the relationship, age, residency, and joint return tests. Jeannie and Sarah need to decide who will claim Billy as their dependent.

This means that if Jeannie does not claim Billy as a qualifying child for the EIC or head of household filing status, Jeannie's mother can claim Billy as a qualifying child for each of those tax benefits for which she qualifies. Remember that the support test does not apply for EIC.

Special rule for divorced or separated parents: A child will be treated as the qualifying child of the noncustodial parent for purposes of claiming an exemption, but not for the EIC if all of the following apply:

- The parents are divorced or legally separated under a decree of divorce or separate maintenance.
- The parents are separated under a written agreement.
- The parents lived apart at all times during the last six months of the current tax year.
- The child received over half of his or her support for the year from the parents.
- The child is in the custody of one or both parents for more than half of the current tax year.
- The custodial parent signs Form 8332 or a substantially similar statement that the custodial parent will not claim the child as a dependent for the year. Form 8332 must be attached to the noncustodial return.
- A pre-1985 decree of divorce or separated maintenance or written separation agreement that applies to 2012 provides that the noncustodial parent can claim the child as a dependent, and the noncustodial parent provides at least $600 for support of the child during 2013.

For more information, see Publication 501 and Publication 596.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Si la otra persona no puede reclamar el EIC

Si el contribuyente y alguien más tiene el mismo hijo calificado pero la otra persona no puede reclamar el EIC porque el contribuyente no es elegible o su ingreso del trabajo o su AGI (siglas en inglés) es muy alto, el contribuyente puede tratar al hijo como un hijo calificado.

Reglas de desempate

Las siguientes reglas de desempate se aplican si el contribuyente puede tratar al hijo como hijo calificado para reclamar los beneficios tributarios antes mencionados.

- Si el contribuyente es el padre del hijo, el hijo se trata como hijo calificado del padre.
- Si los padres no presentan una declaración en conjunto pero ambos padres reclaman al hijo como su hijo calificado, el IRS tratará al hijo como hijo calificado del padre con el que el hijo vivió por el mayor periodo de tiempo durante el año fiscal en curso.
- Si ningún padre puede reclamar el hijo como hijo calificado, el hijo se trata como el hijo calificado de la personas con el AGI más alto por el año
- Si padre puede reclamar el hijo como su hijo calificado pero ningún padre reclama al hijo, entonces el hijo se trata como el hijo calificado de la persona que tenga el AGI más alto por el año, pero solamente si el AGI de la persona es más alto que el AGI más alto de cualquiera de los padres que pueden reclamar al hijo. Si los padres presentan una declaración de impuestos en conjunto entre ellos, se puede aplicar esta regla al tratar el total del AGI de los padres como dividido entre ellos.

Ejemplo: Jeannie, de veinticinco, y su hijo de cinco años, Billy, vivieron con su madre, Sarah, todo el año. Jeannie no está casada y su AGI es de $8,100. Su única fuente de ingreso fue un un trabajo de medio tiempo. El AGI de Sara fue de $20,000 de su trabajo. El padre de Billy no vivió con Billy o con Jeannie. Billy es hijo calificado para ambos Jeannie y Sarah, ya que cumple con las pruebas de relación, edad, residencia y declaración en conjunto. Jeannie y Sarah debe decidir quién reclamará a Billy como su dependiente.

Esto quiere decir que si Jeannie no reclama a Billy como hijo calificado para el EIC o estado civil de cabeza de familia, la madre de Jeannie puede reclamar a Billy como hijo calificado para cada uno de los beneficios tributarios para los que ella califica. Recuerde que la prueba de la manutención no aplica para el EIC.

La regla especial para padres divorciados o separados: un hijo será tratado como el hijo calificado de su padre sin la custodia para el propósito de reclamar una exención, pero no para el EIC, si todos los demás aplican:

- Los padres están divorciados o están legalmente separados bajo un decreto de divorcio o de separación de pensión alimenticia.
- Los padres están separados bajo un acuerdo por escrito.
- Los padres viven aparte todo el tiempo durante los últimos 6 meses del año fiscal en curso.
- El hijo recibe más de la mitad de su manutención por el año de parte de sus padres. El hijo que está bajo la custodia de uno o los padres por más de la mitad del año fiscal.
- El padre con la custodia firma el Formulario 8332 o una declaración considerablemente similar en la que el padre con la custodia expresa que no reclamará al hijo como su dependiente para el año. El Formulario 8332 debe adjuntarse a la declaración del padre sin custodia.
- Un decreto de divorcio o pensión alimenticia separada o un acuerdo de separación por escrito anterior a 1985 que aplica al 2012, siempre y cuando el padre sin la custodia pueda reclamar al hijo como dependiente y el padre sin la custodia proporciona por lo menos $600 para la manutención del hijo durante 2013.

Para obtener más información, por favor vea la Publicación 501 y la Publicación 596.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The Taxpayer Cannot Be a Qualifying Child of Another Person

The taxpayer is a qualifying child of another person such as his parent, guardian, foster parent, etc., if all of the following statements are true:

1. The taxpayer is that person's son, daughter, stepchild, grandchild, or foster child, or he or she is that person's brother, sister, half-brother, half-sister, stepbrother, or stepsister or the child or grandchild of that person's brother, sister, half-brother, half-sister, stepbrother, or stepsister (or a descendant of any).
2. The taxpayer was:
    a. Under age 19 at the end of the year and younger than the taxpayer or the spouse if filing jointly
    b. Under age 24 at the end of the year, a student, and younger than the taxpayer or the spouse if filing jointly
    c. Permanently and totally disabled, no matter the age
3. Lived with the taxpayer in the U.S. for more than half the year
4. Did not file a joint return for the year, except to claim a refund

If the taxpayer or spouse filing a joint return is a qualifying child of another person, the taxpayer or spouse cannot claim the EIC. This is true even if the person for whom the taxpayer or spouse is a qualifying child does not claim the EIC or meet all of the rules to claim the EIC. Write "No" beside line 64a (Form 1040) or line 38a (Form 1040A).

Example: Max and his daughter, Letty, lived with Max's mother all year. Max is 22-years-old and attended a trade school full time. Max had a part-time job and earned $5,100. Max had no other income. Because Max meets the relationship, age, and residency tests, he is a qualifying child of his mother. She can claim the EIC if she meets all the other requirements. Because the taxpayer is his mother's qualifying child, he cannot claim the EIC for his daughter.

EIC for Taxpayers without Qualifying Children

Taxpayers who do not have qualifying children may also be eligible for the EIC. To be eligible for the EIC:

- The taxpayer must be at least 25-years-old and under age 65 at the end of 2014 (the age requirement applies even if the taxpayer is filing a joint return; however, it is not required that both the taxpayer and spouse meet the age requirement).
- The taxpayer must not be a dependent of another person.
- The taxpayer must not be the qualifying child of another person.
- The taxpayer's home must have been in the United States for more than half of the year.
- Income needs to be less than $14,590 ($20,020 for married filing jointly).

If the taxpayer does not meet the requirements listed above, write "No" next to line 64a, Form 1040; or line 38a, Form 1040A; or line 8a, Form 1040EZ.

Earned Income Credit Limitations

The earned income credit is designed to benefit low-income households.

- The maximum credit for a household without children is $496.
- The maximum credit for one child is $3,305.
- For two children, the maximum is $5,460.
- For three children or more, the maximum is $6,143.
- There is no additional amount for more than three children.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El contribuyente no puede ser un hijo calificado de otra persona

El contribuyente es un hijo calificado de otra persona tal como su padre, guardián, padre de crianza, etc., si todas las siguientes situaciones son ciertas:

1. El contribuyente es el hijo, la hija, hijastro, nieto o hijo de crianza de esta persona, o es el hermano, hermana, medio hermano, media hermana, hermanastro, hermanastra o el hijo o nieto del hermano, hermana, medio hermano, media hermana, hermanastro o hermanastra (o un descendiente de cualquiera).
2. El/la contribuyente era:
    a. Menor de 19 al final del año y menor que el contribuyente o su cónyuge si declaran en conjunto
    b. Menor de 24 al final del año, estudiante y menor que el contribuyente o su cónyuge si declararon en conjunto.
    c. Total y permanentemente discapacitado, sin importar la edad.
3. Vivió con el contribuyente in Estados Unidos por más de la mitad del año.
4. No presentó una declaración en conjunto, excepto para reclamar un reembolso

Si el contribuyente o su cónyuge presentan una declaración en conjunto y es hijo calificado de otra persona, el contribuyente o su cónyuge no pueden reclamar el EIC. Esto es cierto aun cuando la persona para la quien el contribuyente o su cónyuge es hijo calificado no reclame el EIC, o no cumpla con todas las reglas para reclamar el EIC. Escriba "No" al lado de la línea 64a (Formulario 1040) o de la línea 38a (Formulario 1040A).

Ejemplo: Max y su hija, Letty, vivieron con la madre de Max todo el año. Max tiene veintidós años y asiste a una escuela de oficio de tiempo completo. Max tuvo un trabajo de medio tiempo y ganó $5,100. Max no tuvo otro ingreso. Ya que Max cumple con las pruebas de relación, edad y residencia, él es hijo calificado para su madre. Ella puede reclamar el EIC si cumple con todos los otros requisitos. Ya que el contribuyente es hijo calificado de su madre, él no puede reclamar el EIC de su hija.

EIC para contribuyentes sin hijos calificados

Los contribuyentes que no tienen hijos calificados pueden también ser elegibles para el EIC. Para ser elegible para el EIC, el contribuyente debe:

- Tener por lo menos veinticinco años de edad y menor de sesenta y cinco al concluir el 2014 (el requisito de la edad aplica aunque el contribuyente presenta una declaración en conjunto; sin embargo, no es necesario que ambos, el contribuyente y su cónyuge, cumplan con el requisito de la edad)
- No deber ser dependiente de otra persona
- No deber ser hijo calificado de otra persona
- El hogar del contribuyente debe estar en los Estados Unidos por mas de la mitad del año
- El ingreso debe ser menos de $14,590 ($20,020 para los casados declarando en conjunto).

Si el contribuyente no cumple con los requisitos enlistados arriba, escriba "No" a un lado de la línea 64a del Formulario 1040 o la línea 38a del Formulario 1040A, o la línea 8a del Formulario 1040EZ.

Limitaciones al crédito por ingreso del trabajo

El crédito por el ingreso del trabajo es designado para beneficiar los hogares de bajo ingreso.

- El crédito máximo para los hogares sin hijos es de $496.
- El crédito máximo para un hijo es $3,305.
- El crédito máximo para dos hijos es $5,460
- Por tres hijos o más, el máximo es de $6,143.
- No hay cantidad extra por tener más de tres hijos.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Schedule EIC Worksheets

Taxpayers eligible for the EIC with qualifying children must complete Schedule EIC. Schedule EIC requires the child's name, social security number, year of birth, number of months lived in the home located in the United States, and the child's relationship to the taxpayer.

Schedule EIC must be attached to the taxpayer's Form 1040, Form 1040A, or Form 1040EZ. Worksheets are available to help with the calculations of the EIC. The completed worksheet should be placed in the client's file and should not be attached to the federal tax return. Worksheets for the EIC can be found on the IRS website.

If the taxpayer files Form 1040 Schedule SE, the taxpayer needs to complete EIC Worksheet B, Part 4, found in Instructions Form 1040 in order to claim EITC. Generally, all other taxpayers would figure their earned income by using the worksheet in step 5 of Form 1040 Instructions.

Scholarships or fellowship grants not reported to the taxpayer on a Form W-2 are not considered to be earned income for EIC purposes.

EIC Disallowed

There are circumstances when the IRS does not allow the EIC. Some of the most common reasons for disallowance of the EIC are:

- Claiming a child who does not meet all of the qualifying child tests
- The social security numbers are mismatched or incorrect. Example: A couple is married during the current tax year, and the wife does not change her name with the Social Security Administration. The tax return is filed in her married name; however, her social security number is assigned with her maiden name listed.
- Filing as single or head of household when the taxpayer is married
- Over- or underreporting income

If the taxpayer's EIC has been denied or reduced for any year after 1996, the taxpayer will need to complete Form 8862, *Information to Claim Earned Income Credit after Disallowance*, and attach it to his or her 2014 tax return. If the EIC was denied or reduced for any reason other than a math error, Form 8862 must be attached to the 2014 tax return.

When interviewing the taxpayer, the tax preparer should ask if the taxpayer has received a letter or notice from the IRS or if the taxpayer has ever filed Form 8862 in any year after 1996. If the taxpayer has received a notice that the EIC was denied or reduced from a previous tax year and the taxpayer is eligible, the preparer should complete Form 8862, *Information to Claim Earned Income Credit after Disallowance*, so the taxpayer can claim the credit again.

The purpose of Form 8862 is to claim the EIC after it has been disallowed or reduced in an earlier year. Form 8862 must be attached to the tax return if all of the following apply:

1. The EIC was reduced or disallowed for any reason other than a math or clerical error for a year after 1996.
2. The taxpayer wants to take the EIC, and he or she meets all the requirements.

The taxpayer must attach Schedule EIC and Form 8862 to the return if the taxpayer has a qualifying child or children. The taxpayer may be asked for additional information before any refund on the tax return is issued. If the IRS contacts the taxpayer to request additional

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Hoja de cálculo para el Anexo EIC

Los contribuyentes elegibles para el EIC con hijos calificados deben completar el Anexo EIC. El Anexo EIC requiere el nombre del hijo, su número de seguro social, el año de nacimiento, el número de meses que vivió en el hogar localizado en Estado Unidos, y su relación con el contribuyente.

El Anexo EIC debe adjuntarse al Formulario 1040 o al 1040A, o Formulario 1040EZ. La Hoja de cálculo está disponible para ayudar a calcular el EIC. La Hoja de cálculo rellenada debe ponerse en el archivo del cliente y no debe adjuntarse con la declaración federal de impuestos. Se puede encontrar la Hoja de cálculo en el sitio Web del IRS.

Si el contribuyente presenta el Formulario 1040 Anexo SE, para poder reclamar EITC, el contribuyente debe completar la Parte 4 de la Hoja de cálculo B del EIC que se encuentra en las instrucciones para el Formulario 1040 para poder reclamar el EITC. Generalmente, todos los otros contribuyentes pueden calcular su ingreso del trabajo usando la hoja de cálculo en el paso 5 de las instrucciones para el Formulario 1040.

Las becas o subsidios de investigación que no se reportan al contribuyente en un Formulario W-2 no son considerados como ingreso del trabajo para propósitos del EIC.

Denegación del EIC
Existen circunstancias en las que el IRS rechaza el EIC. Algunas de las razones más comunes para rechazar el EIC son:

- Reclamando a un hijo que no cumple con todas las pruebas para un hijo calificado
- Los números de seguro social no corresponden o son incorrectos. Ejemplo: una pareja está casada durante el año fiscal en curso y la esposa no cambia su nombre con la Administración del Seguro Social. La declaración de impuestos se presenta con su nombre de casada; sin embargo, su número de seguro social está asignado a su nombre de soltera enlistado.
- Declarando como soltero o cabeza de familia cuando el contribuyente está casado
- Si reporta ingreso de más o menos

Si se le ha negado o reducido el EIC al contribuyente por otras razones después 1996, el contribuyente deberá completar el Formulario 8862, *Información para reclamar el crédito por ingreso del trabajo después de haber sido denegado*, y adjuntarlo a su declaración de impuestos de 2014. Si el EIC fue negado o reducido por cualquier otra razón que no sea por error matemático, entonces el Formulario 8862 se debe adjuntar a la declaración de impuestos de 2013.

Cuando se entrevista al contribuyente, el preparador de impuestos debe preguntar si el contribuyente ha recibido una carta o notificación del IRS o si el contribuyente ha presentado el Formulario 8862 en algún año después de 1996. Si el contribuyente ha recibido una notificación en la que el EIC fue negada o reducida de un año fiscal anterior y es elegible, el preparador debe completar el Formulario 8862, *Información para reclamar el crédito por ingreso del trabajo después de ser denegado*, para que el contribuyente pueda reclamar el crédito nuevamente.

El propósito del Formulario 8862 es para reclamar el EIC después de que ha sido denegado o reducido en un año anterior. El Formulario 8862 debe adjuntarse a la declaración de impuestos si todo lo siguiente aplica al caso:

1. El EIC fue reducido o denegado por cualquier razón que no sea la de errores matemáticos o de oficina en un año después de 1996.
2. El contribuyente quiere tomar el EIC, y cumple con todos los requisitos.

El contribuyente debe adjuntar el Anexo EIC y el Formulario 8862 a la declaración de impuestos si el contribuyente tiene un hijo o hijos calificados. Es posible que se le pida información adicional al contribuyente antes de que se le emita cualquier reembolso de la declaración de impuestos. Si el IRS se pone en contacto con el contribuyente para pedir información extra

© 2015 Latino Tax Professionals Association

information, and the taxpayer does not provide all necessary information or documentation, the taxpayer will receive a statutory notice of deficiency from the IRS. The notice tells the taxpayer that an adjustment will be assessed unless the taxpayer files a petition in the tax court within 90 days. If the taxpayer fails to reply to the IRS or file a petition within 90 days, the IRS will make the assessment, and the EIC will be denied.

If the taxpayer was denied EIC after 1996, and it was because of reckless or intentional disregard of the EIC rules, the taxpayer would be unable to claim the EIC for the next 2 years. If the EIC was denied due to fraud, the taxpayer would not be allowed to claim the EIC for 10 years. The date that the EIC was denied and the date of the return affect the years the taxpayer is prohibited from claiming the EIC.

Example: Brittni claimed the EIC on her 2014 tax return, which she filed in February 2015. The IRS determined that she was not entitled to the EIC and the error was due to fraud. In September 2015, she received a statutory notice of deficiency telling her of the adjustment that would be assessed unless she filed a petition in the tax court within 90 days. Since Brittni did not file her petition, she was denied the EIC on her return until 2025. In that year, she will need to complete and attach Form 8862 to her return.

EIC Penalties

The IRS may penalize the taxpayer if it is determined that the taxpayer has been negligent or has disregarded rules or regulations relating to the EIC. The taxpayer may be prohibited from claiming the EIC for the next two years if he or she is found negligent. If the taxpayer is found to have fraudulently claimed the credit, the taxpayer will be prohibited from claiming the credit for the next 10 years.
The tax preparer may be assessed penalties as well for not performing due diligence.

EITC Due Diligence Law and Regulation

There are four due diligence requirements. If the tax professional prepares EITC tax returns, the professional must not only ask all the questions to get the information required to fill out Form 8867 correctly. He or she must also ask additional questions when the information the client has provided seems incorrect, inconsistent, or incomplete. Form 8867 must be submitted with the tax return. The tax professional needs to prepare and keep all worksheets that show how the credit was computed. The tax preparer could be penalized $500 each time the preparer fails to meet all four due diligence requirements for each EITC claim (IRC section 1.6695-2).

Due Diligence Requirements

1. Complete and submit eligibility checklist:
    a. Complete Form 8867 to make sure to consider all EITC eligibility criteria for each return prepared.
    b. Complete checklist based on information provided by the clients.
    c. Submit Form 8867 to the IRS with the return.
    d. Provide a copy of Form 8867 to the taxpayer.
2. Computing the credit:
    a. Complete EITC worksheets found in Instructions Form 1040 or in Publication 596.
3. Knowledge: The tax professional should:
    a. Know the law and use the law to ensure that he or she is asking the client the correct questions to get the relevant facts.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

y el contribuyente no proporciona toda la información o los documentos necesarios, el contribuyente recibirá una notificación estatutaria de insuficiencia de documentos del IRS. La notificación le dice al contribuyente que se hará una evaluación de ajustes a menos que el contribuyente presente una petición dentro de noventa días. Si el contribuyente no contesta o presenta una petición dentro de noventa días, el IRS hará la evaluación y se negará el EIC.

Si se le negó el EIC al contribuyente después de 1996 y fue por razón de negligencia o descuido intencional de las reglas del EIC, el contribuyente puede reclamar el EIC por los dos siguientes años. Si se le negó el EIC debido a un fraude, entonces no se le permitirá al contribuyente reclamar el EIC por diez años. La fecha en que el EIC le fue negado y la fecha de la declaración afectan los años que se le prohíben al contribuyente reclamar el EIC.

Ejemplo: Brittini reclama el EIC en su declaración de impuestos de 2014, la cual presentó en febrero de 2015. El IRS determina que ella no tiene derecho al EIC y que los errores se debieron a un fraude. En septiembre de 2015, ella recibió una notificación estatutaria de deficiencia informándole del ajuste que será evaluado al menos que presente una petición en el juzgado tributario dentro de noventa días. Ya que Brittini no presentó una petición, se le negó el EIC en su declaración hasta el 2025. En ese año, ella deberá completar y adjuntar el Formulario 8862 a su declaración.

Sanciones del EIC

El IRS puede sancionar al contribuyente si se determina que el contribuyente ha cometido negligencia o que ha ignorado las leyes o reglamentos relacionados al EIC. Se le puede prohibir al contribuyente que reclame el EIC por los siguientes dos años si éste es culpable de negligencia. Si el contribuyente es culpable de reclamar un crédito en forma fraudulenta, se le prohibirá que reclame el crédito por los siguientes diez años.

El preparador de impuestos también puede ser evaluado por posibles sanciones por no observar la debida diligencia.

La ley y los reglamentos de la debida diligencia EITC

Hay cuatro requisitos para la debida diligencia. Si el profesional en impuestos prepara declaraciones de impuestos con EITC, el profesional no solo debe hacer todas las preguntas para obtener la información necesaria para completar el Formulario 8867 correctamente. También debe hacer preguntas adicionales cuando la información que le ha promocionado el cliente parece ser incorrecta, inconsistente o incompleta. El Formulario 8867 debe adjuntarse a la declaración de impuestos. El profesional en impuestos debe preparar y mantener todas las hojas de cálculos que muestran cómo se calcula el crédito. El preparador de impuestos puede ser sancionado con $500 por cada vez que no cumpla con los cuatro requisitos para la debida diligencia por cada reclamo de EITC (Sección 1.6695-2 del IRC).

Requisitos para la debida diligencia

1. Complete y presente la lista de elegibilidad:
    a. Complete el Formulario 8867 para asegurarse de que ha considerado todos los criterios para la elegibilidad del EITC para cada declaración,
    b. Complete la lista de elegibilidad en base a la información que le proporcionan los clientes
    c. Presente el Formulario 8867 del IRS con la declaración
    d. Proporcione una copia del Formulario 8867 al contribuyente.
2. Calcule el crédito:
    a. Complete la Hoja de cálculo del EITC que se encuentra en las instrucciones del Formulario 1040 o en la Publicación 596.
3. Conocimiento sobre: el profesional en impuestos debe:
    a. Conocer las leyes y usarlas para asegurarse de que está haciendo las preguntas correctas al cliente para recibir la información relevante.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

   b. Take into account what the client says and what the tax professional knows about the client.
   c. Not know or have reason to know any information used to determine the client's eligibility for or the amount of EITC if it is incorrect, inconsistent, or incomplete.
   d. Document any additional questions that were asked of the client and the client's answers at the time of the interview.

4. Keep records:
   a. Keep a copy of Form 8867 and the EIC worksheet and a record of any additional questions that were asked of the client to comply with due diligence requirements and the client's answers to the questions.
   b. Keep copies of any documents the client gives to determine eligibility.
   c. Verify the identity of the person giving the information and keep a record of the provided information when it was received.
   d. Keep records for three years from the latest date from:
      i. The original due date of the tax return
      ii. If the tax return was electronically filed, the date that it was signed or the date the tax return was filed for the claim for a refund
      iii. If the return was not filed electronically, the date it was signed or filed for claim for a refund
      iv. If one tax preparer starts the return and another one completes and signs the return for the claim for a refund, the preparer needs to keep the part of the return for which he or she is responsible for three years from the date it was submitted
   e. Records need to be kept in either paper or electronic format and need to be able to be produced if the IRS asks for them.

Consequences of Filing EITC Returns Incorrectly

The tax professional is expected to know the tax rules and prepare accurate returns. If the IRS examines tax returns prepared by tax professionals and the IRS finds that the preparer has not met all four diligence requirements, the preparer can get:

1. A $500 penalty for each failure to comply with EITC due diligence requirements for returns required to be filed by December 31, 2014
2. A minimum penalty of $1,000 if the return was prepared by an unreasonable position by the tax preparer; see IRC section 6694(a)
3. A minimum penalty of $5,000 if the tax preparer prepared the return with reckless or intentional disregard of rules or regulations; see IRC section 6694(b)

The IRS can also penalize an employer or employing firm if an employee fails to comply with the EITC due diligence requirements. The IRS would assess the employing firm penalties if the following apply:

1. Management participated at, or prior to, the time the return was filed and knew of the failure to comply with the due diligence requirements.
2. The firm failed to establish reasonable and appropriate procedures to ensure compliance with the due diligence requirements.
3. The firm establishes appropriate compliance procedures but disregards those procedures through willfulness, recklessness, or gross indifference, including ignoring facts that would lead a person of reasonable prudence and competence to investigate or figure out the employee was not complying.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

b. Tome en cuenta lo que el cliente dice y lo que el preparador sabe del cliente.
c. El no saber o tener razón de saber cualquier información utilizada para determinar la elegibilidad del cliente o el monto del EITC si este es incorrecto, inconsistente, o incompleto..
d. Documentar preguntas adicionales que fueron preguntadas al cliente y sus respuestas.

4. Mantenga los archivos:
    a. Mantenga una copia del Formulario 8867 y la hoja de cálculo del EIC, a un registro de cualquier pregunta adicional que le preguntó al cliente para cumplir con los requisitos de la debida diligencia y las respuestas del cliente a las preguntas.
    b. Mantenga copias de los documentos que el cliente le dio para determinar la elegibilidad.
    c. Verifique la identidad de la persona que le proporciona la información y mantenga un registro de la información que le proporcionaron cuando la recibió.
    d. Mantenga los archivos por tres años desde la primera fecha de lo siguiente que aplica:
        i. La fecha límite original de la declaración de impuestos
        ii. Si se presentó la declaración de impuestos electrónicamente, la fecha en que se firmó y la fecha en que se presentó la declaración de impuestos para reclamar un reembolso
        iii. Si no se presentó la declaración electrónicamente, la fecha en que se firmó y la fecha en que se presentó para reclamar un reembolso
        iv. Si uno de los preparadores de impuestos comienza la declaración y otro la completa y la firma para reclamar el reembolso; el preparador debe mantener la parte de la declaración, por la que es responsable, por tres años desde la fecha en que se presentó

    e Se deben mantener los archivos o en papel o en formato electrónico en forma de que se puedan reproducir si el IRS los solicita.

Consecuencias por presentar una declaración con EITC incorrecta

Se espera que el profesional en impuestos sepa las reglas tributarias y que prepare las declaraciones en forma precisa. Si el IRS examina las declaraciones de impuestos que preparó dicho profesional en impuestos y el IRS encuentra que el preparador no ha cumplido con los cuatro requisitos de debida diligencia, el preparador puede recibir:

1. Una sanción de $500 por cada vez que no cumpla con los requisitos de la debida diligencia del EITC para las declaraciones que se deben presentar para el 31 de diciembre de 2014
2. Una sanción mínima de $1,000 si el preparador tuvo una razón irrazonable para completar la declaración; vea la sección 6694(a)
3. Una sanción mínima de $5,000 si el preparador de impuestos prepare la declaración con intención y negligencia de las provisiones regulatorias; vea la publicación IRC sección 6694(b)

El IRS puede también sancionar al empleador o la compañía del empleado, si éste no cumple con los requisitos de la debida diligencia del EITC. El IRS puede evaluar las sanciones de la compañía si lo siguiente aplica al caso:

1. La gerencia participó en, o antes del momento en que la declaración se presentó y tenía conocimiento del incumplimiento de los requisitos de la debida diligencia.
2. La compañía no estableció procedimientos razonables y apropiados para asegurar que se cumpliera con los requisitos de la debida diligencia.
3. La compañía estableció procedimientos apropiados para el cumplimiento, pero descuidó estos procedimientos en forma deliberada por imprudencia o indiferencia, incluyendo el ignorar los hechos que pueden llevar a una persona de prudencia razonable y competente a investigar o imaginarse que el empleado no estaba cumpliendo con los reglamentos.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

To stay current on EITC changes and due diligence, go to www.irs.gov/eitc.

Suggested Additional EIC Safeguards

Tax preparers should make every effort to be certain that taxpayers qualify for the filing status they choose, the EIC, and all expenses they declare on Schedule C. Appropriate worksheets should be completed by taxpayers and kept in the taxpayers' files. The tax preparer should keep in his paper or electronic files the information necessary to complete the eligibility checklist (the alternative eligibility record). A record should be kept of how and when the information used to complete the paperwork was obtained by the preparer, including the identity of any person furnishing the information.

Uniform Definition of a Qualifying Child

The Working Families Tax Relief Act of 2004, amended in 2008, added the joint return test and standardized the definition of a qualifying child for the five child related tax benefits. Tax law also defined exceptions and special rules for dependents with a disability. Divorced parents have separate rules that pertain to the child-related benefits.

An adopted child is always treated as the taxpayer's own child and includes a child lawfully placed with the taxpayer for adoption.

Taxpayers that have missing or kidnapped children that were abducted by a non-family member may still be able to claim the child. The IRS treats a kidnapped child as living with the taxpayer for more than half of the year if the child lived with the taxpayer for more than half of the part of the year before the date the child was kidnapped.

Eligibility Requirements

Taxpayers who claim EITC must have all of the following:

1. A valid social security number
2. Filing status is not married filing separate
3. Cannot file Form 2555 or Form 2555-EZ
4. Investment income must be less than $3,350
5. Have earned income
6. Not be a qualifying child of another person
7. Be a U.S. citizen or resident alien for the entire year

To claim EITC the taxpayer's qualifying child must pass all of the following tests:

1. Relationship
2. Age
3. Residency
4. Joint return

Relationship

The qualifying child must be:

- A son or daughter
- Adopted child or child placed for adoption

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Para mantenerse al corriente en los cambios del EITC y la debida diligencia, vaya al sitio web www.irs.gov/eitc.

Garantías adicionales sugeridas para el EIC

Los preparadores de impuestos deben hacer todo lo necesario para estar seguros de que el contribuyente califica para el estado civil que eligen, el EIC y de todos los gastos que declaran en el Anexo C. Los contribuyentes deben llenar las hojas de cálculo apropiadas y mantenerlas en sus registros. El preparador de impuestos debe mantener en sus archivos de papel o electrónicos la información necesaria para completar la lista de verificación de elegibilidad (el registro de elegibilidad alterno). Se debe mantener un registro de cómo y cuándo se usa la información para llenar todo el papeleo, que fue obtenido por el preparador, incluyendo la identidad de cualquier persona que suministre información.

Definición uniforme de Hijo Calificado

La Ley de Alivio Tributario para Familias Trabajadoras de 2004, enmendada en 2008, añadió la prueba declaración conjunta y estandarizada la definición de un hijo calificado para los cinco beneficios fiscales relacionados con la infancia. Derecho Fiscal también define las excepciones y reglas especiales para los dependientes con discapacidad. Los padres divorciados tienen reglas diferentes que se refieren a los beneficios relacionados con la infancia.

Un hijo adoptivo siempre es tratado como propio hijo del contribuyente e incluye a un niño legalmente colocado con el contribuyente para adopción.

Los contribuyentes que tienen niños desaparecidos o secuestrados que fueron secuestrados por un miembro de la familia no pueden reclamar al hijo. El IRS trata a un niño secuestrado como vivir con el contribuyente durante más de la mitad del año si el niño vivió con el contribuyente durante más de la mitad de la parte del año antes de la fecha en que el niño fue secuestrado.

Requisitos de Elegibilidad

Los contribuyentes que reclamar el EITC deben tener lo siguiente:

1. Un número de seguro social válido
2. Presentación de estado no está casado presentando separado
3. No se puede presentar el Formulario 2555 o el Formulario 2555-EZ
4. Las rentas de inversión debe ser inferior a $ 3,350
5. Haber recibido ingreso por trabajo
6. No ser el hijo calificado de otra persona
7. Ser ciudadano estadounidense o extranjero residente durante todo el año

Para reclamar el EITC hijo calificado del contribuyente debe pasar todas las pruebas siguientes:

1. Parentesco
2. Edad
3. Residencia
4. Declaración en conjunto

Prueba de parentesco

El hijo calificado debe ser:

- Hijo/a, hijastro/a,
- Hijo adoptivo o puesto en adopción

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Stepchild
- Foster child placed by an authorized placement agency or court
- Brother, sister, half brother, half sister, stepbrother, stepsister, or a descendant of any of them

Age

The qualifying child must be:

- Younger than the taxpayer or the taxpayer's spouse if married filing jointly
- Younger than 19
- Younger than 24 and a full-time student

Residency

The qualifying child must live in the United States with the taxpayer or spouse if filing a joint return for more than half of the year.

Joint Return

The child cannot file a joint return, unless the child and the child's spouse did not have a filing requirement and filed only to receive a refund.

EITC without Qualifying Child

If the taxpayer and spouse file a joint return they may be able to claim EITC if the following is met:

- Lived in the United States for more than half the year
- Either the taxpayer (or spouse if filing jointly) must be at least age 25 but less than age 65
- Cannot qualify as a dependent of another taxpayer

Señor 1040 Says: If the taxpayer and or spouse are filing jointly and are members of the military, special rules apply. See Publication 596 under combat pay for more information.

EITC Income Limits

For tax year 2014 the income limits are:

Number of Qualifying Children	**S/HH/QW(er)** Income must be less than	**MFJ** Income must be less than	**Range of EITC**
No child	$14,590	$20,020	$2 to $496
One child	$38,511	$43,941	$9 to $3,305
Two children	$43,756	$49,186	$10 to $5,460
Three or more children	$46,997	$52,427	$11 to $6,143

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Hijastro/a
- Hijo de crianza colocado por una agencia autorizada o por orden de la corte
- El hermano/a, medio hermano/a, hermanastro/a, medio hermano/a o descendiente de cualquiera de ellos.

Prueba de Edad

El hijo calificado debe ser:

- Ser menor de diecinueve años al final del año, y menor que el contribuyente o su cónyuge si está presentando una declaración en conjunto
- Ser menor que los 19 años
- Ser menor que los 24 y ser estudiante de tiempo completo

Prueba de Residencia

El hijo calificado debe vivir en los Estados Unidos con el contribuyente o su conyuge si se declara en conjunto por más de la mitad del año.

Prueba de declaración en conjunto

El hijo no puede presentar una declaración en conjunto, a menos que el hijo y su cónyuge no tenían que haber presentado una declaración pero presentaron una declaración en conjunto solo para reclamar un reembolso.

EITC sin Hijo Calificado

Si el contribuyente y su cónyuge presentan una declaración conjunta que puede ser capaz de reclamar el EITC si se cumple lo siguiente:

- Vivió en los Estados Unidos por más de la mitad del año
- De cualquier contribuyente (o su cónyuge si presentan una declaración conjunta) deben tener al menos 25 años de edad pero menos de 65 años
- No se pueden calificar como dependiente de otro contribuyente

Señor 1040 Dice: Si el contribuyente o cónyuge y están presentando conjuntamente y son miembros de las fuerzas armadas, se aplican reglas especiales. Leer la Publicación 596 bajo pago de combate para obtener más información.

Limites del Ingreso de EITC

Para año tributable 2014 los límites en ingreso son:

# de hijos calificados	**S/HH/QW(er)** Ingreso debe ser menos que	**MFJ** Ingreso debe ser menos que	**Rangos de EITC**
Ningún hijo	$14,590	$20,020	$2 a $496
Un hijo	$38,511	$43,941	$9 a $3,305
Dos hijos	$43,756	$49,186	$10 a $5,460
Tres o más hijos	$46,997	$52,427	$11 a $6,143

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Tie Breaker Rules

Only one person can claim the same dependent. If the qualifying child could be claimed by two different taxpayers only one can claim the child and all of the tax benefits. The benefits cannot be shared between the taxpayers. The following six benefits can only be taken by the taxpayer claiming the dependent child:

- EITC
- Dependency exemption for the child
- Child tax credit
- Head of household filing status
- Credit for child and dependent care expenses
- Exclusion for dependent care benefits

If the taxpayers cannot agree on who will claim the child and both do, then the IRS will apply the Tie Breaker rule. A qualifying child can only be a dependent on one return. The child is treated as a qualifying child only by:

- The parents, if filing a joint return
- The parent, if only one parent, is the child's parent
- The parent with whom the child lived the longest during the tax year, if the child's parents do not live together or file a joint return together
- The parent with the highest AGI (adjusted gross income) if the child lived with each parent for the same amount of time and during the tax years, and they do not file a joint return
- The person with the highest AGI, if no parent can claim the child as a qualifying child
- A person with the higher AGI than any parent who can claim the child as a qualifying child, but does not claim the child

EITC Due Diligence

Section 6695(g) Failure to be diligent in determining eligibility for earned income credit

Any person who is a tax return preparer with respect to any return or claim for refund who fails to comply with due diligence requirements imposed by the Treasury Secretary by regulations with respect to determining eligibility for, or the amount of, the credit allowable by section 32 shall pay a penalty of $500 for each such failure.

Beginning December 31, 2011, there are four due diligence requirements (Regulation 1.6695-2) for all paid tax preparers who prepare EITC claims. The paid tax preparer is required to ask **all** of the questions on Form 8867. The preparer should ask additional probing questions. Additional questions **must** be asked when the client seems to be inconsistent or incomplete during the required Form 8867 questions. The paid tax preparer must prepare, submit, and keep a copy of Form 8867.

The paid preparer needs to understand that if all they are doing is completing Form 8867 that may not fulfill their due diligence requirement. The paid tax preparer **must** prepare and keep all worksheets showing how the credit was computed. The four requirements are:

1. Complete and submit eligibility checklist
2. Compute the credit
3. Knowledge
4. Keep records

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Reglas de Desempate

Sólo una persona puede reclamar el mismo dependiente. Si el hijo calificado podría ser reclamado por dos contribuyentes diferentes sólo uno puede reclamar al hijo y todos los beneficios fiscales. Los beneficios no se pueden compartir entre los contribuyentes. Los siguientes seis beneficios sólo pueden ser tomadas por el contribuyente reclamar el hijo a su cargo:

- EITC
- El crédito de exención por dependencia del hijo
- El crédito tributario por hijos
- El estado civil tributario como cabeza de familia
- El crédito por gastos de cuidado de hijos y dependientes
- La exclusión de ingreso de gastos de dependiente

Si los contribuyentes no pueden ponerse de acuerdo sobre quién va a reclamar al hijo y ambos lo reclaman, entonces el IRS aplicará la regla de desempate. Un hijo calificado sólo puede ser un dependiente de una declaración. El niño es tratado como hijo calificado únicamente por:

- Los padres, si presenta una declaración conjunta
- El padre, aunque sólo uno de los padres, es el padre del niño
- El padre con quien el hijo vivió más tiempo durante el año fiscal, si los padres del niño no viven juntos o presentan una declaración conjunta
- El padre con el mayor ingreso bruto ajustado si el hijo vivió con cada padre por la misma cantidad de tiempo y durante los años fiscales, y no presentaron una declaración en conjunto
- La persona con mayor ingreso bruto ajustado, si ninguno de los padres puede reclamar al hijo como hijo calificado
- Una persona con el ingreso bruto ajustado más alto que cualquier padre que puede reclamar al hijo como hijo calificado, pero no reclama el hijo

EITC Debida Diligencia

Sección 6695 (g) Falla en ejercer la debida diligencia en la determinación de la elegibilidad para el crédito por ingreso del trabajo

Cualquier persona que es un preparador de declaraciones de impuestos con respecto a cualquier devolución o reclamación de reembolso que no cumpla con los requisitos de diligencia impuestas por el secretario de la Tesorería, por las regulaciones con respecto a la determinación de la elegibilidad para, o la cantidad permitida por la sección de crédito 32 deberá pagar una multa de $ 500 por cada uno de estas fallas.

A partir del 31 Diciembre de 2011, existen cuatro requisitos de diligencia (Reglamento 1,6695-2) para todos los preparadores de impuestos pagados que preparan reclamos de EITC. Se requiere que el preparador de impuestos pagados a hacer todas las preguntas en el Formulario 8867. El preparador debe hacer preguntas de sondeo adicionales. Preguntas adicionales deben ser hechas cuando el cliente parece ser inconsistente o su información es incompleta durante la entrevista hacer preguntas del Formulario 8867. El preparador de impuestos remunerado debe preparar, presentar y conservar una copia de la Forma 8867.

El preparador remunerado tiene que entender que si todo lo que están haciendo es completar el Formulario 8867 que aun si no cumple en su totalidad con su obligación de diligencia. El preparador de impuestos pagado debe preparar y mantener todas las hojas de trabajo que muestran cómo se calcula el crédito. Los cuatro requisitos son:

1. Completar y enviar lista de verificación de elegibilidad
2. Calcule el crédito
3. Conocimiento
4. Mantenga un registro

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Complete and Submit Eligibility Checklist

The paid tax preparer must:

- Complete Form 8867 to make sure they have considered all EITC eligibility criteria for each return
- Complete the checklist based on information provided by the client
- Submit Form 8867 electronically with the tax return if the form was filled out
- Submit Form 8867 when the return is mailed to the IRS

Computing the Credit

The paid tax preparer must complete the EITC worksheet or a document with the same information. The worksheet shows what is included in calculating the income to arrive at the eligibility of the taxpayer to claim EITC. When using software, the paid preparer needs to make sure the worksheet used by the software to calculate the EITC is included in their record keeping.

Knowledge Regulation 1.6695-2(b)(3)

The paid tax preparer must:

- Know the law and use the knowledge of the law to ensure they are asking the client the accurate questions
- Take into account what the client says and what the preparer knows about the client
- Not know, or have reason to know, any information used to determine the client's eligibility for, or the amount of EITC is incorrect, inconsistent, or incomplete
- Make additional inquires if a reasonable and well informed tax return preparer would know the information is incomplete, inconsistent, or incorrect
- Document any additional questions that were asked and the client's answers **at the time of the interview**

For examples of when to apply the knowledge requirement, please see the Treasury Regulations section 1.6695-2.

Keeping Records Regulation 1.6695-2(b)(4)

The paid tax preparer must:

- Keep a copy of Form 8867 and EIC Worksheets, and a record of any additional questions asked to the client to comply with the due diligence requirement
- Keep copies of any documents the client gives to determine eligibility of, or the amount of, EIC
- Verify the identity of the person giving the information, keep record of who provided the information and when it was received
- Keep records in either paper or electronic format. If the preparer is ever asked for them by the IRS, they will need to produce them
- Keep the records for 3 years from the last date of the following that apply:
    - The original due date of the tax return (not including extensions)
    - If the return was filed electronically or claim for a refund and signed by the paid preparer, the date the tax return or claim for a refund was filed

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Completar y presentar Lista de Elegibilidad

El preparador de impuestos remunerado debe:

- Complete el Formulario 8867 para asegurarse de que se han considerado todos los criterios de elegibilidad del EITC para cada declaración
- Complete la lista de verificación sobre la base de información proporcionada por el cliente
- Presente el Formulario 8867 electrónicamente con la declaración de impuestos si el formulario fue llenado
- Presente el Formulario 8867, cuando la devolución es enviada al IRS

Cálculo del Crédito

El preparador de impuestos remunerado debe completar la hoja de trabajo EITC o un documento con la misma información. La hoja de cálculo muestra lo que se incluye en el cálculo de los ingresos para llegar a la elegibilidad de los contribuyentes a reclamar el EITC. Al utilizar el software, el preparador remunerado tiene que asegurarse de que la hoja de cálculo utilizado por el software para calcular el EITC y se incluye en su mantenimiento de registros.

Reglamento de Conocimiento 1,6695-2 (b) (3)

El preparador de impuestos remunerado debe:

- Conocer la ley y utilizar el conocimiento de la ley para asegurar que están pidiendo el cliente las preguntas precisas
- Tener en cuenta lo que el cliente dice y lo que el preparador sabe sobre el cliente
- El no saber, o tener razones para saber, cualquier información que se utiliza para determinar la elegibilidad del cliente para, o la cantidad de EITC es incorrecta, inconsistente o incompleta
- Hacer consultas adicionales que un preparador de impuestos hacia ya que son razonables y se está bien informado ya que la información parece ser incompleta, inconsistente o incorrecta
- Documentar cualquier pregunta adicional que se formularon y respuestas del cliente **en el momento de la entrevista**

Para ver ejemplos de cuándo aplicar el requisito de conocimiento, por favor consulte la sección Reglamento del Tesoro 1,6695-2.

Mantener Reglamento Registros 1,6695-2 (b) (4)

El preparador de impuestos pagado debe:

- Mantenga una copia del Formulario 8867 y EIC Hojas de trabajo, y un registro de preguntas adicionales formuladas al cliente para cumplir con el requisito de la debida diligencia
- Mantenga copias de cualquier documento que el cliente dio para determinar la elegibilidad de, o la cantidad de, EIC
- Verificar la identidad de la persona que da la información, llevar un registro de quien proporcionó la información y cuando fue recibido
- Mantenga un registro en formato papel o electrónico. Si el preparador se preguntó alguna vez para ellos por el IRS, que necesitarán para su producción
- Mantener los registros durante 3 años a partir de la última fecha de la siguiente que corresponda:
    - La fecha de vencimiento original de la declaración de impuestos (sin incluir extensiones)
    - Si se presentó la declaración electrónica o reclamación por un reembolso y firmado por el preparador pagado, la fecha de la declaración de impuestos o solicitud de devolución fue presentada

© 2015 Latino Tax Professionals Association

  - If the return was not filed electronically and was signed by the paid tax preparer, the date the client was present and signed the return or claim for refund
  - If one person prepares part of the return or claim for a refund and another preparer completes and signs the return or claim for a refund, you must keep the part of the return that each preparer was responsible to complete for 3 years from the date the return was submitted
- Keep the records in either paper or electronic format

Señor 1040 Says: The paid tax preparer cannot solely rely on software for their due diligence for EITC. Professional software may not comply with Treasury Regulation 1.6695(b)(3). It is the paid tax preparer's due diligence responsibility to make sure that they have complied with Treasury Regulation 1.6695.

Consequences of Filing EITC Returns Incorrectly

A good tax professional knows that when clients come to them to prepare their return that they need to know and understand the guidelines to prepare accurate returns. If a tax preparer incorrectly files EITC returns, it will affect their client, themselves and, if an employee, their employer. The following are some basic consequences that can occur when a paid tax preparer files an incorrect EITC tax return for them and their client.

- The client will have to pay back the amount in error as well as interest on the amount
- The client may need to file Form 8862
- The client may be banned from claiming EITC for the next two years if the error is because of reckless or intentional disregard of the rules
- The client may be banned from claiming EITC for the next 10 years if the error is because of fraud

If the IRS examines the EITC tax returns for the preparer and the IRS finds that the preparer did not meet the four due diligence requirements they may get:

- A $500 penalty for each failure to comply with EITC due diligence requirements for returns filed after December 31, 2011
- A minimum penalty of $1,000 if any amount of the taxes owed are a result of unreasonable position
- A minimum penalty of $5,000 if the IRS finds any amount of the taxes owed is due to reckless or intentional disregard of rules or regulations

If the tax preparer receives a return-related penalty they can also face:

1. Loss of their registered tax return preparer designation
2. Suspension or expulsion from IRS e-file program
3. Other disciplinary action by the IRS office of Professional Responsibility (OPR)
4. Injunctions barring the preparer from preparing tax returns or imposing conditions on the tax returns they have prepared

The IRS can also penalize the employer if an employee fails to comply with the EITC due diligence requirements.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Si la devolución no fue presentada electrónicamente y fue firmado por el preparador de impuesto pagado, la fecha en que el cliente estaba presente y firmó la declaración o solicitud de reembolso
- Si una persona se prepara parte de la devolución o reclamación por un reembolso y otro preparador llene y firme la devolución o reclamación de un reembolso, usted debe mantener la parte de la declaración de que cada preparador fue el responsable de completar durante 3 años a partir de la fecha en que el se presentó retorno

➢ Mantener los registros en formato papel o electrónico

Señor 1040 Dice: El preparador de impuesto pagado no puede depender exclusivamente de software para la debida diligencia del EITC. Software profesional no puede cumplir con el Reglamento del la Tesorería 1.6695 (b) (3). Es responsabilidad de llevar a cabo la debida diligencia por parte del preparador para asegurarse de que se han cumplido con el Reglamento del la Tesorería de 1.6695.

Consecuencias de la presentación de declaraciones de EITC incorrectamente

Un buen profesional de impuestos sabe que cuando los clientes acuden a ellos para preparar su declaración ellos deben saber y comprender las pautas para preparar declaraciones de impuestos. Si un preparador de impuestos presenta declaraciones EITC, se afectará al cliente, a sí mismos y, al empleador. Las siguientes son algunas de las consecuencias básicas que pueden ocurrir cuando un preparador de impuestos, presente una declaración de impuestos EITC incorrectamente.

- El cliente tendrá que pagar el monto por el error, así como los intereses sobre la cantidad
- El cliente puede tener que presentar el Formulario 8862
- El cliente puede ser prohibido de reclamar el EITC para los próximos dos años si el error es ser causa de incumplimiento intencional o negligente de observar las reglas
- El cliente puede ser prohibido de reclamar el EITC para los próximos 10 años, si el error se debe a fraude

Si el IRS examina las declaraciones de impuestos del EITC para el preparador y el IRS considera que el preparador no cumplía los cuatro requisitos de diligencia debida que pueden obtener:

- A $ 500 penalización por cada falta de cumplimiento de los requisitos de diligencia del EITC para declaraciones presentadas después de 31 de Diciembre 2011
- Una pena mínima de $ 1,000 si cualquier cantidad de los impuestos adeudados son el resultado de una posición irrazonable
- Una pena mínima de $ 5,000 si el IRS considera que alguna cantidad de los impuestos adeudados se debe a incumplimiento intencional o negligente de las normas o reglamentos

Si el preparador de impuestos recibe una sanción relacionada con una declaración también pueden enfrentar:

1. La pérdida de su designación de preparador de impuestos registrado
2. La suspensión o expulsión de programa de e-file del IRS
3. Otra acción disciplinaria por la oficina del IRS de Responsabilidad Profesional (OPR)
4. Los requerimientos judiciales que prohíben el preparador preparar declaraciones de impuestos o imponer condiciones sobre las declaraciones que hayan preparado

El IRS también puede sancionar al empleador si un empleado no cumple con los requisitos de diligencia del EITC.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

EITC Due Diligence and Self-employed Taxpayers

EITC due diligence regarding Schedule C requires the paid preparer to take additional steps to ensure that the taxpayer filing a Schedule C with EITC complies with tax law. According to Internal Revenue Code (IRC) section 6695(g) paid tax preparers are required to make additional inquires of taxpayers who appear to be making inconsistent, incorrect, or incomplete claims for the credit. The additional inquires are found on Form 8867, line 27.

---

27 If a Schedule C is included with this return, which documents or other information, if any, did you rely on to confirm the existence of the business and to figure the amount of Schedule C income and expenses reported on the return? Check all that apply. **Keep a copy of any documents you relied on.** See the instructions before answering. If there is no Schedule C, check box a.

(This is a portion of Form 8867)

It is very important that this information is documented and the paid tax preparer can prove that they have asked these questions or similar ones that will arrive at the same goal. The IRS is auditing these types of returns and a good tax professional does not want to receive paid preparer penalties or sanctions.

Paid tax return preparers can generally rely on the taxpayer's representations, until it involves EITC due diligence requirements. The paid tax preparer needs to take the additional steps to determine the net self-employment income used to calculate EITC eligibility is correct and complete. All additional inquires made to comply with EITC due diligence and the client's response must be documented. The statute requires the EITC return preparer to be reasonable, well-informed, and knowledgeable in the tax law.

Types of Documents or Other Information

Documents or Other Information	
☐ **a** No Schedule C	☐ **h** Bank statements
☐ **b** Business license	☐ **i** Reconstruction of income and expenses
☐ **c** Forms 1099	☐ **j** Other (specify) ▼
☐ **d** Records of gross receipts provided by taxpayer	
☐ **e** Taxpayer summary of income	
☐ **f** Records of expenses provided by taxpayer	☐ **k** Did not rely on any documents, but made notes in file
☐ **g** Taxpayer summary of expenses	☐ **l** Did not rely on any documents

(This is a portion of Form 8867)

The paid tax preparer should ask sufficient questions of taxpayers claiming self-employment income. Some questions that need to be asked include:

1. Does the client really have and conduct a business?
2. Does the client have records documenting the support of their income and expenses?
3. Can the client reconstruct that documentation if necessary?
4. Has the client included all income and related expenses reported on the Schedule C or C-EZ?

© 2015 Latino Tax Professionals Association

EITC Debida Diligencia y Contribuyentes que se Auto emplean

EITC debida diligencia respecto Anexo C exige que el preparador tome medidas adicionales para garantizar que el contribuyente que presenta un Anexo C con EITC cumpla con la legislación fiscal. De acuerdo con Interno Código de Rentas (IRC) Sección 6695 (g) los preparadores se les requiere hacer consultas adicionales sobre los contribuyentes que parecen estar haciendo afirmaciones inconsistentes, incorrectos o incompletos para el crédito. Las consultas adicionales se encuentran en el Formulario 8867, línea 27.

---

27 If a Schedule C is included with this return, which documents or other information, if any, did you rely on to confirm the existence of the business and to figure the amount of Schedule C income and expenses reported on the return? Check all that apply. **Keep a copy of any documents you relied on.** See the instructions before answering. If there is no Schedule C, check box a.

(Esta parte es del Formulario 8867)

Es muy importante que esta información se documente y el preparador de impuesto puede demostrar que han hecho estas preguntas u otras similares cuales llegarán a la misma meta. El IRS hace auditorias en este tipo de declaraciones y un buen profesional de impuestos no quedra recibir multas o penalidades como preparador remunerado.

Preparadores de impuestos generalmente pueden confiar en las representaciones del contribuyente, hasta que implique la involucración de los requisitos del EITC de diligencia. El preparador de impuestos remunerado necesita tomar los pasos adicionales para determinar los ingresos netos de trabajo por cuenta propia, utilizado para calcular la elegibilidad del EITC es correcta y completa. Todas las consultas adicionales realizadas para cumplir con EITC de diligencia y las respuestas del cliente deben estar documentadas. La ley requiere que el preparador de declaraciones de EITC que sean razonables, estén bien informados, y que conozcan la ley tributaria.

Tipos de documentos u otra información

Documents or Other Information	
☐ **a** No Schedule C	☐ **h** Bank statements
☐ **b** Business license	☐ **i** Reconstruction of income and expenses
☐ **c** Forms 1099	☐ **j** Other (specify) ▼
☐ **d** Records of gross receipts provided by taxpayer	
☐ **e** Taxpayer summary of income	
☐ **f** Records of expenses provided by taxpayer	☐ **k** Did not rely on any documents, but made notes in file
☐ **g** Taxpayer summary of expenses	☐ **l** Did not rely on any documents

(Esta parte es del Formulario 8867)

El preparador de impuestos debe hacer preguntas suficientes a los contribuyentes que reclaman el ingreso por autoempleo. Algunas preguntas que necesitan ser hechas incluyen:

1. ¿El cliente realmente tiene y realiza un negocio?
2. ¿El cliente tiene registros que documenten y apoyan sus ingresos y gastos?
3. ¿Puede el cliente reconstruir esa documentación si es necesario?
4. Ha incluido el cliente todos los ingresos y gastos relacionados reportado en el Anexo C o C-EZ?

© 2015 Latino Tax Professionals Association

► You have complied with all the due diligence requirements if you:

1. Completed the actions described on lines 20 and 21 and checked **"Yes"** on those lines,
2. Completed the actions described on lines 22, 23, 24, and 25 (if they apply) and checked **"Yes"** (or **"Does not apply"**) on those lines,
3. Submit Form 8867 in the manner required, **and**
4. Keep all five of the following records for 3 years from the latest of the dates specified in the instructions under *Document Retention*:
   a. Form 8867, Paid Preparer's Earned Income Credit Checklist,
   b. The EIC worksheet(s) or your own worksheet(s),
   c. Copies of any taxpayer documents you relied on to determine eligibility for or amount of EIC,
   d. A record of how, when, and from whom the information used to prepare the form and worksheet(s) was obtained, and
   e. A record of any additional questions you asked and your client's answers.

► If you checked **"No"** on line 20, 21, 22, 23, 24, or 25, you have not complied with all the due diligence requirements and may have to pay a $500 penalty for each failure to comply.

(This is a portion of Form 8867)

Claiming a Child in Error

The most common error is to claim a child that is not a qualifying child that meets the relationship, age, and residency requirements. All three tests must be met to be a qualifying child. The knowledge requirement for paid tax preparers states that the preparer must apply a reasonable standard to the information received from the client. If the information provided by the client appears to be incorrect, incomplete, or inconsistent, then the paid preparer must make additional inquires of the client until they are satisfied that they have gathered the correct and complete information.

Example: Cindy tells Jack that:

- She is 22-years-old
- She has two sons, ages 10 and 11

Questions to ask might include:

- Are these Cindy's foster sons, adopted sons…?
- Was Cindy ever married to the father?
- Were the children placed in Cindy's home for adoption or as foster children?
- Did the father live with Cindy?
- How long have the children lived with Cindy?
- Does Cindy have any records to prove the children lived with her, such as school or doctor records?

Example: Maria tells Andres that:

- Last year she filed single and claimed the EITC for her child
- She has two children to claim for EITC this year

Questions to ask might include:

- Last year, you claimed one child. What changed?
- Did the child live with you?
- Do you have any records to prove the child lived with you, such as school or doctor records?

© 2015 Latino Tax Professionals Association

▶ You have complied with all the due diligence requirements if you:

1. Completed the actions described on lines 20 and 21 and checked **"Yes"** on those lines,
2. Completed the actions described on lines 22, 23, 24, and 25 (if they apply) and checked **"Yes"** (or **"Does not apply"**) on those lines,
3. Submit Form 8867 in the manner required, **and**
4. Keep all five of the following records for 3 years from the latest of the dates specified in the instructions under *Document Retention*:
   a. Form 8867, Paid Preparer's Earned Income Credit Checklist,
   b. The EIC worksheet(s) or your own worksheet(s),
   c. Copies of any taxpayer documents you relied on to determine eligibility for or amount of EIC,
   d. A record of how, when, and from whom the information used to prepare the form and worksheet(s) was obtained, and
   e. A record of any additional questions you asked and your client's answers.

▶ If you checked **"No"** on line 20, 21, 22, 23, 24, or 25, you have not complied with all the due diligence requirements and may have to pay a $500 penalty for each failure to comply.

(Parte del Formulario 8867)

El Reclamar a un Hijo por Error

El error más común es reclamar un niño que no es un hijo calificado que cumpla con los requisitos de relación, edad y residencia. Las tres pruebas se deben cumplir para ser un hijo calificado. El requisito de conocimientos para los paradores de impuestos establece que el preparador debe aplicar una norma razonable a la información recibida del cliente. Si la información proporcionada por el cliente parece ser incorrecta, incompleta o inconsistente, entonces el preparador remunerado debe hacer consultas adicionales al cliente hasta que este satisfecho de que han reunido la correcta y completa formación.

Ejemplo: Cindy dice a Jack que:

- Tiene 22 años de edad
- Ella tiene dos hijos, de 10 y 11

Preguntas que podrían incluirse son:

- ¿Son hijos adoptivos de Cindy, hijos adoptados...?
- ¿ Cindy se caso con el padre?
- ¿Fueron los niños colocados en la casa de Cindy en adopción o como hijos de crianza?
- ¿El padre vivvio con Cindy?
- ¿Cuánto tiempo han vivido los niños con Cindy?
- ¿Tiene Cindy algún registro para probar que los niños vivieron con ella, tales como registros escolares o registros de visitas al doctor?

Ejemplo: Maria le dice a Andres que:

- El año pasado se presentó sola y reclamó el EITC por su hijo
- Tiene dos hijos para reclamar el EITC para este año

Preguntas a hacer podrían incluir:

- El año pasado, reclamó un niño. ¿Qué cambio?
- ¿El niño vive con usted?
- ¿Tiene alguno registro para demostrar que el niño vivía con usted, como registros de la escuela o al médico?

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Married Taxpayers Filing Incorrectly

This is the second most common error for EITC. The paid tax preparer needs to understand the different filing statuses. A good tax professional asks probing questions and knows what supporting documents to ask for and maintain to prove the correct filing status. For more information on supporting documents, please see 886-EIC.

The following examples are from the EITC website.

Example: Josue is Tom's client and Josue tells Tom:

- He is head of household
- He has a qualifying child
- He earned $4,000

Questions to ask might include:

- Are you or were you ever married?
- Did your child live with you for more than half of the year?
- Did you live with anyone else besides your child?
- Do you have records to support that you personally paid more than 50 percent of the following expenses?
    - Property taxes
    - Mortgage payments
    - Rent
    - Utilities
    - Household upkeep and repairs
    - Property insurance
    - Food consumed at home

Example: Lydia tells her paid preparer:

- She is separated from her husband
- Her child lives with her
- She wants to file as head of household

Questions to ask might include:

- Is Lydia still married?
- When did Lydia separate from her husband?
- Did Lydia move to a separate home, and if so, when?
- Did Lydia live with anyone else?
- How long during the year did Lydia's child live with her?
- If Lydia is still married does she have records to show that she paid more than 50 percent of the cost of supporting the home where Lydia and her child live?

Income Reporting Errors

The most common income reporting errors are from Schedule C. Self-employed taxpayers filing a Schedule C must report the correct gross income and all related deductions on their return. The knowledge requirement must be satisfied for correct and complete information. Clients who claim income without expense on a Schedule C need to be asked probing questions, especially if the client claims they have no records to support the numbers given. Once again, be prepared to ask probing questions with supporting documentation supplied to determine the correct facts

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Contribuyentes que Declaran de manera Incorrecta

Este es el segundo error más común para el EITC. El preparador de impuestos tiene que entender los diferentes estados civiles. Un buen profesional de impuestos hace preguntas de sondeo y sabe pedir los documentos justificativos para mantener y demostrar el estado civil correcto. Para obtener más información sobre los documentos de apoyo, consulte 886-EIC.

Los siguientes ejemplos son del sitio web EITC.

Ejemplo: Josue es cliente de Tom y Josué le dice a Tom:

- Él es cabeza de familia
- Él tiene un hijo calificado
- El ganó $ 4,000

Preguntas a hacer podrían incluir:

- ¿Está o estuvo casado alguna vez?
- ¿Su hijo vivió con usted por más de la mitad del año?
- ¿Vivió con alguien más aparte de su hijo?
- ¿Tiene registros para apoyar que usted pagó personalmente más de 50 por ciento de los siguientes gastos?
  - Impuestos sobre la propiedad
  - Pagos hipotecarios
  - Renta
  - Utilidades
  - El mantenimiento del hogar y reparaciones
  - Seguro de propiedad
  - Alimentos que se consumen en el hogar

Ejemplo: Lydia le dice a su preparador remunerado:

- Ella está separada de su marido
- Su hijo vive con ella
- Ella quiere presentar como cabeza de familia

Preguntas a incluir:

- Lydia esta todavía casada?
- ¿Cuándo se separo Lydia de su marido?
- ¿Se mudo Lydia a una casa aparte, y si, ¿cuándo?
- ¿Vivió Lydia con alguien más?
- ¿Cuánto tiempo durante el año vivo el hijo con Lydia?
- Si Lydia aún está casada tiene ella registros para demostrar que pagó más de 50 por ciento del costo de mantener la casa donde vive con su hijo?

Errores de Información de Ingresos

Los errores de información de ingresos más comunes son de los contribuyentes del Anexo C. Contribuyentes de auto empleo que presentan un Anexo C debe reportar el ingreso bruto correcta y todas las deducciones relacionadas a su declaración. El requisito de conocimiento debe ser satisfecho al proveer la información correcta y completa. Clientes que afirman ingresos sin gastos en su Anexo C se les necesita preguntar preguntas de sondeo, sobre todo si el cliente reclama que no tienen registros para apoyar los números subministrados. Una vez más, prepárese para preguntar, preguntas de sondeo con la suministración de documentación que apoyen la determinación de los hechos correctos.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Example: Esperanza has a cleaning business and she tells her paid preparer:

- She did not receive Form 1099
- She was self-employed
- She earned $12,000
- She had no related expenses to the cleaning business

Questions to ask might include:

- Do you have records of the amount of money you received from house cleaning?
- How much did you charge to clean a house?
- How many houses did you clean?
- Who provided the cleaning supplies?
- If you provided the cleaning supplies, how much did you spend weekly?
- Did you provide your own transportation to the houses you cleaned?

Ultimately, the goal is for the paid tax preparer to feel confident that the return you prepared is correct and complete and the paid preparer knows that they have complied with their EITC due diligence requirements.

Recordkeeping

Anyone who is in business for himself should keep a system of books and records. The system of records should include enough information to correctly determine gross receipts of the business and the expenses incurred. The records should also include inventory, purchases, payroll, and other transactions that occur while operating a business.

The taxpayer's books and records should include all the supporting documents. Supporting documents include sales slips, paid bills, invoices, receipts, deposit slips, and canceled checks. These records can also help the taxpayer to determine inventory at the end of their tax year.
Good recordkeeping will help the taxpayer do the following:

1. Monitor the progress of their business
2. Identify source and amount of receipts
3. Keep track of deductible expenses
4. Prepare accurate tax returns
5. Support items reported on tax returns

Monitor the Progress of the Business

A taxpayer in business needs records to monitor the progress of the business. Good records can show whether the business is improving, what items are selling, or what changes may need to be made. When a business owner keeps good records it can increase business success.

Identify Source and Amount of Receipts

Good records can identify the source of the receipt and give the taxpayer the ability to determine which expenses are business related and which are taxable or nontaxable business income.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Ejemplo: Esperanza tiene un negocio de limpieza y le dice a su preparador remunerado:

- Ella no recibió el Formulario 1099
- Ella se empleo por cuenta propia
- Ella tuvo ingreso de $ 12,000
- No tuvo gastos relacionados con el negocio de la limpieza

Preguntas a hacer pueden incluir:

- ¿Tiene un registro de la cantidad de dinero que recibió de la casa de limpieza?
- ¿Cuánto cobro para limpiar una casa?
- ¿Cuántas casas limpio?
- ¿Quién proporciona los productos de limpieza?
- Si proporcionó los productos de limpieza, ¿cuánto gasto semanalmente?
- ¿Usted se proporciono su propio transporte a las casas que dio servicio de limpieza?

En última instancia, el objetivo del preparador de impuestos remunerado es que sienta confianza en que preparo la declaración de manera correcta y completa, y el preparador remunerado sabe que han cumplido con los requisitos del EITC de diligencia debida.

Mantenimiento de Registros

Cualquier persona que está en el negocio por sí mismo debe tener un sistema de libros y registros. El sistema de registro debe incluir suficiente información para determinar correctamente los ingresos brutos de la empresa y los gastos incurridos. Los registros deben incluir el inventario, compras, nómina y otras transacciones que se producen durante el funcionamiento de un negocio.

Libros y registros del contribuyente deben incluir todos los documentos de apoyo. Los documentos de apoyo incluyen recibos de venta, facturas pagadas, facturas, recibos, boletas de depósito y cheques cancelados. Estos registros también pueden ayudar a los contribuyentes para determinar el inventario al final de su año

Buen mantenimiento de registros ayudará al contribuyente a hacer lo siguiente:

1. Monitorear el progreso de su negocio
2. Identificar la fuente y la cantidad de recibos
3. Llevar un registro de los gastos deducibles
4. Preparar declaraciones de impuestos precisas
5. Apoyar los puntos reportados en las declaraciones de impuestos

Monitorear el progreso del negocio

Un contribuyente en el negocio necesita registros para monitorear el progreso de la empresa. Los registros pueden mostrar si el negocio está mejorando, qué artículos se están vendiendo, o qué cambios se pueden necesitar. Cuando el propietario de un negocio mantiene un buen registró esto puede aumentar el éxito del negocio.

Identificar Fuente y Monto de Recibos

Los buenos registros pueden identificar la fuente de la recepción y darle al contribuyente la posibilidad de determinar qué gastos están relacionados con el negocios y cuales ingresos del negocios son tributables y no tributables.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Keep Track of Deductible Expenses

A taxpayer is required to deduct the correct amount of expenses and only the allowable expenses. Good records should determine the source and amount of the expenses and credits for the business.

Prepare Accurate Tax Returns

Records need to support the credits, income, and expenses claimed on the tax return.

Support Items Reported on Tax Returns

Taxpayers must keep business records available at all times in case the IRS wants to inspect the records. If the taxpayer has been audited, the IRS Revenue Officer can ask for the supporting documentation for the income and expenses that were claimed on the taxpayer's return. A complete set of records will speed up the audit process.

Remember that a business can deduct ordinary and necessary expenses for their trade or business. An ordinary expense is one that is common and accepted for that business type or trade or profession. Necessary expense is one that is helpful and appropriate for the trade, business, or profession.

For the Schedule C to be correct and complete, the allowable business expenses should be reported. The taxpayer should not include any personal expenses. For more information on what is an ordinary or necessary expense, please see Publication 535 and Publication 587.

If the taxpayer does not have records, the tax professional still needs to comply with the due diligence requirement. The tax preparer should make sufficient inquiries to satisfy their due diligence. The tax professional should make sure that the taxpayer is carrying on a business and the income they are reporting is legitimate.
If the taxpayer has poor recordkeeping the client can reconstruct the records. Reconstruction will demonstrate that the paid preparer exercised due diligence and was also teaching recordkeeping skills to the taxpayer.

The goal of reconstruction is to use available documentation to develop a sound and reasonable estimate for the taxpayer's business income and expenses to support what is being reported on Schedule C. Partial records are a great place to start for reconstruction of records. The knowledgeable tax preparer can guide their client through reconstruction with partial records in case of an audit.

As a tax professional the preparer must make a decision whether they are comfortable that the information presented by the client is substantially correct. The tax preparer can always refuse to prepare the return if they are not satisfied with the accuracy of the reconstructed records. If the tax preparer is not satisfied with the taxpayer's records they may:

1. Request the taxpayer to attempt to reconstruct their own records
2. Assist the taxpayer with reconstruction of the records
3. Suggest filing without claiming EITC
4. Refuse to prepare the Schedule C return altogether

The taxpayer is ultimately responsible for the figures that they give to the tax preparer. As a professional, your responsibility is to prepare accurate tax returns.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Lleve un registro de los gastos deducibles

Se le requiere al contribuyente el deducir la cantidad correcta de gastos y sólo los gastos permitidos. Buenos registros deben determinar el origen y cantidad de los gastos y créditos para el negocio.

Preparar declaraciones de impuestos precisas

Los registros deben apoyar los créditos, ingresos y gastos reclamados en la declaración de impuestos.

Artículos de apoyo reportados en declaraciones de impuestos

Los contribuyentes deben mantener registros de negocios disponibles en todo momento en caso de que el IRS quiere inspeccionar los registros. Si el contribuyente ha sido auditado, el Oficial de Impuestos del IRS puede pedir la documentación de respaldo de los ingresos y gastos que se han reclamado en la declaración del contribuyente. Un conjunto completo de los registros acelerará el proceso de auditoría.

Recuerde que un negocio puede deducir los gastos ordinarios y necesarios para su comercio o negocio. Un gasto ordinario es el que es común y aceptado para ese tipo de negocio o actividad comercial o profesional. Gasto necesario es uno que es útil y apropiado para el comercio, negocio o profesión.

Para que el Anexo C sea correcto y completo, los gastos de negocios permisibles deben ser re-portado. El contribuyente no debe incluir todos los gastos personales. Para obtener más información sobre lo que es un gasto ordinario o necesario, por favor, leer Publicación 535 y 587.

Si el contribuyente no tiene registros, el profesional de impuestos todavía tiene que cumplir con el requisito diligencia. El preparador de impuestos debe hacer investigaciones suficientes para satisfacer su diligencia. El profesional de impuestos debe asegurarse de que el contribuyente está llevando a cabo un negocio y los ingresos que reportan es legítimo.

Si el contribuyente tiene registros inexactos o incompletos él puede reconstruir los registros. La reconstrucción demostrará que el preparador remunerado ha ejercido la debida diligencia y también estaba enseñando habilidades de registros para el contribuyente.

El objetivo de la reconstrucción es el uso de la documentación disponible para desarrollar una estimación razonable de los ingresos y gastos de los negocios de los contribuyentes para apoyar lo que se informa en el Anexo C. Los registros parciales son un gran lugar para comenzar la reconstrucción de los registros. El preparador de impuestos con conocimiento puede guiar a su cliente a través de la reconstrucción con registros parciales en caso de una auditoría.

Como un profesional de impuestos el preparador debe tomar una decisión sobre si se sienten cómodos de la información presentada por el cliente si esta es sustancialmente correcta. El preparador de impuestos siempre puede negarse a preparar la devolución si no están satisfechos con la exactitud de los registros reconstruidos. Si el preparador de impuestos no está satisfecho con los registros del contribuyente él puede:

1. Solicitar al contribuyente que intente reconstruir sus propios registros
2. Ayudar a los contribuyentes con la reconstrucción de los registros
3. Sugerir el presentar su declaración sin reclamar el EITC
4. Negarse a preparar la declaración en conjunto con el Anexo C

El contribuyente es responsable de las cifras que dan al preparador de impuestos remunerado. Como profesional, su responsabilidad es preparar declaraciones de impuestos precisas.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Señor 1040 Says: Remind your clients of the repercussions of filing a false and inaccurate tax return.

Form 1099 MISC Income Treatment Scenarios

The following scenarios address Form 1099 MISC issues that frequently occur where taxpayers may be unaware of their reporting requirements/responsibilities. Some of the scenarios might erroneously qualify a user for EITC. The intent is to determine if a taxpayer truly has a Schedule C in which the income would then qualify them for the EITC.

Examples include situations where:

- Client correctly receives Form 1099 MISC but does not understand what it is for
- Client correctly receives Form 1099 MISC but has no expenses
- Client receives Form 1099 MISC when they should have received a W-2
- Client has not received Form 1099 MISC but should have received it
- Client received Form 1099 MISC and the income is incorrectly classified

The preparer should **always** ask the client if they had any other income that they have not presented to the practitioner.

Scenario 1 Form 1099

Mia is a 24-year-old college student who did some part-time web development work over the summer. She loved the job because she could do it late in the evening, which is the best time for her to get work done. Her boss didn't care when or where she got the work done as long as it was done by a certain date. She received Form 1099 MISC for the $10,000 she earned and doesn't know what it is or what to do with it.

How should Mia report her income?

Since Mia was able to do the work whenever she wanted and wherever she wanted, this is income that she received as an independent contractor; therefore, it should be reported on Schedule C subject to self-employment taxes. She can offset it with any expenses she incurred while doing the work. It would be reasonable to expect that she had business expenses; however, Mia did not keep any records of her expenses related to this activity.

How do you help Mia reconstruct her records?

- Ask Mia if she incurred any travel expenses or drove her car to attend meetings to discuss details related to this work. If she says no, then probe on how she worked with the team/group?
- Did Mia purchase any software for this web development? Did Mia purchase print supplies? Did Mia purchase computer equipment, etc.?
- Did she use personal equipment primarily for this work? She can claim depreciation but she would need to determine what percentage was used for business and what was used for personal purposes.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Señor 1040 Dice: Recuerde a sus clientes de las repercusiones de la presentación de una declaración de impuestos falsa e inexacta.

Formulario 1099 MISC Escenarios Tratamiento de los Ingresos

Los siguientes escenarios abordan cuestiones del Formulario 1099 MISC que con frecuencia ocurren donde los contribuyentes pueden no estar conscientes de sus obligaciones de subministrar información y responsabilidades. Algunos de los escenarios podría calificar erróneamente un usuario para el EITC. La intención es determinar si un contribuyente tiene verdaderamente un Anexo C en este caso el ingreso si los calificar para el EITC.

Los ejemplos incluyen situaciones donde:

- El cliente recibe correctamente el Formulario 1099 MISC, pero no entiende para qué sirve
- Cliente recibe correctamente el Formulario 1099 MISC, pero no tiene los gastos
- El cliente recibe el Formulario 1099 MISC cuando deberían haber recibido un W-2
- El cliente no ha recibido el Formulario 1099 MISC, pero lo debería de haber recibido
- Cliente recibió el Formulario 1099 MISC y el ingreso se clasifica incorrectamente

El preparador **siempre** debe preguntar al cliente si tenían otro ingreso que no haya presentado al practicante.

Escenario 1 Formulario 1099

Mía es un estudiante universitario de 24 años de edad, quien trabajo medio tiempo desarrollando una página web durante el verano. Le encantaba el trabajo porque podía hacerlo tarde noche, ya que es el mejor momento para ella para realizar su trabajo. Su jefe no le importaba cuando o donde ella realizaba el trabajo con tal de que terminara en la fecha determinada. Ella recibió el Formulario 1099 MISC para los $ 10,000 y no sabe qué es o qué hacer con él.

¿Cómo debe reporta Mía sus ingresos?

Ya que Mía era capaz de hacer el trabajo cuando ella quisiera y donde quisiera, esto ingreso fue ganado como contratista independiente; por lo tanto, debe ser reportado en el Anexo C sujetos a impuestos por cuenta propia. Ella puede eliminar con los gastos mientras se realizo el trabajo. Sería razonable esperar que ella tuvo gastos del negocio; sin embargo, Mía no guardó ningún registro de sus gastos relacionados con la actividad.

¿Cómo ayudas a Mía a reconstruir sus registros?

- Pregunte a Mía si ella incurrió en los gastos de viaje o condujo su coche para asistir a las reuniones para discutir los detalles relacionados con el trabajo. Si ella dice que no, entonces indagar sobre cómo se trabajó con el equipo / grupo?
- ¿Compro Mía algún tipo de software para el desarrollo de la web? Mía compro material para imprimir? Compro Mía equipo de computación, etc.?
- ¿Se utiliza equipo personal principalmente para este trabajo? Ella puede reclamar la depreciación pero tendría que determinar qué porcentaje se utilizó para el negocio y lo que se utilizó para fines personales.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Consider business use of the home. Mia may not qualify because no one part of the home was used exclusively for business and she could have performed the services at the business location.
- Probe to determine if she did similar work for other people or organizations. Does her total income lead you to believe that it was enough to support her?
- Explain to Mia that it is her responsibility to maintain good records of her income and expenses.

Scenario 2 Form 1099 MISC

Consuelo worked as a maid in a hotel. She received Form 1099 MISC with income earned doing this work. She is required to work set hours at her employer's business location. She uses equipment and supplies that are provided by the employer. Based on the facts, Consuelo should be classified as an employee and should receive a W-2.

How should Consuelo report her income?

Form 1099 MISC should be reported on a Schedule C. She may not reasonably have any expenses. However you should probe to determine if this is correct. Establishing a conversation about the type of work she performed may lead you to a different conclusion.

As the preparer you should ask sufficient questions to determine she has no other jobs or expenses and document the conversation and reasons for your classification of her employment type (employee or Schedule C).

Scenario 3 Form 1099 MISC

James is a college student who worked as an intern during the school year. He was required to report to the office on the days that he worked, and his boss would give him a list of items to be accomplished that day. The working environment was very positive in that James basically worked side-by-side with his boss, learning all that he could. James received a Form 1099 MISC for the income he earned doing this work.

How should James report his income?

James should file his return with a Schedule C with Form 1099 MISC amount as income; this will avoid any penalties from late filing or taxes owed. Since James went to the office and his boss controlled when and how he did his work, James should have received a W-2 for the work performed. He could then file Form SS-8 Determination of Worker Status for Purposes of Federal Employment Taxes and Income Tax Withholding. The IRS will then follow up with the employer to determine if James should have been treated as an employee. If James receives a notice of determination from IRS indicating that he should have been an employee, James can file an amended return to correct his original filing.

As the preparer you should ask enough questions to determine James should have been treated as an employee and has no expenses.

Scenario 4 Form 1099 MISC

Henry tells you that he received payment in 2010 for work done on a contractor basis, however the company has yet to send Form 1099 MISC and it's now early April.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Considerar el uso comercial de la casa. Mía no puede calificar si ninguna parte de la casa se utilizo exclusivamente para el negocio y que podría haber realizado los servicios en la localización del negocio.
- Sonde para determinar si ella hizo un trabajo similar para otras personas u organizaciones. El ingreso total le da la creencia que fue capaz de ella mantenerse con esa cantidad?
- Explicar a Mía que es su responsabilidad de mantener un buen registro de sus ingresos y gastos.

Escenario 2 Formulario 1099 MISC

Consuelo trabajó como empleada doméstica en un hotel. Ella recibió el Formulario 1099 MISC con el ingreso ganado por realizar este trabajo. Ella está obligada a trabajar horas determinadas en la localización del negocio de su empleador. Ella usa equipo y suministros que son proporcionados por el empleador. Sobre los hechos, Consuelo debe ser clasificado como un empleado y debe recibir un formulario W-2.

¿Cómo debe reportar Consuelo sus ingresos?

Formulario 1099 MISC debe ser reportado en un Anexo C. Ella no puede que no tenga razonablemente gastos. Sin embargo, usted debe investigar para determinar si esto es correcto. El establecer una conversación sobre el tipo de trabajo que realiza le puede llevar a una conclusión diferente.

El preparador debe hacer preguntas suficientes para determinar que no tenga otros trabajos o gastos y documentar la conversación y las razones de su clasificación (empleado o contribuyente del Anexo C).

Escenario 3 Formulario 1099 MISC

James es un estudiante universitario que trabajó como pasante durante el año escolar. Él estaba obligado a presentarse en la oficina en los días que trabajó, y su jefe le daría una lista de trabajos para el día. El ambiente de trabajo era positivo ya que James básicamente trabajado al lado de su jefe, aprendiendo todo lo que podía. James recibió un Formulario 1099 MISC para el ingreso que gano haciendo éste trabajo.

¿Cómo debe reportar sus ingresos James?

James debe presentar su declaración con un Anexo C con la cantidad del Formulario 1099 MISC como ingreso; esto evitará posibles sanciones de la presentación tardía o los impuestos adeudados. Ya que James fue a la oficina y su jefe y el controlaba cuándo y cómo hizo el trabajo, James debería haber recibido un formulario W-2 por el trabajo realizado. Asi podría presentar el Formulario SS-8 Determinación del Estatus del Trabajador para Fines del Impuesto sobre Empleo Federal. El IRS luego determinara con el empleador si James debería haber sido tratado como un empleado. Si James recibe una notificación de la determinación del IRS que indica que debería haber sido tratado como un empleado, James puede presentar una declaración enmendada para corregir su presentación original.

Como preparador debería hacer preguntar suficientes para determinar si James debería haber sido tratados como empleado y no tiene gastos

Escenario 4 Formulario 1099 MISC

Henry le comenta que él recibido pago en el 2010 por trabajo realizado como contratista, sin embargo, la compañía aún tiene que enviar el Formulario 1099 MISC y ahora es a principios de Abril.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

How should Henry report his income?

Henry should file his return with a Schedule C including the amounts that were paid to him by this company. The fact that Form 1099 MISC was not issued does not mean that the income does not have to be reported.

If needed, you should help Henry reconstruct his income and determine what allowable expenses he has to report for this business.

Scenario 5 Form 1099 MISC

Mary won a prize from a local community sponsored activity. She received Form 1099 MISC with the prize amount reflected in Box 7 as "Nonemployee Compensation". Upon reading the instructions for Form 1099 MISC she sees that the amount should have been correctly reported in Box 3 "Other Income" and is not subject to self-employment tax because she did not "earn" the income.

How should Mary report her income?

Before filing her return, Mary should contact the entity that sent her Form 1099 MISC and ask them to file a corrected Form 1099 MISC with the amount correctly reflected in Box 3 instead of Box 7. Among other tax implications, reporting the amount on the Schedule C might inadvertently qualify her to take the EITC when it is obvious that this is not earned income and should not be included in the calculation for qualification of EITC. In addition, reporting the income on Schedule C would require Mary to pay self-employment tax that she does not owe.

Scenario 6 No Expenses

A client, Dana, comes in to have her tax return prepared. She tells you:

- She has a babysitting business.
- She has two children ages 8 and 10.
- She wants to claim the EITC.
- She also tells you that she earned $14,000 from babysitting, but that she has no expenses.

What due diligence issues are present in this scenario?

In this example, the information provided by the taxpayer appears to be both inconsistent and incomplete, because it is unlikely that someone who operates this type of business:

1. Has no business expense. Most businesses have expenses, even if it is just a few dollars here and there.
2. Has annual gross receipts from the business that are an exact round dollar amount, and that amount maximizes EITC.

To meet your EITC due diligence requirements you need to ask more questions of the client to determine if she did incur allowable business expenses and that the income she reported is correct.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

¿Cómo debería Henry reportar sus ingresos?

Henry debe presentar su declaración con un Anexo C incluyendo los montos que se pagaron por parte de esta compañía. El hecho de que el Formulario 1099 MISC no se emitió no significa que el ingreso no tiene que ser reportado.

Si necesario, se debería ayudar a Henry a reconstruir sus ingresos y determinar qué gastos son permisibles para reportar para el negocio.

Escenario 5 Formulario 1099 MISC

María ganó un premio de una actividad patrocinada por la comunidad local. Ella recibió el Formulario 1099 MISC con el premio reflejado en la casilla 7 como "compensación de un no empleado". Después de leer las instrucciones para el Formulario 1099 MISC se se percata que la cantidad debería haber sido reportado correctamente en la casilla 3 "Otros Ingresos" y no está esta cantidad sujeta a impuesto sobre el ingreso de trabajo por cuenta propia porque ella no "gano por trabajo" este ingreso.

¿Cómo debe informar María su ingreso?

Antes de presentar su declaración, María debe ponerse en contacto con la entidad que le envió su Formulario 1099 MISC y pedirles que corrijan el Formulario 1099 MISC y lo presenten con la cantidad correcta en la casilla 3 en lugar de la casilla 7. Entre otras implicaciones fiscales, tal vez también con el Anexo C la podría calificar para tomar el EITC cuando es obvio que el ingreso no fue por trabajo realizado y no debe ser incluido en el cálculo de la calificación del EITC. Además, el reportar los ingresos en el Anexo C le requeriría a María el pagar impuestos como trabajador por cuenta propia que ella no debe.

Escenario 6 Inexistencia de Gastos

Un cliente Dana, entra para que le hagan su declaración de impuestos. Ella le dice:

- Ella tiene un negocio de cuidado de niños
- Ella tiene dos hijos de 8 y 10.
- Ella quiere reclamar el crédito de EITC.
- Ella también le comenta que solo gano $14,000 del negocio de cuidado de niños y tiene gastos.

¿Qué problemáticas de la debida diligencia están presentes en este escenario?

En este ejemplo, la información proporcionada por el contribuyente parece ser incoherente e incompleta, ya que es poco probable que alguien que opera este tipo de negocio:

1. No tiene gastos del negocio. La mayoría de las empresas tienen gastos, incluso si es sólo unos pocos dólares aquí y allá.

2. Tiene recibos brutos anuales de la empresa que son en una cantidad en dólares exacta, y esa cantidad maximiza EITC.

Para satisfacer el requisito de debida diligencia sobre el EITC usted necesita para hacer más preguntas al cliente para determinar si hubo gastos de los negocios permisibles y que los ingresos reportados son correctos.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The tax code requires the taxpayer report all of the income and allowable expenses to determine their correct net profit from self-employment. If a taxpayer has none or minimal records of income and expenses, the tax preparer may be able to guide his client through a reconstruction of business income and expenses. If your client has some basic information, it may be enough to recreate their income and expenses. The reconstruction process can be an opportunity for you to educate your client on recordkeeping. If Dana works out of her own home, it would be reasonable to pose the additional questions.

What steps must you take to comply with due diligence?

Before you decide to prepare Dana's return you must first:

1. Make additional reasonable inquiries regarding the taxpayer's business to determine whether the information regarding both income and expenses is substantially correct. Ask your client applicable questions and document her responses.
2. Explain that the IRS requires all income and allowable expenses be reported on the tax return.
3. Advise your client that if the IRS or other agency examines the tax return, she will have to provide support for the income and expenses claimed on the return.
4. You may guide your client through a reconstruction process to arrive at a substantially correct net profit from the business.

Asking the following questions, and documenting your client's reasonable answers should provide you with enough information to make a reasonable reconstruction of her records and satisfy your due diligence requirements.

What additional inquiries might you make?

- How did you compute your income? What types of records, if any, do you keep?
- How many children do you care for? Did you care for them full-time, part-time?
- How much do you charge for full-time and part-time care?
- Do you keep a calendar or schedule of the children present each day?
- Does the business require any licenses or permit. If so, do you have one?
- Did you watch the children in your own home, your daycare facility or in the client's home?
    - If Dana answers that she cares for the children in the client's home, it may be reasonable to assume she had no expenses after all.
    - If Dana answers that she watches the children in her home or her facility, you should follow-up with additional questions regarding common business expenses for individuals who provide childcare services in their home.
- Do you purchase food, diapers, toys, supplies, or other items necessary for the business?
    - If Dana answers no, you should consider the reasonableness of this response.
    - If Dana answers yes, you should follow-up with additional questions to help her establish the amount of her expenses. You can guide her through the reconstruction process or simply offer tips and ask her to return when she is finished.
        - Are the supplies always the same? Where are they purchased? How often are they purchased? How much are they?
        - Do you have any receipts for food, diapers, toys, supplies, etc., that you purchased for the babysitting business?

As part of business expenses you may need to establish whether she is entitled to claim a portion of her house for business use.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El código de impuestos requiere que el contribuyente reporte todos los ingresos y gastos deducibles para determinar su utilidad neta correcta del trabajo por cuenta propia. Si un contribuyente no tiene ningún o registros mínimos de ingresos y gastos, el preparador de impuestos puede guiar al cliente para la reconstrucción de los ingresos y gastos del negocio. Si su cliente tiene alguna información básica, puede ser esto suficiente para reconstruir sus ingresos y gastos. El proceso de reconstrucción puede ser una oportunidad para que usted eduque a su cliente en el mantenimiento de registros. Si Dana trabaja fuera de su propia casa, sería razonable plantear preguntas adicionales.

¿Qué pasos debe usted tomar para cumplir con la debida diligencia?

Antes de decidirse a preparar la declaración de impuestos de Dana primero deberá:

1. Haga las preguntas razonables adicionales con respecto a los negocios del contribuyente para determinar si la información sobre los ingresos y gastos es sustancialmente correcta. Pregunte a sus clientes preguntas aplicables y documentar sus respuestas.
2. Explique que es requisito del IRS que se reporten todos los ingresos y gastos permitidos en la declaración de impuestos.
3. Asesorar a su cliente que si el IRS u otra agencia examina la declaración de impuestos, tendrá que proporcionar documentación de apoyo a los ingresos y gastos reclamados en la declaración.
4. Usted puede guiar a su cliente a través de un proceso de reconstrucción para llegar a una utilidad neta sustancialmente correcta de la empresa.

Hacer las siguientes preguntas, y documentar sus respuestas razonables de su clientes esto podria ser suficiente información para hacer una reconstrucción razonable de sus registros y satisfacer el requisito de diligencia debida.

¿Qué preguntas adicionales puede usted hacer?

- ¿Cómo calcula su ingreso? ¿Qué tipos de registros, mantiene usted si estos existen?
- ¿Cuántos niños cuida? ¿Los cuida por tiempo completo, a medio tiempo?
- ¿Cuánto cobran por tiempo completo y medio tiempo?
- ¿Mantiene un calendario o programa para los niños presente para cada día?
- ¿Requiere el negocio de cualquier licencia o permiso. Si es así, ¿tiene usted uno?
- ¿Cuido de los niños en su propia casa, en las instalaciones de la guardería o en el domicilio del cliente?
    - Si Dana responde que ella cuido de los niños en la casa del cliente, puede ser razonable suponer que no tuvo gastos después de todo.
    - Si Dana responde que ella cuida de los niños en su casa o en la guardería, debe proseguir con preguntas adicionales con respecto a los gastos de negocio comunes para los individuos que prestan servicios de cuidado de niños en su casa.
- ¿Compra alimentos, pañales, juguetes, equipos u otros artículos necesarios para el negocio?
    - Si Dana contesta que no, usted debe considerar la razonabilidad de esta respuesta.
    - Si Dana responde que sí, usted debe de proseguir con preguntas adicionales para ayudarla a establecer el monto de sus gastos. Usted puede guiarla a través del proceso de la reconstrucción o simplemente ofrecer consejos y pedirle que regrese cuando haya terminado.
    - Son los suministros siempre los mismos? ¿Dónde se compran? ¿Con qué frecuencia se compraron? Cuantos cuestan?
    - ¿Tienes recibos de comida, pañales, juguetes, alimentación, etc., que ha adquirido para el negocio de cuidado de niños?

Como parte de los gastos del negocio puede ser necesario determinar si tiene derecho a reclamar una parte de su casa para uso comercial.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Were there specific rooms in your home used primarily for childcare?
    - You may need to work with Dana to establish if any portion of her home expenses may be claimed as a business expense.

Record Reconstruction Techniques

Based on your client's answers, you could:

1. Use the calendar or schedule kept by the client to verify the number of children cared for.
2. Multiply the number of children by the charged rate to determine if the income figure appears correct.
3. Use a sample of grocery store receipts that Dana has or can produce from third party sources, or cancelled checks, credit card statements, etc., along with her testimony of how often she buys these items to calculate a reasonable estimate of expenses incurred.
4. Determine if Dana should be claiming expenses for business use of her home. If so, IRS Publication 587 should be reviewed and additional information will be needed to make that computation.

Scenario 7 False Business Income

A client, Linda, comes to your office to have her tax return prepared. She tells you:

- She has three children (ages 4, 6, and 8) that live with her and for whom she provides support.
- She is not listing any childcare expenses.
- She has a hairdressing business that had gross receipts of $11,000.
- The business is handled with cash, and there are no 1099's documenting the gross receipts.
- She has no expenses listed for the hairdressing business.

What due diligence issues are present in this scenario?

In this example, the information regarding the client's business appears incomplete. It is also inconsistent with the normal income and expense profile of this type of business. These inconsistencies could include:

- Cash businesses don't generally have round numbers for gross receipts, and the amount of gross receipts maximizes EITC.
- A legitimate business almost always has some expenses.
- A legitimate hairdresser would have a license.
- This type of business will generally have operating expenses such as equipment, supplies, advertising expenses, etc.
- Those who are working during the day usually need assistance in caring for their children.
- There is no information on the children's other biological parent and his involvement.

Further inquiries may be needed to determine if there are reasonable explanations for these inconsistencies.

What steps must you take to comply with due diligence?

Before you decide to prepare Linda's return you must first:

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- ¿Hubo habitaciones determinadas en su casa utilizadas principalmente para el cuidado de niños?
    - Es posible que tenga que trabajar con Dana para establecer si alguna parte de sus gastos del hogar puede ser reclamados como un gasto de negocio.

Técnicas de Reconstrucción Registros

Basándose en las respuestas de su cliente, usted podría:

1. Utilice el calendario o programa mantenido por el cliente para verificar el número de niños a los cuales se les dio cuidado.
2. Multiplique el número de niños por la tarifa que se cobra para determinar si la cifra de ingresos es correcta.
3. Utilice una muestra de recibos de las tiendas de comestibles que Dana o puede reproducir de fuentes de terceros, o cheques cancelados, estados de cuenta de tarjetas de crédito, etc., junto con su testimonio de la frecuencia con la que compra estos artículos para calcular una estimación razonable de los gastos derivados.
4. Determine si Dana debe de reclamar gastos por el uso del negocio en su casa. Si es así, la Publicación del IRS 587 debería ser revisada además información adicional se necesita hacer para determinar el cálculo.

Escenario 7 Ingreso Falso del Negocio

Un cliente, Linda, llega a su oficina para hacer su declaración de impuestos. Ella le dice:

- Tiene tres hijos (de 4, 6 y 8) que viven con ella y a quienes les brinda apoyo.
- No está enumerando los gastos de cuidado de niños.
- Ella tiene un negocio de peluquería que tuvo ingresos brutos de $ 11,000.
- El negocio se maneja con dinero en efectivo, y no hay de 1099's que documentan los ingresos brutos.
- No tiene gastos del negocio de peluquería.

¿Qué problemáticas de la debida diligencia están presentes en este escenario?

En este ejemplo, la información sobre el negocio del cliente aparece incompleta. Es también inconsistente con el perfil de ingresos y gastos normales de este tipo de negocio. Estas inconsistencias podrían incluir:

- Negocios de efectivo por lo general no tienen números redondos para los ingresos brutos, y el importe de los ingresos brutos maximiza EITC.
- Un negocio legítimo casi siempre tiene algunos gastos.
- Un peluquero legítima tendría una licencia.
- Este tipo de negocio en general, tendrá gastos operativos tales como equipos, suministros, gastos de publicidad, etc.
- Los que están trabajando durante el día, por lo general necesitan ayuda en el cuidado de sus hijos.
- No hay información sobre el otro padre biológico de los hijos y su participación.

Pueden ser necesarias más investigaciones para determinar si hay explicaciones razonables de estas inconsistencias.

¿Qué pasos debe usted tomar para cumplir con la debida diligencia?

Antes de decidirse a preparar declaración de Linda primero deberá:

© 2015 Latino Tax Professionals Association

1. Make additional reasonable inquiries to determine if the business is real. Ask your client applicable questions and document her responses.
2. Explain that the IRS requires all income and allowable expenses be reported on the tax return.
3. Advise your client that if the IRS or other agency examines the tax return, she will have to provide support for the income and expenses claimed on the return.
4. You may guide your client through a reconstruction process to arrive at a substantially correct net profit from the business.
5. Make the appropriate inquiries to make sure that the client is entitled to claim the three children.

Asking the following questions, and documenting your client's reasonable answers should provide you with enough information to make a reasonable reconstruction of her records and satisfy your due diligence requirements.

What additional inquiries might you make?

Do you have any of the normal information or documentation that may be required to prove the business is operational?

- Do you have a license since one is required?
- Are you listed in the yellow pages?
- Do you have business cards?
- How do your customers find out about you?

The numbers listed here on the Schedule C are rounded and probably do not reflect actual business accounting numbers. Is that correct?

- How did you compute your income? Do you have records to support this figure?
- What kind of services do you offer?
- How much do you charge for each service?
- Do you keep an appointment calendar or schedule each day?
- Do you have a license?

Businesses almost always have expenses, so it is very important to ask why there are no expenses.

If there are expenses, they can be reconstructed using appropriate techniques and recorded on the Schedule C.

Do you purchase hair dryers, combs, brushes, dyes, sprays, supplies, or other items necessary for the business?

- If the client answers yes, you should follow-up with additional questions to help her establish the amount of her expenses. You can guide her through the reconstruction process or simply offer tips and ask her to return when she is complete. Additional questions may include the following:

© 2015 Latino Tax Professionals Association

1. Haga preguntas razonables adicionales para determinar si el negocio es real. Pregunte a sus clientes preguntas aplicables y documentar sus respuestas.
2. Explique que el IRS requiere que todos los ingresos y gastos permitidos se reporten en la declaración de impuestos.
3. Asesorar a su cliente que si el IRS u otra agencia examina la declaración de impuestos, tendrá que proporcionar documentación o material de apoyo para los ingresos y gastos reclamados en la declaración de impuestos.
4. Usted puede guiar a su cliente a través de un proceso de reconstrucción para llegar a una utilidad neta sustancialmente correcta de la empresa.
5. Hacer las indagaciones pertinentes para asegurarse de que el cliente tiene derecho a reclamar los tres niños.

El hacer las siguientes preguntas, y documentar respuestas de su cliente esto debería proporcionarle la información suficiente para hacer una reconstrucción razonable de sus registros y satisfacer los requisitos de debida diligencia.

¿Qué preguntas adicionales puede usted hacer?

¿Tiene alguno de los datos o documentación normal que pueda ser necesaria para demostrar que el negocio está en conformidad para operar como negocio?

- ¿Tiene licencia ya que es requerida?
- ¿Está enumerado en las páginas amarillas?
- ¿Tiene tarjetas de presentación?
- ¿Cómo lo encuentran sus clientes?

Los números que aparecen aquí en el Anexo C se han redondeado y probablemente no reflejan cifras contables. Es esto correcto?

- ¿Cómo calculo sus ingresos? ¿Tiene registros para apoyar esta cantidad?
- ¿Qué tipo de servicios ofrecen?
- ¿Cuánto cobran por cada servicio?
- ¿Mantiene un calendario o programar para cada día?
- ¿Tiene usted una licencia?

Las empresas tienen casi siempre los gastos, por lo que es muy importante para preguntar por qué no hay gastos.

Si hay gastos, que se pueden reconstruir mediante técnicas apropiadas y se registran en el Anexo C.

¿Compra secadores de pelo, peines, cepillos, tintes, spray, equipos u otros artículos necesarios para el negocio?

- Si el cliente responde que sí, usted debe seguir en marcha con preguntas adicionales para ayudar a establecer la cantidad de sus gastos. Usted puede guiar a través del proceso de reconstrucción o, simplemente, ofrecer consejos y pedirle que regrese cuando se haya reunido esta información. Preguntas adicionales que se pueden incluir son las siguientes:

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Are the supplies always the same? Where are they purchased? How often are they purchased? How much are they?
- Do you have any receipts for the supplies that you purchased for the business?
- Is there anyone else who lives in the home who is NOT listed on the tax return?
- Do you have any other sources of support? Please list.

You did not list any dependent care expenses. Who cared for the child while you worked?

There is no information on the children's other biological parent(s). Please explain the extent of the other parent(s) involvement.

Scenario 8 Overstated Expenses

Charlie comes in to have his return prepared. He tells you:

- He has a construction/remodeling business with $50,000 in gross income
- He is single with two children ages 7 and 9
- He wants to claim the EITC
- He has detailed records of his income and Form 1099-MISC he received.
- He has the following list of expenses
  - Advertising $60
  - Contract labor $7,200
  - Insurance $150
  - Interest $2,025
  - Legal & professional $250
  - Office expense $75
  - Machine rent $750
  - Repairs $1,975
  - Supplies $2,972
  - Taxes $4,222
  - Meals & entertainment $1,427
  - Utilities $3,012
  - Mileage of 25,721 total miles and 7,554 commuting miles

What due diligence issues are present in this scenario?

In this example, the information provided by the taxpayer appears complete, but the accuracy of the list cannot be determined without asking questions. Potential issues may include:

- Although the client presents detailed income records, he has only a list of the expenses.
- These expenses are such that they will reduce his income and maximize the amount of EITC.
- The client is not knowledgeable in the tax law; you need to ask more questions of the client to determine if the expenses listed are ordinary and necessary business expenses.
- Meals and entertainment require specific documentation that he may not understand.
- Whether the children are qualifying children for Charlie.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- ¿los suministros siempre son los mismos? ¿Dónde se compran? ¿Con qué frecuencia se compraron? Cuánto cuestan?
- ¿tiene algunos recibos de los suministros que ha adquirido para el negocio?
- ¿Hay alguien más que vive en el hogar que no aparece en la declaración de impuestos?

¿Tiene otras fuentes de ingreso? Por de enlistar.

Usted no enumera los gastos de cuidado de dependientes. A quién le importaba para el niño mientras usted trabajó?

No hay información sobre el otro padre biológico del/los niño (s). Por favor, explique el grado de participación del otro padre.

Usted no enlisto ningún gasto por cuidado de niños. Quien cuido de los niños mientras usted trabajo?

Escenario 8 Sobrevaloración de Gastos

Charlie llega para que se le prepare su declaración. Él le dice:

- Tiene un negocio/remodelación de la construcción con $50,000 en ingresos brutos
- Es soltero con dos niños de 7 y 9
- El quiere reclamar el EITC
- Se ha detallado registro de sus ingresos y el Formulario 1099-MISC que recibió.
- Se tiene la siguiente lista de gastos
  - Publicidad $ 60
  - Contrato de trabajo $ 7,200
  - Seguro de $ 150
  - Interés $ 2,025
  - Cuotas legales y profesionales $ 250
  - Gastos de Oficina $ 75
  - Alquiler de Máquina $ 750
  - Reparaciones $ 1,975
  - Suministros $ 2,972
  - Impuestos $ 4.222
  - Comidas y entretenimiento $ 1 427
  - Gastos públicos $ 3,012
  - Millas de 25,721 millas en total y 7,554 millas de conmutar

¿Qué problemáticas de diligencia están presentes en este escenario?

En este ejemplo, la información proporcionada por el contribuyente aparece completa, pero la exactitud de la lista no se puede determinar sin hacer preguntas. Posibles problemas pueden ser:

- Aunque el cliente presenta registros de ingresos detallados, sólo tiene una lista de los gastos.
- Estos gastos son tales que reducirán sus ingresos y maximizaran la cantidad del EITC.
- El cliente no tiene conocimiento en la ley impuestaría; preguntas al cliente para determinar si los gastos indicados son gastos ordinarios y necesarios del negocio.
- Las comidas y entretenimiento requieren documentación específica que el probablemente no entienda.
- Si los hijos son hijos calificados para Charlie.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The tax code requires the taxpayer to report all of the income and allowable expenses to determine their correct net profit from self-employment.

What steps must you take to comply with due diligence?

Before you decide to prepare Charlie's return, first:

1. You must make additional reasonable inquiries regarding the taxpayer's business to determine whether the information regarding both income and expenses is correct. Ask your client applicable questions and document his responses.

2. You should make additional inquiries to determine if the expenses claimed are allowable business expenses and that he has documentation to back up the amount claimed.
3. Explain that the IRS requires all income and only allowable expenses can be reported on the tax return.
4. Advise your client that if the IRS or other agency examines the tax return, he will have to provide support for the income and expenses claimed on the return.

Asking the following questions, and documenting your client's reasonable answers, should provide you with enough information to prepare a correct Schedule C and satisfy your due diligence requirements.

What additional inquiries might you make?

Are there any personal expenses included in the expenses on this list?

- If Charlie answers no, a reasonable follow-up procedure would be to ask for details on how he made sure personal expenses were not included in his expense list. Does he have separate bank accounts, checkbooks, and/or credit cards for the business?
- If Charlie answers yes, you should ask for the details behind the expense listing and determine what is and is not deductible.

Do you carry a balance on credit cards used for business purchases?

- If Charlie answers yes, you should follow-up with additional questions to determine if the interest expense includes only interest related to business expenses.

Does the $1,975 of repairs include any expenses related to the vehicle you use for business?

- If Charlie answers yes, you should ask for a detailed list of the expenses. Since vehicle expense is being deducted using a mileage method, including the vehicle repair expense is overstating the cost to repair the vehicle.

Are any personal expenses included in supplies?

- If Charlie answers no, you should consider the amount of the supplies expense and if the dollar amount seems reasonable for the amount of income reported.
- If Charlie answers yes, you should follow-up with additional questions to determine if the supplies expense includes only supplies related to the business.

Are any income taxes included in taxes expense?

- If Charlie answers yes, you should follow-up with additional questions to determine if Charlie knows what types of taxes are deductible.

Does the utility expense include any amounts for residential or vacation properties?

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El código de impuestos requiere el contribuyente reportar todos los ingresos y gastos admisibles para determinar la utilidad neta del empleo por cuenta propia.

¿Qué pasos debe usted tomar para cumplir con la debida diligencia?

Antes de decidirse a preparar la declaración Charlie, primero:

1. Usted debe hacer preguntas razonables adicionales con respecto a los negocios del contribuyente para determinar si la información sobre los ingresos y gastos es correcto. Pregunte a sus clientes preguntas aplicables y documente sus respuestas.

2. Usted debe hacer investigaciones adicionales para determinar si los gastos reclamados son gastos comerciales permitidos y tiene la documentación para respaldar las cantidades reclamadas.
3. Explíquele que el IRS requiere que todos los ingresos y gastos permitidos sean reportados en la declaración de impuestos.
4. Asesorar a su cliente de que si el IRS u otra agencia examina la declaración de impuestos, tendrá que proporcionar material de apoyo para la determinación de ingresos y gastos reclamados en la declaración.

Hacer las siguientes preguntas, y documentar respuestas razonables de su cliente, debería esto proporcionarle suficiente información para preparar correctamente el Anexo C y satisfacer los requisitos de diligencia

¿Qué preguntas adicionales puede usted hacer?

¿Hay gastos personales incluidos en los gastos en ésta lista?

- Si Charlie responde que no, un procedimiento de seguimiento razonable sería pedir detalles sobre cómo le hizo para que los gastos personales no se incluyeran en su lista de gastos. ¿Tiene cuentas bancarias, chequeras, y / o tarjetas de crédito separadas para el negocio?
- Si Charlie responde que sí, usted debe preguntar los detalles detrás de la lista de gastos y determine si los gastos son o no deducibles.

¿Tiene un balance en las tarjetas de crédito utilizadas para compras del negocio?

- Si Charlie responde que sí, usted debe seguir en marcha con preguntas adicionales para determinar si el gasto por intereses incluye sólo interés relacionados con los gastos del negocio.

¿Son los $1,975 dólares de reparaciones incluyen todos los gastos relacionados con el vehículo que se utiliza para los negocios?

Si Charlie responde que sí, usted debe solicitar una lista detallada de los gastos. Desde expensas vehículo se deduce utilizando un método de millas, incluyendo los gastos de reparación de vehículos se sobrevalora el costo de reparación del vehículo.

¿Son algunos de los gastos personales incluidos en los suministros?

- Si Charlie contesta que no, usted debe considerar la cantidad del gasto de suministros y si el monto en dólares parece razonable para la cantidad de ingresos declarados.
- Si Charlie responde que sí, usted debe seguir en marcha con preguntas adicionales para determinar si el gasto de suministros incluye sólo los suministros relacionados con el negocio.

¿Hay algunos impuestos del ingreso incluidos en los gastos de impuestos?

- Si Charlie responde que si, usted debe seguir en marcha con preguntas adicionales para determinar si Charlie sabe que tipos de impuestos son deducibles.

¿El gasto de servicios públicos incluye ninguna cantidad perteneciente a propiedades residenciales o de vacaciones?

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- If Charlie answers yes, you should follow-up with additional questions to determine if the utility expense includes only properties related to the business. Does the mileage amount you provided include any personal travel other than commuting?
- If Charlie answers no, you should document that no other personal travel was included and should ask if another vehicle is available for personal travel.

Do the children live with Charlie?

- If Charlie answers yes, follow-up with a question to determine what portion of the year the children were in his care.
- If Charlie answers yes, follow-up with questions about childcare.

Scenario 9 No Expenses

John and Shelly Smith, a married couple, come into your office to have their taxes prepared.

- They have two children, ages 6 and 9, that live with them full time.
- John's only income is from a W-2 in the amount of $9,000.
- Shelly is a stay-at-home mom who has a small business cleaning homes for extra income that made $6,663 this year. Shelly's customers all pay in cash. Shelly provides the following documentation:
    1. Bank statements that show cash deposits to substantiate the income, and
    2. A notebook that lists all of her regular clients including name, address, cleaning fee, and dates cleaned.
- Shelly says that she does not have any expenses for her business.

What due diligence issues are present in this scenario?

In this example, the information provided by the taxpayer appears to be both inconsistent and incomplete, because it is <u>unlikely</u> that someone who operates this type of business:

1. Has no business expense. Most businesses have expenses, even if it is just a few dollars here and there.
2. Has annual gross receipts from the business that maximizes EITC

Also, supporting a family of four does not seem feasible on just $15,663 of income.

To meet your EITC due diligence requirements, you need to ask more questions of the client to determine if she did incur allowable business expenses and that the income she reported is correct.

The tax code requires the taxpayer to report all of the income and allowable expenses to determine their correct net profit from self-employment. If a taxpayer has none or minimal records of income and expense, you may be able to guide your client through a reconstruction of business income and expenses. If your client has some basic information, it may be enough to recreate their income and expenses. The reconstruction process can be an opportunity for you to educate your client on recordkeeping.

What steps must you take to comply with due diligence?

Before you decide to prepare the Smith return you must first:

1. Make additional reasonable inquiries regarding Shelly's business to determine whether the information regarding both income and expenses is substantially correct. Ask your client applicable questions and document her responses.
2. Explain that the IRS requires all income and allowable expenses be reported on the tax return.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Si Charlie responde que sí, usted debe seguir en marcha con preguntas adicionales para determinar si el gasto de servicios públicos sólo incluye gastos de propiedades relacionadas con el negocio. ¿La cantidad de millas que ya ha proporcionado incluye algunas millas por viajes personales distintos de los de conmutar?
- Si Charlie contesta que no, usted debe documentar que no hubo millas por viajes personales y debe preguntar si otro vehículo está disponible para viajes personales.

¿Los niños viven con Charlie?

- Si Charlie responde que sí, el seguimiento con una pregunta para determinar qué parte del año los niños estaban bajo su cuidado.
- Si Charlie responde que sí, el seguimiento con preguntas sobre el cuidado de niños.

Escenario 9 Inexistencia de Gastos

John y Shelly Smith, una pareja casada, entrar a su oficina para hacer su declaración de impuestos.

- Tienen dos hijos, de 6 y 9, que viven con ellos tiempo completo.
- El único ingreso de John es de una W-2 por un monto de $ 9,000.
- Shelly es una ama de casa que tiene un pequeño negocio de limpieza de casas cual tuvo un ingreso de $ 6,663 éste año. Clientes de Shelly todos pagan en efectivo. Shelly proporciona la siguiente documentación:

1. Los estados de cuenta bancarios que muestran los depósitos en efectivo para justificar los ingresos, y
2. Un cuaderno que muestra todos sus clientes habituales, incluyendo nombre, dirección, servicio de limpieza, y las fechas de servicio rendido.

- Shelly dice que ella no tiene ningún gasto para su negocio.

¿Qué problemáticas de diligencia están presentes en éste escenario?

En este ejemplo, la información proporcionada por el contribuyente parece ser incoherente e incompleta, ya que es poco probable que alguien que opera este tipo de negocio:

1. No tenga gastos del negocio. La mayoría de las empresas tienen gastos aunque sean sólo unos pocos dólares aquí y allá.
2. Tiene ingreso bruto anual de la empresa que maximiza EITC

Además, el apoyo de una familia de cuatro miembros no parece viable con solo $ 15,663 de ingreso.

Para satisfacer los requisitos de debida diligencia del EITC, es necesario hacer más preguntas al cliente para determinar si el incurrió en gastos de negocios permisibles y que los ingresos que reporto es correcto.

El código de impuestos requiere que el contribuyente reporte todos los ingresos y gastos admisibles para determinar su utilidad neta del empleo por cuenta propia. Si un contribuyente no tiene ningún registro de ingresos y gastos, usted puede ser capaz de guiar a su cliente a través de una reconstrucción de ingresos y gastos del negocio. Si su cliente tiene alguna información básica, esta puede ser suficiente para reconstruir sus ingresos y gastos. El proceso de reconstrucción puede ser una oportunidad para que usted eduque a su cliente en el mantenimiento de registros.

¿Qué pasos debe usted tomar para cumplir con la debida diligencia?

Antes de decidirse a preparar la declaración de Smith usted debe primero:

1. Haga las preguntas razonables adicionales con respecto a los negocios de Shelly para determinar si la información sobre los ingresos y gastos son sustancialmente correcta. Pregunte a sus clientes preguntas aplicables y documentar sus respuestas.
2. Explique que el IRS requiere que todos los ingresos y gastos permitidos se reporten en la declaración de impuestos.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

3. Advise your client that if the IRS or other agency examines the tax return, she will have to provide support for the income and expenses claimed on the return.
4. You may guide your client through a reconstruction process to arrive at a substantially correct net profit from the business.

Asking the following questions and documenting your client's reasonable answers should provide you with enough information to make a reasonable reconstruction of her records and satisfy your due diligence requirements.

What additional inquiries might you make?

There are certain items that are essential to a cleaning business, how are those items obtained?

- If Shelly responds that her clients provide the supplies, it is reasonable to believe that she does not have expenses as they relate to supplies.
- However, if Shelly responds that she brings her supplies and equipment to her client locations, you should follow-up with additional questions regarding the cost of common household cleaning supplies and depreciation of the equipment.
    - Does she have receipts for the cleaning supply purchases? A single receipt could be used to estimate the annual cost.

What type of transportation does Shelly use to travel to her client locations?

- If Shelly uses a personal vehicle for transportation, you should explain how to calculate expenses. Using her notebook record, she could reconstruct mileage expenses.
- If Shelly uses public transportation, she could use her notebook record to reconstruct the cost of the fares.

Do you have a business license? Are you listed in the yellow pages? Do you have business cards? How do you get your customers?

- These answers can establish whether the business is legitimate.
- Expenses related to licensing and advertising can be deducted.

Supporting a family of four does not seem feasible on just $15,663 of income**.** Do you have any other sources of income? If yes, please list.

How did you determine the income figure?

- As the preparer you should confirm, the cash receipts and notebook documentation are in agreement.

Scenario 10 Rounded Expenses

Murray and Lydia Laramie, a married couple, come in to have their taxes prepared. Murray tells you:

- Lydia stays at home with their one child.
- He is a carpenter.
- He has records of his income that he received for the year.
- Total income $30,000.
- His expenses:

© 2015 Latino Tax Professionals Association

3. Asesorar a su cliente de que si el IRS u otra agencia examina la declaración de impuestos, tendrá que proporcionar material de apoyo para los ingresos y gastos reclamados en la declaración

4. Usted puede guiar a su cliente a través de un proceso de reconstrucción para llegar a una utilidad neta sustancial.

Hacer las siguientes preguntas y documentar respuestas del su cliente esto debe de proporcionar la información suficiente para hacer una reconstrucción razonable de sus registros y satisfacer los requisitos de diligencia.

¿Qué preguntas adicionales puede usted hacer?

Hay ciertos elementos que son esenciales para un negocio de limpieza, cómo se obtienen estos elementos?

- Si Shelly responde que sus clientes proporcionan los suministros, es razonable creer que ella no tiene gastos en son relacionados a los suministros.
- Sin embargo, si Shelly responde que ella proporciona los productos y equipo a sus clientes, debe seguir en marcha con más preguntas sobre el costo de los productos de limpieza y la depreciación de los equipos.

¿Tiene los recibos de las compras de los productos de limpieza? Un solo recibo podría ser utilizado para estimar el costo anual.

¿Qué tipo de transporte usa Shelly para viajar a las localizaciones de sus clientes?

- Si Shelly utiliza un vehículo personal para el transporte, se debe explicar la forma de calcular los gastos. Usando su bitácora ella debe de reconstruir los gastos del millaje.
- Si Shelly utiliza el transporte público, ella pude usar su bitácora para reconstruir el costo de las tarifas por transportación.

¿Tiene una licencia de negocio? ¿Está en las páginas amarillas? ¿Tiene tarjetas de presentación? ¿Cómo se transporta a las localizaciones de sus clientes?

- Estas respuestas pueden establecer si el negocio es legítimo.
- Los gastos relacionados con la concesión de licencias y la publicidad se pueden deducir.

El apoyo a una familia de cuatro miembros no parece viable con solo $ 15,663 de ingreso. ¿Tienes alguna otra fuente de ingresos? En caso afirmativo, enliste.

¿Cómo se determina la cifra de ingresos?

Como preparador de impuestos usted debe de corroborar que los recibos y las cifras en la bitácora están en acuerdo.

Escenario 10 Gastos Redondeados

Murray y Lydia Laramie, una pareja casada, entran para que se realice su declaración de impuestos. Murray le dice:

- Lydia se queda en casa con su único hijo.
- El es un carpintero.
- Él tiene un registro de ingresos que recibió en el año.
- EL ingreso total es de $ 30,000.
- Sus gastos:

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Advertising $100
- Insurance $500
- Legal & Professional $200
- Office Expenses $50
- Machine Rental $400
- Small Tools $500
- Supplies $12,000
- Cell phone $300
- Mileage of 15,000 total miles and 5,000 non-business miles.

What due diligence issues are present in this scenario?

In this example, the information regarding the client's business appears inconsistent with the normal income and expense profile of this type of business. These inconsistencies include:

- Businesses do not often have round numbers for gross receipts.
- Businesses do not often have round numbers for business expenses.
- Client states he has records for income, but not for business expenses.
- The income seems relatively low to support three people.
- The income allows the maximum credit.
- In some states, a carpenter should be licensed.

Further inquiries may be needed to determine if there are reasonable explanations for these inconsistencies.

What steps must you take to comply with due diligence?

Before you decide to prepare the Laramie return you must first:

1. Make additional reasonable inquiries to determine if the business is real. Ask your client applicable questions and document his responses.
2. Explain that the IRS requires all income and allowable expenses be reported on the tax return.
3. Advise your client that if the IRS or other agency examines the tax return, he will have to provide support for the income and expenses claimed on the return.
4. You may guide your client through a reconstruction process to arrive at a substantially correct net profit from the business.

Asking the following questions, and documenting your client's reasonable answers should provide you with enough information to make a reasonable reconstruction of her records and satisfy your due diligence requirements.

What additional inquiries might you make?

Do you have any of the normal information or documentation that may be required to prove the business is operational?

- Do you have a license?
- If no, is it reasonable that the services he provides do not require a license?
- Are you listed in the yellow pages?
- Do you have business cards?
- How do you get your customers?

The numbers listed here on the Schedule C are rounded and probably do not reflect actual business accounting numbers. Is that correct?

- How did you compute your income? What records do you have to support this figure?

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Publicidad $ 100
- Seguro de $ 500
- Legal y Profesional $ 200
- Gastos de oficina $ 50
- Alquiler de Máquina $ 400
- Pequeñas herramientas $ 500
- Suministros $ 12,000
- Teléfono o celular $ 300
- Millas de $15,000 millas en total y $5,000 millas no empresariales.

¿Qué problemáticas de diligencia están presentes en este escenario?

En este ejemplo, la información sobre el negocio del cliente parece incompatible con el perfil de ingreso y los gastos normales del tipo de negocio. Estas inconsistencias incluyen:

- Los negocios no suelen tener números redondeados para el ingreso bruto.
- Los negocios no suelen tener números redondeados para los gastos del negocio.
- Cliente declara que tiene registros de los ingresos, pero no para los gastos del negocio.
- El ingreso parece muy bajo para mantener a tres personas.
- El ingreso permite que el crédito máximo.
- En algunos estados, un carpintero debe tener una licencia.

Puede que ser necesario más investigaciones para determinar si hay explicaciones razonables de las inconsistencias encontradas.

¿Qué pasos debe usted tomar para cumplir con la debida diligencia?

Antes de decidirse a preparar la declaración de Laramie deberá primero:

1. Hacer preguntas razonables adicionales para determinar si el negocio es real. Pregunte a su cliente preguntas aplicables y documente sus respuestas.
2. Explique que el IRS requiere que todos los ingresos y gastos permitidos se reporten en la declaración de impuestos.
3. Asesorar a su cliente de que si el IRS u otra agencia examina la declaración de impuestos, tendrá que proporcionar material de apoyo para los ingresos y gastos reclamados en la declaración.
4. Usted puede guiar a su cliente a través de un proceso de reconstrucción para llegar a una utilidad neta sustancial del negocio.

Hacer las siguientes preguntas, y documentar respuestas de su cliente le puede ser suficiente para hacer una reconstrucción razonable de los registros y satisfacer los requisitos de diligencia.

¿Qué preguntas adicionales puede usted hacer?

¿Tiene datos o documentación normal que le ayude a probar que el negocio es operacional?

- ¿Tiene usted una licencia?
- Si no, ¿es razonable pensar que los servicios que ofrece no requieren de una licencia?
- ¿Está en las páginas amarillas?
- ¿Tiene tarjetas de presentación?
- ¿Cómo consigue su clientela?

Los números que aparecen aquí en el Anexo C se redondean y probablemente no reflejan cifras contables reales. Es esto correcto?

- ¿Cómo calculo sus ingresos? ¿Qué registros tiene para apoyar esta cantidad?

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- What kind of services do you offer?
- How much do you charge for each service?
- Do you keep an appointment calendar or schedule each day?
- What records do you have to support the expenses reported here?

It seems unlikely that all the expenses are round numbers.

- Are these numbers estimates?
- Does this amount include any personal expenses? How do you separate your personal expenses from your business expenses?
- Are the supplies always the same? Where are they purchased? How often are they purchased? How much are they?
- Do you have any receipts for any of the supplies that you purchased for the business?
- The net income from the business is relatively low to support three people.
- Do you have any other sources of support?

It is important that all preparers understand the ethical standards defined in Circular 230 and the consequences if the ethical standards are not followed. In addition, penalties may be assessed on a paid preparer for failure to comply with EITC due diligence. If after exercising EITC due diligence, a tax preparer is not satisfied the return is correct, the preparer may refuse to prepare the return.

Additional Child Tax Credit

The additional child tax credit is a refundable credit available for taxpayers who have qualifying children and who are not able to claim the full child tax credit due to it being limited to their tax liability.

The taxpayer should use Schedule 8812, Parts II–IV, to calculate the additional child tax credit. Part I of the schedule is independent of Parts II–IV.

To be a qualifying child for purposes of the child tax credit and additional child tax credit, the child must be a citizen, national, or resident of the United States. The substantial presence test (Part I) is completed if the taxpayer has a dependent that has an ITIN and the taxpayer is claiming the child tax credit for the dependent. If the dependent does not qualify for the credit, the taxpayer cannot include the dependent in the calculation for the credit.
To meet the substantial presence test, a dependent child with an ITIN generally must be present in the United States for at least:

1. 31 days during 2014
2. One hundred and eighty-three (183) days during the three-year period that includes 2014, 2013, and 2012 counting:
    a. All the days the child was present in 2014
    b. One-third of the days the child was present in 2013
    c. One-sixth of the days the child was present in 2012

For more information, see Publication 519 and Instructions for Schedule 8812.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- ¿Qué tipo de servicios ofrece?
- ¿Cuánto cobran por cada servicio?
- ¿Mantiene un calendario o programa para cada día?
- ¿Qué registros tiene usted para apoyar los gastos reportados en ésta lista?

Parece poco probable que todos los gastos son números redondeados.

- ¿Son estos números estimaciones?
- ¿Esta cantidad incluye gastos personales? ¿Cómo separar sus gastos personales de los gastos del negocio?
- Son los suministros siempre los mismos? ¿Dónde se compran? ¿Con qué frecuencia se compran? Cuánto cuestan?
- ¿Tiene recibos de los suministros que ha adquirido para el negocio?
- La utilidad neta de la empresa es relativamente baja para apoyar a tres personas.
- Tiene otras fuentes de ingreso?

Es importante que todos los preparadores entiendan los estándares éticos definidos en la Circular 230 y las consecuencias como las normas éticas. Además, de las sanciones a las cuales se puede incurrir por no observar la debida diligencia del EITC. Si después de hacer ejercicio EITC por diligencia, un preparador de impuestos no queda satisfecho con la declaración, el preparador puede negarse a preparar declaración.

Crédito Tributario Adicional por Hijos

El crédito tributario adicional por hijos es un crédito reembolsable disponible para los contribuyentes que tienen hijos calificados y los cuales no pudieron reclamar el crédito tributario por hijos completo, debido a que este crédito está limitado a la responsabilidad tributaria.

El contribuyente debe usar las Partes II-IV del Anexo 8812 para calcular el Crédito tributario adicional. La parte I del anexo depende de las partes II-IV.

Para ser hijo calificado para propósitos del crédito tributario por hijos y el crédito tributario adicional por hijos, el hijo debe ser ciudadano, nacional o residente de Estados Unidos. La prueba de presencia considerable (Parte I) se completa si el contribuyente tiene un hijo que tenga un ITIN y el contribuyente está reclamando el crédito tributario por hijos por el dependiente. Si el dependiente no califica para el crédito, el contribuyente no puede incluir al dependiente al calcular el crédito.

Para cumplir con la prueba de presencia significativa, un hijo dependiente con un ITIN, generalmente debe estar presente en Estados Unidos por lo menos:

1. 31 días durante el 2014
2. Ciento ochenta y tres (183) días durante el periodo de tres años que incluye 2014, 2013 y 2012 contando:
    a. Todos los días en que el hijo estuvo presente en 2014
    b. Una tercera parte de los días en que el hijo estuvo presente en 2013
    c. Una sexta parte de los días en que el hijo estuvo presente en 2012

Para más información, leer Publicación 519 y las Instrucciones del Anexo 8812.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

American Opportunity Credit (line 68)

Remember that a portion of this education credit is refundable. The credit has been discussed in the nonrefundable chapter with all of the education credits. Form 8863, Part III, needs to be completed for each individual who is claiming education credits on the tax return before Part I and Part II are filled out.

Net Premium Tax Credit Form 8962 (line 69)

Taxpayer may be able to claim the premium tax credit if he, his spouse, or a dependent enrolled through the Marketplace for medical insurance. The premium tax credit helps pay for the taxpayer's health insurance. For more information see Publication 974 and Form 8962 Instructions.

Amount Paid with Request for Extension (line 70)

If the taxpayer used Form 4868 to file an extension and is making a payment, the amount of the payment with the extension is reported on Form 1040, line 70. Do not include the convenience fee that the taxpayer was charged if the individual paid by debit or credit card.

Señor 1040 Says: If the taxpayer itemizes his deductions and paid by credit or debit card; the conveyance fees may be a deduction on Schedule A for the following tax year.

Excess Social Security or Railroad Retirement Tax Withheld (line 71)

When a taxpayer has more than one employer, too much tax may be withheld for social security or railroad retirement (RRTA). If that is the case, the taxpayer may claim the excess payment on line 71 of Form 1040. This is a refundable credit. If, however, one employer withholds too much of these taxes, that employer must make an adjustment for the taxpayer. The taxpayer cannot make the adjustment on his or her income tax form. If the employer does not refund the employee the extra withholding, the taxpayer would file Form 843 and claim the refund. The taxpayer and spouse must figure the credit separately on a joint return.

The taxpayer is entitled to the credit if he or she had more than one employer and exceeded the following withholding limits:

- $117,000 wages subject to social security and tier 1 RRTA withholding tax of not more than $7,254.
- $87,000 in wages subject to tier 2 RRTA withholding tax of not more than $3,828. This applies only to railroad employees. (Also see worksheet for railroad retirement tax withholding in Publication 505, *Tax Withholding and Estimated Tax*.)

All wages are subject to Medicare tax withholding.

Credit for Federal Tax on Fuels (Form 4136) Line 72

The taxpayer must include in his or her gross income the amount of the fuel credit that was taken as a deduction. The taxpayer must include the amount of the taxes and the deduction amount that reduced his or her income tax liability. For more information, see Publication 510.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Crédito de Oportunidad Estadounidense (línea 68)

Recuerde que una parte del crédito educativo es reembolsable. El crédito ha sido discutido en el capítulo sobre todo los créditos educativos. La Parte III del Formulario 8863, debe ser rellenada por cada persona que está reclamando los créditos educativos en la declaración de impuestos antes de que se rellenen las partes I y II.

Crédito Tributario de Prima Neta Formulario 8962 (línea 69)

Contribuyente puede ser capaz de reclamar el crédito tributario por prima si él, su cónyuge o un dependiente se inscribieron en el mercado de seguros médicos. El crédito fiscal ayude a pagar la prima de seguro de salud del contribuyente. Para obtener más información, consulte la Publicación 974 y las Instrucciones del Formulario 8962.

Cantidad pagada con Solicitud de Extensión (línea 70)

Si el contribuyente Formulario 4868 utiliza para presentar una extensión y está haciendo un pago, se reporta el monto del pago con la extensión en el Formulario 1040, línea 70. No incluir la cuota de conveniencia de que el contribuyente se cobrará si el individuo pagó mediante tarjeta de débito o crédito.

Señor 1040 Dice: Si el contribuyente detalla sus deducciones y pagó con tarjeta de crédito o débito; los gastos de transporte puede ser una deducción en el Anexo A para el siguiente año fiscal.

Exceso en los Impuestos Retenidos del Seguro Social y la Pensión del Ferrocarril (línea 71)

Cuando un contribuyente tiene más de un empleador, se le retienen demasiados impuestos para el Seguro Social y la pensión del ferrocarril (RRTA). Si este es el caso, el contribuyente puede reclamar los pagos en exceso en la línea 69 del Formulario 1040. Este es un crédito reembolsable. Sin embargo, si un empleador retiene demasiado de estos impuestos, este empleador debe hacer un ajuste para el contribuyente. El contribuyente no puede hacer los ajustes en su formulario de impuestos sobre ingresos. Si el empleador no reembolsa al empleado los impuestos retenidos, el contribuyente puede presentar el Formulario 843 y reclamar el reembolso. El contribuyente y su cónyuge deben calcular el crédito por separado en una declaración de impuestos.

El contribuyente tiene el derecho al crédito si tuvo más de un empleador y se excedió en los siguientes límites de retención de impuestos:

- $117,000 sujetos al impuesto de seguro social y el Nivel 1 de RRTA de retención de impuestos de no más de $7,254
- $87,000 en salarios sujetos al Nivel 2 de RRTA de retención de impuestos en no más de $3,828. Esto aplica solamente para los empleados del ferrocarril. (Además leer la Hoja de cálculo para las *Retenciones de impuestos para la pensión ferroviaria*, en la Publicación 505, Retención de impuestos e impuestos anticipados.

Todos los honorarios están sujetos a la retención de impuestos para Medicare

Crédito por Impuestos Federales en Combustible (Formulario 4136) Línea 72

El contribuyente debe incluir en su ingreso bruto la cantidad del crédito por el combustible que se tomó como una deducción. El contribuyente debe incluir la cantidad de los impuestos y la cantidad de la deducción que reduce su responsabilidad tributaria sobre ingresos. Para más información, por favor vea la Publicación 510.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The taxpayer would use Form 4136 to claim:

1. A credit for certain nontaxable uses (or sales) of fuel during the income tax year
2. The alternative fuel credit
3. A credit for blending a diesel-water fuel emulsion

If any credits are claimed using Form 4136, the taxpayer must keep records that support the deduction for three years from the date the tax return was due or filed, whichever is later. To make a fuel claim, the taxpayer must enter the number from the Type of Use table (shown below), the number of gallons or gasoline gallon equivalents, and the amount of the credit.

For more information, see Instructions Form 4136 and Publication 510.

Credits from Form 2439 (line 73)

Corporate shareholders of regulated investment company (RICs) or real estate investment trust (REITs) have to enter their undistributed long-term capital gains. The individual taxpayer would report his or her long-term gain on Schedule D.

Line 74

Add lines 64, 65, 66a, and 67 through 73. The amount is the total payment for the federal tax return.

Summary

There are a variety of credits and deductions for the taxpayer. This lesson covered a few credits that would allow taxpayers to lower their tax liability to zero and below and possibly receive a refund from the credits. A refundable credit is a tax credit that is treated as a payment and thus can be refunded to the taxpayer by the IRS. Refundable credits can be used to help offset certain types of taxes that normally cannot be reduced. The credits can produce a federal refund that is larger than the amount of money a person actually paid in during the year.

Payments Review Questions

These review questions are not part of the final exam and will not be graded by LTPA. To obtain maximum benefit from the course, LTPA recommends that you complete the following questions before you compare your answers with the solutions provided.

1. Refundable credits are considered to be payments to the federal government. Which of the following is not a federal refundable credit?

a. Earned income tax credit
b. Excess CASDI
c. Additional child tax credit
d. American opportunity credit

2. Estimated payments are due in four equal payments. Which of the following is not a due date for estimated tax payments?

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El contribuyente puede usar el Formulario 4136 para reclamar:

1. Un crédito por ciertos usos (o ventas) de combustible no sujetos a impuestos durante el ingreso del año fiscal
2. El crédito alternativo sobre combustible
3. Un crédito por el combustible emulsionado de mezcla de diesel y agua

Si se reclaman algunos créditos usando el Formulario 4136, el contribuyente debe mantener registros que apoyen la deducción por tres años desde la fecha límite para presentar la declaración de impuestos o cuando se presentó, lo que ocurra al antes. Para presentar un reclamo de combustible, el contribuyente debe poner el número que se encuentra bajo la tabla "Type of Use" (como se muestra debajo) el número de galones, o el equivalente al número de galones de gasolina (GGE, siglas en inglés) (solo gas natural comprimido (CNG, siglas en inglés)) y la cantidad del crédito.

Para más información, ver instrucciones del Formulario 4136 y Publicación 510.

Créditos del Formulario 2439 (línea 73)

Los accionistas de una empresa regulada de inversión (RICs) o fideicomiso de inversión inmobiliaria (REITs) tienen que entrar en sus ganancias no distribuidas de capital a largo plazo. El contribuyente individual informaría su largo plazo ganancia en el Anexo D.

Línea 74

Sume las líneas 64, 65, 66a y 67 a través de 73. La cantidad es el pago total de la declaración de impuestos federales.

Resumen

Existe una variedad de créditos y deducciones para el contribuyente. Esta lección cubrió algunos créditos que le podrían permitir al contribuyente reducir su responsabilidad tributaria a cero, y menos de cero, y posiblemente recibir un reembolso de los créditos. Un reembolso de crédito es un crédito tributario que se trata como un pago y por eso puede ser reembolsado al contribuyente por el IRS. Un crédito reembolsable puede ser usado para ayudar a balancear ciertos tipos de impuestos que normalmente no se pueden reducir. Los créditos pueden producir un reembolso federal que es más grande que la cantidad de dinero que una persona puede pagar durante del año.

Preguntas de Repaso de Pagos

Estas preguntas de repaso no son parte del examen final y no serán calificadas por el equipo de LTPA. Para obtener el beneficio máximo del curso, el equipo de LTPA recomienda que complete las siguientes preguntas antes de comprar sus respuestas con las soluciones aquí proporcionadas.

1. Los créditos reembolsables son considerados como pagos para el gobierno federal. ¿Cuál de las siguientes opciones no es un crédito reembolsable federal?

a. Crédito por impuestos al ingreso del trabajo
b. Excesos de CASDI
c. Crédito tributario adicional por hijos
d. Crédito de oportunidad estadounidense

2. Los pagos estimados se deben en cuatro pagos iguales. ¿Cuál de las siguientes opciones no es una de las fechas límites para hacer los pagos de impuestos estimados?

© 2015 Latino Tax Professionals Association

a. April 15
b. September 15
c. June 15
d. December 15

Scenario to Think About

Galatea has Ruben preparing her tax return. She tells Ruben that she has three children and that she is not married. What would be some of the due diligence questions that Ruben should ask?

The following are some sample questions that need to be asked:

1. Does Galatea have proof that the children are hers?
2. What kind of income does Galatea have?
3. How old are the children?
4. How old is Galatea?
5. Have the children lived with her all year?

What other questions can you think about asking? Write them out on a separate sheet of paper.

Payments Review Questions Answers

1. Refundable credits are considered to be payments to the federal government. Which of the following is not a federal refundable credit?

a. Earned income tax credit
b. Excess CASDI
c. Additional child tax credit
d. American opportunity credit

Feedback: Earned income tax, additional child tax credit, and a portion of the American opportunity credit are all federal refundable credits. Reread federal chapter 16.

2. Estimated payments are due in four equal payments. Which of the following is not a due date for estimated tax payments?

a. April 15
b. September 15
c. June 15
d. December 15

Feedback: The due dates of estimated tax payments are April 15, June 15, September 15, and January 15, unless any of these dates falls on a holiday or the weekend. If the date falls on the weekend, the payment is due the next business day.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

a. 15 de Abril.
b. 15 de Septiembre
c. 15 de Junio
d. 15 de Diciembre

Escenario

Galatea contrata a Rubén para preparar su declaración de impuestos. Ella le dice a Rubén que tiene tres hijos y que no está casada. ¿Cuáles son algunas de las preguntas de debida diligencia que Rubén debe hacerle?

Las siguientes son algunas de las preguntas que deben hacerse:

1. ¿Tiene pruebas Galatea de que los niños son suyos?
2. ¿Qué tipo de ingreso tiene Galatea?
3. ¿Cuántos años tienen los niños?
4. ¿Cuántos años tiene Galatea?
5. ¿Viven los niños todo el año con ella?

¿Qué otras preguntas se le ocurre que puede hacer? Escríbalas en un papel por separado.

Respuestas a Preguntas de Repaso de Pagos

1. Los créditos reembolsables se consideran como pagos al gobierno federal. ¿Cuál de los siguientes no es un crédito reembolsable federal?

a. Crédito tributario por el ingreso del trabajo
b. Exceso en CASDI
c. Crédito tributario adicional por hijos
d. Crédito de oportunidad americana

Retroalimentación: los impuestos por ingreso del trabajo, el crédito tributario adicional por hijos y la parte del crédito de oportunidad americana son todos créditos federales reembolsables. Vea el capítulo federal 16.

2. los pagos estimados se deben en cuatro pagos iguales. ¿Cuál de los siguientes no es una fecha de pago para los pagos de impuestos estimado?

a. 15 de Abril
b. 15 de Septiembre
c. 15 de Junio
d. 15 de Diciembre

Retroalimentación: las fechas límite para los pagos de impuestos estimados son el 15 de Abril, el 15 de Junio, el 15 de Septiembre y el 15 de Enero, a menos que cualquiera de estas fechas caiga en un día festivo o en fin de semana. Si la fecha cae en fin de semana, el pago se debe para el siguiente día laboral.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Payments

Objectives

At the end of this lesson, the student will have an understanding of:

- Refundable credit
- Earned income tax qualifications

Resources

Form 540	Instructions Form 540	California Tax Rates and Exemption Table

Introduction

This chapter will cover lines 71-75 on California Form 540. California does not have a state earned income tax credit. Even though the credit doesn't exist in California, due diligence should be a common practice with all returns. A tax preparer is responsible for ensuring (to the best of his or her knowledge) that the taxpayer is filing a true and correct return. Detailed questions should be asked of the client and research completed by the preparer as necessary.

Payments

71	California income tax withheld. See instructions	71	.00
72	2014 CA estimated tax and other payments. See instructions	72	.00
73	Real estate and other withholding. See instructions	73	.00
74	Excess SDI (or VPDI) withheld. See instructions	74	.00
75	Add line 71, line 72, line 73, and line 74. These are your total payments. See instructions	75	.00

State Taxes Withheld

Enter on line 71 of Form 540 the total California income tax withheld from:

- Form(s) W-2, box 17
- Form(s) W-2G, box 15
- Form(s) 1099-MISC, box 16
- Form(s) 1099-R, box 12
- Form(s) 1099-DIV, box 14
- Form(s) 1099-INT, box 15
- Form(s) 1099-OID, box 12

Do not include city or county tax withheld or tax withheld by other states.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Pagos de California

Objetivos

Al terminar esta lección, el/la estudiante podrá comprender mejor lo siguiente:

- Crédito reembolsable.
- Impuesto de ingreso de honorarios calificados.

Recursos

Formulario 540	Instrucciones del Formulario 540	Escala de impuestos y tabla de excepciones de California

Instrucciones

Este capítulo cubrirá las líneas 71 – 75 del Formulario 540 de California. California no tiene un crédito por impuestos de ingreso del trabajo. Aunque el crédito no exista en California, se debe llevar acabo la debida diligencia en todas las declaraciones. Un/a preparador/a de impuestos es responsable de asegurar (o hasta donde sabe) que el/la contribuyente está presentando una declaración de impuestos verdadera y correcta. Se deben hacer preguntas detalladas a los clientes y los preparadores de impuestos deben realizar una investigación si es necesario.

Payments			
71	California income tax withheld. See instructions	71	.00
72	2014 CA estimated tax and other payments. See instructions	72	.00
73	Real estate and other withholding. See instructions	73	.00
74	Excess SDI (or VPDI) withheld. See instructions	74	.00
75	Add line 71, line 72, line 73, and line 74. These are your total payments. See instructions	75	.00

Retenciones de impuestos estatales

Ponga el total de las retenciones de impuestos sobre ingresos de California en la línea 71 del Formulario 540:

- Formulario(s) W-2, caja 17
- Formulario(s) W-2G, caja 15
- Formulario(s) 1099-MISC, caja 16
- Formulario(s) 1099-R, caja 12
- Formulario(s) 1099-DIV, caja 14
- Formulario(s) 1099-INT, caja 15
- Formulario(s) 1099-OID, caja 12

No incluya retenciones de impuestos de la ciudad o condado, o los impuestos de otros estados retienen.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Estimated Tax and Other Payments (Line 72)

Enter on line 72:

1. All estimated tax payments that were made using 2014 Form 540-ES
2. Overpayments from 2013 that were applied to 2014
3. Payments that were sent with Form 3519 (extension)
4. Estimated tax payments that were made on the taxpayer's behalf by an estate, trust, or S corporation on Schedule K-1 (541) or (100S)

Estimated Tax Payments

California estimated tax payments are comparable to the federal system and due on the same dates. Individuals who are required to make estimated payments and whose 2014 California AGI is more than $150,000 or $75,000 if filing married/RDP separately must figure estimated tax based on the lesser of 90 percent of the tax paid for 2013 or 110 percent of the tax paid for 2014, including AMT. Farmers and fishermen are excluded from this rule.

The taxpayer must make estimated payments if he or she expects to owe at least $500 ($250 if married/RDP filing separately) after subtracting withholding and credits and the taxpayer expects the withholding and credits to be less than:

1. 90 percent of the tax shown on his or her 2014 tax return
2. The tax shown on the 2013 tax return, including AMT

California exceptions to penalties for underpayment of estimated tax differ somewhat from the federal. Neither alternative minimum taxable income nor adjusted self-employment taxable income is included in the estimated tax computations for California.

If the taxpayer and his or her spouse paid joint estimated tax payments but are now filing separate returns, either of them may claim the entire amount paid, or they may each claim part of the joint estimated payment(s). If they want the estimated tax payments to be divided, notify the FTB before the end of the tax year in which they will file separate returns so that the payments can be applied to the proper account. The FTB will accept in writing any divorce agreement (or court order settlement) or a statement showing the allocation of the payments along with a notarized signature of both taxpayers. The statements should be sent to:

Joint Estimate Credit Allocation MS F225
Taxpayer Services Center
Franchise Tax Board
PO Box 942840
Sacramento, CA 94240-0040

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Pagos de impuestos estimados y otros pagos de California (Línea 72)

Ponga en la línea 72:

1. Los pagos de impuestos estimados que se hicieron usando el Formulario 540-ES del 2014.
2. Los pagos en exceso de 2013 que se aplicaron al 2014.
3. Los pagos que se enviaron con el Formulario 3519 (extensión).
4. Pagos de impuestos estimados que se hicieron de parte del/de la contribuyente por un patrimonio, fideicomiso o una corporación S en un Anexo K-1 (541) o (100S).

Pagos de impuestos estimados

Los pagos de impuestos estimados de California se comparan al sistema federal y están adeudados en las mismas fechas. Las personas que deben hacer pagos de impuestos estimados y que su AGI de 2014 de California es superior a los $150.000, o $75.000, si declaran como casados/RDP declarando por separado, deben calcular los impuestos estimados en base al menor del 90 porciento de los impuestos pagados en 2013 o el 110 porciento de los impuestos pagados en el 2014, incluyendo el AMT (por sus siglas en inglés). Los agricultores o pescadores están excluidos de esta regla.

El/La contribuyente debe hacer pagos de impuestos estimados si cree que deberá por lo menos $500 ($250 si son casados/RDP declarando por separado) después de sustraer las retenciones y los créditos, y el/la contribuyente espera que las retenciones y los créditos sean menos de:

1. El 90 porciento de los impuestos que aparecen en su declaración de impuestos del 2014.
2. Los impuestos que aparecen en la declaración de impuestos de 2013, incluyendo los AMT.

Las excepciones a las multas por un pago insuficiente de los impuestos estimados de California difieren de alguna forma de los federales. Ni el impuesto mínimo alternativo sobre ingreso ni el ingreso sujeto a impuestos ajustado del empleado por cuenta propia se incluyen en los impuestos estimados calculados para California.

Si el/la contribuyente y su cónyuge hicieron pagos de impuestos estimados juntos, pero ahora están declarando por separado, cualquiera de ellos puede reclamar el total de la cantidad pagada o pueden reclamar parte de los pagos estimados juntos. Si ellos quieren que los pagos estimados de impuestos se dividan, notifique al FTB antes de que termine el año tributario en el cual presentarán su declaraciones por separados para que los pagos se puedan aplicar a la cuenta apropiada. El FTB aceptará, por escrito, cualquier acuerdo de divorcio (o resolución ordenada de la corte) o una declaración que muestre la asignación de los pagos junto con la firma reconocida por un "Notary Public" de ambos contribuyentes. La declaración por escrito debe enviarse a la siguiente dirección:

Joint Estimate Credit Allocation MS F225
Taxpayer Services Center
Franchise Tax Board
PO Box 942840
Sacramento, CA 94240-0040

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Payment Due Dates

Quarterly installments are due on April 15, June 15, September 15, and January 15. If the 15th of the month falls on a Saturday, Sunday, or legal holiday, the due date is the next business day. The fourth estimated payment due January 15 can be filed with the tax return by January 31. If the taxpayer qualifies, or if considered a farmer or fisherman, the taxpayer can pay all his or her estimated payments on January 15 or file and pay the tax by March 1 and pay no estimated penalties.

Real Estate and Other Withholding (Line 73)

Enter on line 73 any withholding from:

1. Form 593
2. Form 592-B

Do not include withholding from federal Forms W-2, W-2G, or 1099, or NCNR (Nonconsenting nonresidents) member's tax from Schedule K-1 (568), line 15e.

Excess SDI or VPDI Withheld (Line 74)

In 2014, the employee CASDI (California State Disability Insurance) or VPDI (Voluntary Plan Disability Insurance) maximum rate is 1 percent of wages up to a maximum of $101,636 and generating a maximum withholding for CASDI of $1,016.36. If the taxpayer had more than one employer during 2014 and the employers withheld a combined total of more than $1,016.36, the taxpayer may claim a credit on the return for the amount over $1,016.36.

If he or she had only one employer, the taxpayer will need to recover the excess SDI or VPDI withheld from the employer. For a joint return, the taxpayer and his spouse would calculate the excess on an individual basis.

Excess SDI (or VPDI) Worksheet: Use Whole Dollars Only

Follow the instructions below to figure the amount of income tax to enter on Form 540/540A, line 74. If the taxpayer files as married/RDP filing jointly, the excess must be figured separately for each individual.

1. Add amounts of SDI or VPDI withheld shown on Forms W-2.
   Enter the total here: 1. _____
2. 2014 SDI or VPDI limit: 2. _1,016.36_____
3. Excess SDI or VPDI withheld. Subtract line 2 from line 1.
Enter results here. Combine the amounts on line 3 and
enter the total in whole dollars only on line 74. 3. _____

NOTE: If line 3 is zero or less, enter a zero on Form 540, line 74.

Summary

Tax payments come from various sources, income tax withholding, estimated payments, and real estate withholding. California does not have refundable tax credits like the federal.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Fechas de vencimiento de los pagos

Las cuotas trimestrales de deben para el 15 de abril, el 15 de junio, el 15 de septiembre y el 15 de enero. Si el 15 del mes cae en sábado, domingo o un día festivo la fecha de vencimiento es el siguiente día hábil. El cuarto pago estimado que se deben para el 15 de enero se puede presentar con la declaración de impuestos para el 31 de enero. Si el/la contribuyente califica o si se considera como un agricultor o pescador, el/la contribuyente puede hacer todos sus pagos estimados para el 15 de enero o declarar y pagar los impuestos para el 1º de marzo y no pagar multa estimadas.

Retenciones de impuestos de bienes inmuebles y otras retenciones (Línea 73)

Ponga en la línea 73 la retención de impuestos de cualquiera de los siguientes:

1. Formulario 593
2. Formulario 592-B

No incluya las retenciones de los Formularios federales W-2, W-2G, 1099 o los impuestos de miembros de NCNR (no-residentes que sin-consentimiento) de la línea 15e del Anexo K-1 (568).

Excesos en el SDI o retenciones del VPDI (Línea 74)

En 2014, el CASDI (por sus siglas en inglés) (Seguro de Discapacidad Estatal de California) del empleado o la tarifa máxima de VPDP (por sus siglas en inglés) (Plan Voluntario de Seguro de Discapacidad) es del 1 por ciento de los honorarios de hasta un máximo de $101.636 y que genera una retención máxima para el CASDI de $1.016, 36. Si el/la contribuyente tuvo más de un empleador durante el 2014 y los empleadores retuvieron una combinación total de más de $1.016,36 el/la contribuyente puede reclamar un crédito en la declaración por la cantidad superior a los $1.016,36.

Si solo tuvo un empleador, el/la contribuyente debe recuperar el exceso de retenciones de SDI o de VPDI del empleador. Para una declaración en conjunto, el/la contribuyente y su cónyuge puede calcular el exceso en las bases individuales.

Hoja de cálculo de exceso de SDI (o VPDI): use solamente en dólares

Siga las instrucciones siguientes para calcular la cantidad del impuesto al ingreso para ponerla en la línea 74 del Formulario 540/540A. Si el/la contribuyente declara como casados/RDP declarando en conjunto, el exceso debe calcularse en forma separada para cada persona.

1. Las cantidades de las retenciones SDI o del VPDI que aparecen en el W-2
Ponga el total aquí: 1. _____
2. Limite del SDI o VPDI de 2014: 2. _1.016,36_____
3. Exceso en las retenciones de SDI o VPDI. Substraiga la línea 2 de la línea 1. Ponga los resultados aquí. Combine las cantidades en la línea 3 y ponga el total en solamente en dólares en la línea 74. 3. _____

Nota: si la línea 3 es cero o menos, ponga cero en la línea 74 del Formulario 540.

Resumen

Los pagos de impuestos provienen de varias fuentes, retenciones de impuestos sobre ingreso, pagos estimados y retenciones de impuestos de bienes inmuebles. California no tiene rembolsos por créditos de impuestos como la ley federal.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Payments Review Questions

These review questions are not part of the final exam and will not be graded by LTPA. To obtain maximum benefit from the course, LTPA recommends that you complete the following questions before you compare your answers with the solutions provided.

1. Refundable credits are considered to be payments to the state government. Which of the following is a state refundable credit?

a. Earned income tax credit
b. Excess CASDI
c. Additional child tax credit
d. American opportunity credit

Scenario to Think About

Galatea has Ruben preparing her tax return. She tells Ruben that she has three children and that she is not married. What would be some of the due diligence questions that Ruben should ask?

The following are some sample questions that need to be asked:

6. Does Galatea have proof that the children are hers?
7. What kind of income does Galatea have?
8. How old are the children?
9. How old is Galatea?
10. Have the children lived with her all year?

What other questions can you think about asking? Write them out on a separate sheet of paper.

California Payments Review Questions Answers

1. Refundable credits are considered to be payments to the state government. Which of the following is a state refundable credit?

a. Earned income tax credit
b. Excess CASDI
c. Additional child tax credit
d. American opportunity credit

Feedback: If the taxpayer had more than one employer during 2013 and the employers withheld a combined total of more than $1,008.80, the taxpayer may claim a credit on the return for the amount over $1,008.80.

Now that you have completed reading the chapter, go online and complete Chapter 18 Payments review questions and practice scenario.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Preguntas de repaso sobre los pagos de California

Estas preguntas de repaso no son parte del examen final y no serán calificadas por LTPA. Para obtener el máximo beneficio del curso, LTPA le recomienda que complete las siguientes preguntas antes de comparar sus respuestas con las respuestas correctas que se le proporcionan.

1. El reembolso de créditos se consideran como pagos al gobierno estatal. ¿Cuál de las siguientes es un crédito reembolsable estatal?

a. Crédito tributario del ingreso del trabajo
b. Exceso de CASDI
c. Crédito de impuesto adicional por hijos
d. Crédito de oportunidad estadounidense

Escenario

Galatea le pide a Rubén que le prepare su declaración de impuestos. Ella le dice a Rubén que tiene tres hijos y que no está casada. ¿Qué tipo de preguntas de la debida diligencia puede Rubén preguntarle?

Las siguientes son algunos ejemplos de preguntas que puede hacer:

1. ¿Tiene Galatea pruebas de que los niños son sus hijos?
2. ¿Qué tipo de ingreso tiene Galatea?
3. ¿Qué edad tienen los niños?
4. ¿Qué edad tiene Galatea?
5. ¿Han vivido los niños todo el año con ella?

¿Qué otras preguntas cree que puede hacer? Escríbalas en una hoja de papel por separado.

Respuestas a las preguntas de repaso sobre los pagos de California

1. El reembolso de créditos se consideran como pagos al gobierno estatal. ¿Cuál de las siguientes es un crédito reembolsable estatal?

a. Crédito tributario del ingreso del trabajo
b. Exceso de CASDI
c. Crédito de impuesto adicional por hijos
d. Crédito de oportunidad estadounidense

Retroalimentación: si el/la contribuyente tiene más de un empleador durante el 2013 y los empleadores retuvieron una combinación total de impuestos de más de $1.008,80 el/la contribuyente puede reclamar un crédito en la declaración por una cantidad superior a los $1.008,80.

Ahora que ha completado de leer el capítulo, vaya al internet y complete las preguntas de repaso y el escenario de práctica del Capítulo 18 Pagos.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Chapter 19: Refund, Amount Owed, and Third-Party Designee

Objectives

At the end of this lesson, the student will have an understanding of:

- How refunds are delivered to the taxpayer
- How the taxpayer with balance due, pays the amount owed
- Form 1040-V
- Form 2210
- Form 9465
- The responsibility of the third-party designee

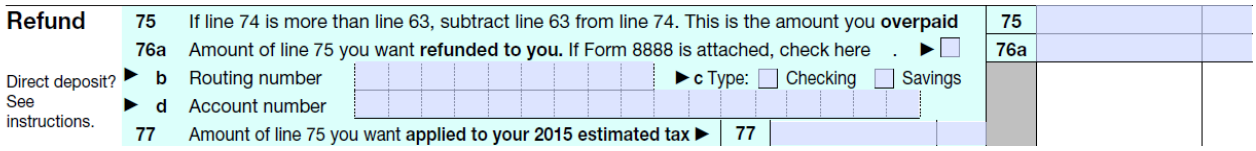
Resources

Form 1040 Form 1127 Form 2210 Form 8821 Form 9465	Publication 17 Publication 947 Tax Topics 202, 203, 205	Instructions Form 1040 Instructions Form 1127 Instructions Form 2210 Instructions Form 8821 Instructions Form 9465

Introduction

This chapter covers Form 1040, lines 75 -79, and the Third Party Designee section. Information about the taxpayer's electronic filed return is generally available within 24 hours after the IRS has received the electronic file. If the return was filed by mail, the time frame is usually three to four weeks after the return has been filed. If the taxpayer has a balance due, he or she can schedule a direct debit from a checking or savings account as well as make the payment by credit card or debit card. If the taxpayer wants to delegate someone to discuss his or her return with the IRS, the taxpayer needs to check the box and fill in the information requested in the "third-party designee" section. If the taxpayer owes money and chooses to make monthly payments, he or she would need to file Form 9465 prior to the due date of the return or attached to the paper return.

Amount Overpaid (line 75)


Refund
75 If line 74 is more than line 63, subtract line 63 from line 74. This is the amount you **overpaid** 75
76a Amount of line 75 you want **refunded to you.** If Form 8888 is attached, check here ▶ ☐ 76a
Direct deposit? See instructions.
▶ b Routing number ▶ c Type: ☐ Checking ☐ Savings
▶ d Account number
77 Amount of line 75 you want **applied to your 2015 estimated tax** ▶ 77

On Form 1040, lines 76a through 76d indicate an overpayment of current-year taxes and how the taxpayer would like to receive the overpayment. The options are a paper check from the IRS or a direct deposit into a checking or savings account from the U.S. Treasury Department. After the return has been electronically filed, within 24 hours the taxpayer can go to www.irs.gov and click "Where's My Refund?" and receive information that is available about his or her return. If the amount of the overpayment is different than what the taxpayer was expecting, the taxpayer should receive an explanation from the IRS within two weeks after the refund was deposited.

If the taxpayer wants to directly deposit the overpayment, the return should be submitted with a valid routing number and account number. The routing number is a nine-digit number that indicates which financial institute the refund is being directly deposited to. The account number is specific to the taxpayer. The first two digits of the routing number have to be 01 through 12 or 21 through 32.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Capítulo 19: Reembolso, Monto a Deber y Tercero Designado

Objetivos

Al final de esta lección, el estudiante podrá comprender lo siguiente:

- Cómo se administran los reembolsos
- Cómo tratar las cantidades adeudadas
- Formulario 1040-V
- Formulario 2210
- Formulario 9465
- Lo que el tercero designado puede hacer por el contribuyente

Recursos

Formulario 1040 Formulario 1127 Formulario 2210 Formulario 8821 Formulario 9465	Publicación 17 Publicación 947 Temas tributarios 202,203,205	Instrucciones de Formulario 1040 Instrucciones de Formulario 1127 Instrucciones de Formulario 2210 Instrucciones de Formulario 8821 Instrucciones de Formulario 9465

Introducción

La información sobre la declaración del contribuyente está generalmente disponible dentro de las veinticuatro horas después de que el IRS recibe la declaración electrónica. Si la declaración fue enviada por correo regular, entonces el marco de tiempo es usualmente tres o cuatro semanas después de que se presentó la declaración. Si el contribuyente debe un balance, puede programar un retiro directo de su cuenta corriente o de ahorros así como hacer el pago usando su tarjeta de crédito o de débito. Si el contribuyente quiere delegar a alguien para discutir su declaración con el IRS, el contribuyente debe marcar la casilla y rellenar la información necesaria en la sección "tercero designado". Si el contribuyente debe dinero y elige hacer pagos mensuales, debe presentar el Formulario 9465 antes de la fecha límite para la declaración de impuestos.

Cantidad Reembolsada (línea 75)

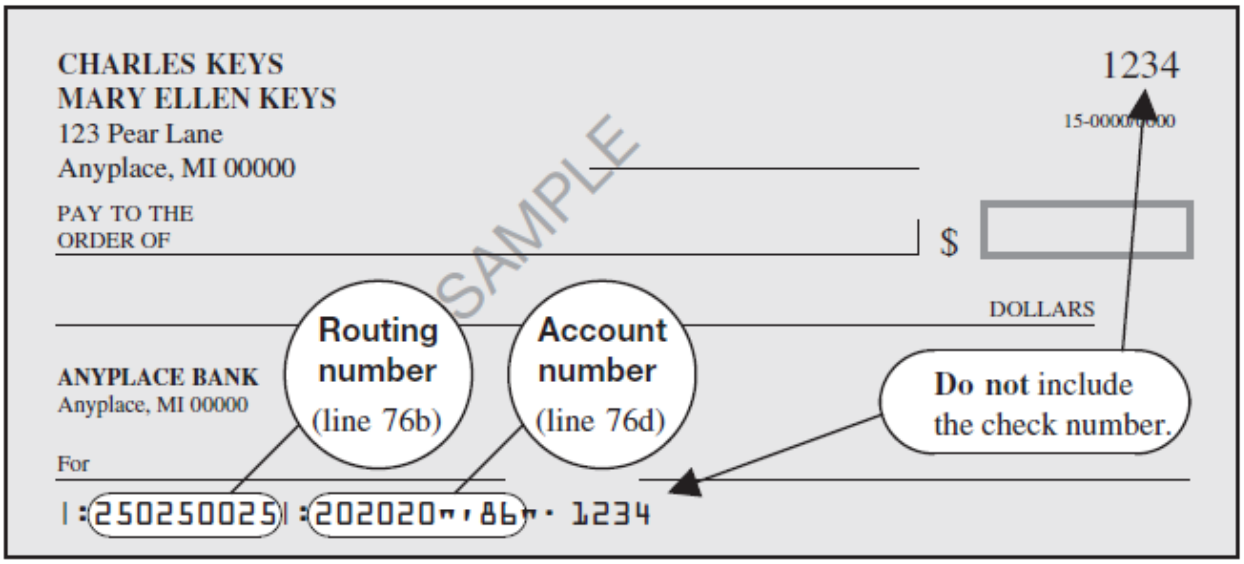
Refund	73	If line 72 is more than line 61, subtract line 61 from line 72. This is the amount you **overpaid**	73	
	74a	Amount of line 73 you want **refunded to you.** If Form 8888 is attached, check here . ▶ ☐	74a	
Direct deposit? See instructions.	▶ b	Routing number ▶ c Type: ☐ Checking ☐ Savings		
	▶ d	Account number		
	75	Amount of line 73 you want **applied to your 2014 estimated tax** ▶ 75		

En las líneas 76a - 76d del Formulario 1040 indique un sobrepago del año fiscal en curso y cómo el contribuyente desearía recibir el sobrepago. Las opciones son o un cheque o un depósito directo a su cuenta corriente o de ahorros emitido por el Departamento del Tesoro Estadounidense. Después de que se presentó la declaración en forma electrónica, el contribuyente puede visitar el sitio www.irs.gov dentro de veinticuatro horas y hacer clic en "¿Dónde está mi reembolso?" para recibir información disponible sobre su declaración. Si la cantidad del sobrepago es diferente de lo que el/la contribuyente esperaba, él/ella debe recibir una explicación del IRS dentro de dos semanas después de que el reembolso se depositó.

El número de ruta es un número de nueve dígitos que indica en cuál institución financiera se debe depositar directamente el reembolso. El número de cuenta es específico para cada contribuyente. Los primeros dos dígitos del número de ruta deben ser del 01al 12 o del 21 al 32. Algunas de las instituciones financieras tienen

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Some financial institutions have a separate routing number for direct deposits. The routing number on a deposit slip may be different than the routing number on the bottom of a personal check. If the tax preparer is entering the numbers from the bottom of the check, make sure that when entering the account number you do not enter the check number. Make sure that you indicate on the Form 1040 series whether the account is checking or savings. The IRS will allow the taxpayer to have his or her direct deposit split between multiple accounts, but not all software supports the use of Form 8888.



If any of the following apply, the direct deposit will be rejected and a check will be issued to the taxpayer instead:

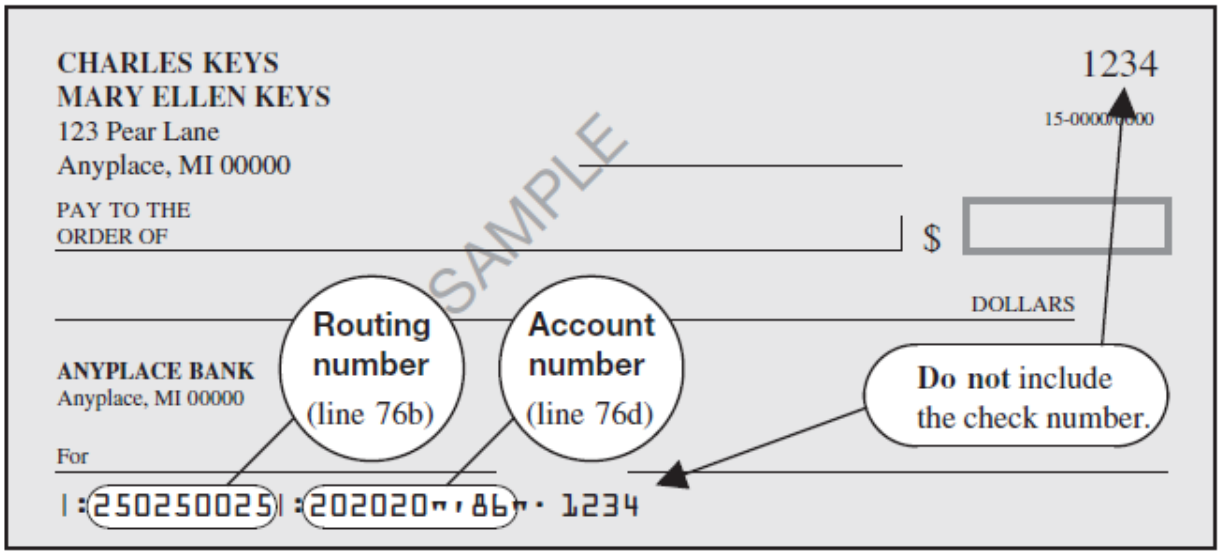
1. Any numbers or letters on lines 76b–76d are crossed out or correction tape has been used.
2. The taxpayer's financial institution(s) will not allow a joint return to be deposited to an individual account. The IRS is not responsible if the financial institution rejects the direct deposit.
3. The 2014 tax return was filed after December 31, 2015.
4. Three direct deposits have already been made to the account.
5. The name on the account does not match the name on the tax refund.

Señor 1040 Says: The IRS is not responsible for a lost refund if the account information is entered incorrectly. The taxpayer is responsible for making sure that the taxpayer's routing number and account number is accurate and that the financial institution will accept the direct deposit.

If the taxpayer would like to apply any overpayment to the estimated payment for the following year, enter the amount that he or she would like to have applied on Form 1040, line 77. The amount that is entered on line 77 will be applied to the taxpayer's account. If the spouse needs to have it applied to his or her account, the taxpayer should include a statement requesting the overpayment to be applied to the spouse's social security number.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Algunas instituciones bancarias tiene un número de ruta separado para los depósitos directos. El número de ruta en un comprobante de depósito puede ser diferente al número de ruta al pie de un cheque personal. Si el preparador de impuestos ingresa los números ubicados al pie de un cheque personal, asegúrese de que cuando ingrese el número de cuenta no incluya el número de cheque. Asegúrese que indique si la cuenta es corriente o de ahorros en la serie de Formularios 1040. El IRS permitirá que el contribuyente distribuya su depósito directo en diferentes cuentas, pero no todos los programas de software apoyan el uso del Formulario 8888.



Si aplica cualquiera de lo siguiente, el depósito directo será rechazado y en su lugar se le emitirá un cheque al contribuyente:

1. Cualquier número o letras en las líneas 76b-76d están cruzadas o corregidas con papel líquido.
2. La institución financiera del contribuyente no permite que una declaración en conjunto sea depositada en una cuenta individual. El IRS no es responsable si la institución financiera rechaza el depósito directo.
3. Se presentó la declaración de impuestos de 2014 después del 31 de Diciembre de 2015.
4. Tres depósitos directos ya se han hecho a la cuenta.
5. El nombre en la cuenta no concuerda con el nombre en la declaración de impuestos.

Señor 1040 Dice: El IRS no es responsable por la pérdida del reembolso si la información sobre la cuenta se ingresa en forma equivocada. El contribuyente es responsable de asegurarse de que su número de ruta y su número de cuenta están correctos y que la institución financiera aceptará el depósito directo.

Si al contribuyente le gustaría aplicar cualquier sobrepago a los pagos estimados del siguiente año, ponga la cantidad que le gustaría aplicar en la línea 77 del Formulario 1040. La cantidad que se ponga en la línea 77 será aplicada a la cuenta del contribuyente. Si el/la cónyuge desea que se aplique a su cuenta, el contribuyente debe incluir una declaración por escrito pidiendo que se aplique el sobrepago a número de seguro social de su cónyuge.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Direct Deposit Limits

The IRS has imposed a limit of three for the amount of direct deposits that can be electronically deposited into a single financial account or loaded on a pre-paid debit card. The fourth deposit will be converted to a paper check and mailed to the taxpayer within four weeks. Taxpayers will receive a notification that their account has exceeded the direct deposit limit.

The IRS has imposed this direct deposit limit to prevent criminals from obtaining multiple refunds. The new limitations also protect taxpayers from tax preparers who obtain their tax preparation fees from using Form 8888 to split the refund into multiple accounts. When the tax preparer splits the refund by using Form 8888, these actions are subject to penalty.

Señor 1040 Says: The IRS will send refunds under $1 only if requested in writing.

If a joint return was filed and the either the taxpayer and spouse has an offset of bad debt to pay, the other spouse may be an injured spouse. The injured spouse would file Form 8379 to see if they meet the conditions to have his or her portion of the refund, refunded.

Amount of Refund Applied to 2014 Estimated Tax (Line 77)

If the taxpayer has an overpayment on line 75 and would like part or the entire refund amount to be applied to 2014 estimated payments, enter the amount on line 77. These amounts will adjust the refund accordingly, if using tax software.

Amount Owed (Line 78)

Amount You Owe	78	**Amount you owe.** Subtract line 74 from line 63. For details on how to pay, see instructions ▶	78	
	79	Estimated tax penalty (see instructions)	79	

The taxpayer should pay what he or she owes in full by April 15, 2015; this will avoid interest and penalties for the taxpayer. The IRS accepts credit cards, checks, and electronic funds withdrawal from the taxpayer's checking or savings account. The taxpayer can pay the amount owed by phone, online, or by check or money order.

If the taxpayer writes a bad check to the IRS, the penalty is $25 or 2 percent of the check, whichever is greater. If the amount of the check is less than $25, the penalty equals the amount of the check. This penalty applies to other forms of payment if the IRS does not receive the payment.
The check should be made out to "United States Treasury" for the full amount due, which includes the penalty amount on line 79. If the taxpayer cannot pay the full amount, he or she should request:

1. An installment agreement (Form 9465)
2. An extension of time to pay

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Limites en los Depósito Directo

El IRS ha impuesto un límite de tres para la cantidad de depósitos directos que puede ser depositado electrónicamente en una sola cuenta financiera o cargado en una tarjeta prepagada de débito. El cuarto depósito se convierte en un cheque de papel y es enviado por correo al contribuyente en un plazo de cuatro semanas. Los contribuyentes recibirán una notificación de que su cuenta ha excedido el límite de depósito directo.

El IRS ha impuesto este límite de depósito directo para evitar que los delincuentes obtengan múltiples reembolsos. Las nuevas limitaciones también protegen a los contribuyentes de los preparadores de impuestos que obtienen sus cuotas por preparación de impuestos utilizando el Formulario 8888 para dividir el reembolso en varias cuentas. Cuando el preparador de impuestos divide el reembolso mediante el uso de la Forma 8888, estas acciones están sujetas a sanción.

Señor 1040 Dice: El IRS solo mandara reembolsos de menos de $1 solo si así se solicita por escrito.

Si una declaración conjunta fue presentada y el bien del contribuyente y su cónyuge tiene un desplazamiento de mala deuda que pagar, el otro cónyuge puede ser un cónyuge perjudicado. El cónyuge perjudicado puede presentar el Formulario 8379 para ver si cumple con las condiciones para obtener su parte del reembolsado.

Cantidad del reembolso que se aplica a los impuestos estimados de 2014 (línea 77)

Si el contribuyente tiene un sobrepago en la línea 75 y le gustaría que parte o el total de la cantidad del reembolso se aplique a los impuestos estimados de 2014, ponga la cantidad en la línea 77. Estas cantidades ajustarán el reembolso adecuadamente.

La monto a deber (Línea 78)

Amount You Owe	78	**Amount you owe.** Subtract line 74 from line 63. For details on how to pay, see instructions ▶	78	
	79	Estimated tax penalty (see instructions)	79	

El contribuyente debe pagar el total de lo que debe para el 15 de Abril de 2015; esto evitará intereses y sanciones para el contribuyente. El IRS acepta tarjetas de crédito, cheques y retiros electrónicos de fondos de la cuenta corriente o de ahorros del contribuyente. El contribuyente puede pagar la cantidad que debe por internet, por teléfono, por cheque o giro postal.

Si el contribuyente escribe un cheque malo al IRS, la penalidad es de $25 o el 2 porciento del cheque, cual sea mayor. Si el monto del cheque es menos de $25, la penalidad equivale al monto del cheque. Esta penalidad aplica a otras formas de pagos hechos al IRS que no haya recibido. Se debe hacer el cheque para el "Departamento del Tesoro Estadounidense" por la cantidad que se debe escita en la línea 79. Si el contribuyente no puede pagar el total de la cantidad que se debe el debe de pedir:

1. Un acuerdo de pagos a plazo (Formulario 9465)
2. Una extensión de tiempo para pagar

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Payment Voucher (Form 1040-V)

Form 1040-V is a statement that is sent with a check or money order for any balance due on the taxpayer's current tax year. If the taxpayer files electronically, the voucher and payment are sent together. Most tax preparation software will generate Form 1040-V automatically.

Installment Agreement (Form 9465)

If a taxpayer owes the federal government more than can be paid at one time, the taxpayer can file Form 9465, *Installment Agreement Request*, which asks permission to pay the taxes on a monthly basis. The IRS charges a late-payment penalty of .25 percent per month. If the return was not filed in a timely manner, the late payment penalty is .5 percent per month. The IRS usually notifies the taxpayer within 30 days of approval or denial of the proposed payment plan.

If the request is after March 31, the IRS may take longer than 30 days. If the IRS approves the installment agreement, the IRS charges a user fee to set up the taxpayer's installment agreement. The user fee for new installment agreements is $120 ($52 for agreements where payments are deducted directly from the taxpayer's bank account). The taxpayer can also set up a payroll deduction installment agreement, and that fee is $120. If the taxpayer's income is below a certain level, the installment agreement may be reduced to $43.

If the taxpayer elects to use the installment agreement, interest and a late-payment penalty will still apply on the tax not paid by the due date. In agreeing to an installment payment, the taxpayer also agrees to meet all future tax liabilities. If the taxpayer does not have adequate withholding or make estimated payments so that his or her tax liability will be paid in full with a timely filed return, he or she will be considered in default of the agreement, and the IRS can take immediate action to collect for the entire amount. Form 9465 can be filed electronically with the taxpayer's tax return. The penalties and interest can be avoided if the tax bill is paid in full on the due date.

Taxpayers need to keep their accounts in good standing to avoid default of any installment agreement. To keep their account in good standing, the following applies:

- Pay at least the minimum monthly payment when it is due.
- Include name, address, SSN, daytime phone number, tax year, and return type on their payment.
- File all required tax returns on time.
- Pay all taxes owed in full and on time.
- Continue to make all scheduled payments even if the refund was applied to the account balance.
- Ensure the statement is sent to the correct address. If the taxpayer moves, Form 8822, *Change of Address*, must be submitted.

If the taxpayer is planning to file bankruptcy or make an offer in compromise, he or she should not file Form 9465. If the taxpayer can make the payment in full in 120 days, to avoid the installment agreement fee, the taxpayer can call the IRS or apply online and ask for a payment agreement. For more information, see Instructions Form 9465, *Installment Agreement Request.*

The taxpayer is eligible for an installment agreement if the tax liability is more than $10,000 and:

- During the past 5 tax years, taxpayer and spouse (if filing jointly) have filed all income tax returns timely and paid any income tax due and have not entered into a prior installment agreement.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Vale de Pago (Formulario 1040-V)

El Formulario 1040-V es una declaración por escrito que se envía con un cheque o giro postal para cubrir cualquier balance adeudado en la declaración de impuestos del año en curso del contribuyente. La mayoría de los programas de software producen el Formulario 1040-V automáticamente.

Pagos a Plazo (Formulario 9465)

Si un contribuyente debe al gobierno federal más de lo que puede pagar en una vez, el contribuyente puede presentar el Formulario 9465, *Petición de acuerdo de pagos a plazo*, que pide permiso para pagar los impuestos en pagos mensuales. El IRS impone una sanción por pagos atrasados del 0.25 por ciento al mes. Si la declaración no se presentó a tiempo, la sanción por pagos atrasados es de 0.5 por ciento al mes. El IRS usualmente notifica al contribuyente dentro de treinta días de la aprobación o la negación del plan de pagos propuesto.

Si la petición se hace después del 31 de Marzo, el IRS puede tomar más de treinta días. Si el IRS aprueba el acuerdo de pagos a plazo, el IRS cobrará un cargo de usuario para programar el acuerdo de pagos a plazo. La cuota de usuario de acuerdos de pagos a plazo nuevo es de $120 ($52 para los acuerdos donde los pagos son deducidos directamente de la cuenta bancaria del contribuyente). El contribuyente puede también programar un acuerdo de pagos a plazo deducidos de sus honorarios, la tarifa es de $120. Si el ingreso del contribuyente está por debajo de cierto nivel, el acuerdo a pagos a plazo puede ser reducido a $43.

Si el contribuyente elige usar el acuerdo de pagos a plazo, los intereses y las sanciones por pagos atrasados serán aplicados a los impuestos no pagados para la fecha límite. Al tomar el acuerdo de pagos a plazo, el contribuyente también acepta que cumplirá con todas las responsabilidades fiscales futuras. Si no se le retienen adecuadamente los impuestos al contribuyente o no hace pagos estimados para pagar su responsabilidad fiscal en su totalidad con una declaración de impuestos presentada a tiempo, será considerado en falta de su acuerdo y el IRS puede tomar acción inmediata para recolectar el total de la cantidad. Se puede presentar el Formulario 9465 en forma electrónica con la declaración de impuestos del contribuyente. Se pueden evitar las sanciones y los intereses si se paga la factura fiscal en su totalidad para la fecha límite.

Los contribuyentes deben mantener sus cuentas en regla para evitar estar en falta de cualquier acuerdo de pagos a plazo. Para mantener sus cuentas en regla, se aplica lo siguiente:

- Dé por lo menos el pago mínimo mensual para la fecha límite.
- Incluya su nombre, domicilio, SSN, número de teléfono matutino, año fiscal y el tipo de declaración en su pago.
- Presente todas las declaraciones de impuestos a tiempo.
- Pague todos los impuestos adeudados a tiempo.
- Continúe haciendo sus pagos programados aun cuando un reembolso se aplique al balance de su cuenta.
- Asegúrese de que se envíe su estado de cuenta a la dirección correcta. Si el contribuyente se muda se debe presentar el Formulario 8822, *Cambio de domicilio*.

Si el contribuyente está planeando presentar una declaración de bancarrota o un ofrecimiento de transacción, entonces no debe presentar el Formulario 9465. Si el contribuyente puede hacer el pago total en 120 días, para evitar las cuotas del acuerdo de pagos a plazo, el contribuyente puede llamar al IRS, o solicitar en línea, y pedir un acuerdo de pago. Para más información, vea las instrucciones del Formulario 9465, *Petición de acuerdo de pagos a plazo*.

El contribuyente es elegible para un acuerdo de pagos a plazo si la responsabilidad fiscal es más de $10,000 y:

- Durante los pasados cinco años tributarios, el contribuyente y su cónyuge (si declaran en conjunto) han presentado sus declaraciones de impuestos a tiempo y pagado el impuesto sobre ingreso adeudado y no habían entrado en un acuerdo de pagos a plazo antes

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Agree to pay the full amount within 3 years and to comply with the tax laws while the installment agreement is in effect.
- The taxpayer is financially unable to pay the liability in full when due.

Extension of Time to Pay

If paying the tax when it is due would cause the taxpayer an undue hardship, the taxpayer can ask for an extension of time to pay by filing Form 1127 by April 15, 2015. An extension is generally not granted for more than 6 months. Interest will be charged on any tax not paid by April 15, 2015. The taxpayer must pay the tax before the extension runs out; otherwise the taxpayer will be assessed penalties on the unpaid amount.

Estimated Tax Penalty (line 79)

The taxpayer may owe a penalty if either of the following is true:

1. Line 78 is at least $1,000, and it is more than 10 percent of the tax shown on the return.
2. The taxpayer did not pay enough estimated tax by any of the due dates. This is true even if the taxpayer is due a refund.

The taxpayer will not owe the penalty if his or her 2013 tax return was for a full 12 months and if either of the following applies:

1. The taxpayer had no tax shown on his or her 2013 return, and he or she was a U.S. citizen or resident for all of 2013.
2. The total of lines 64, 65, and 71 on the taxpayer's 2014 return is at least 100 percent of the tax shown on the taxpayer's 2013 return. The estimated tax payments for 2014 must have been made on time and for the required amount.

The penalty is figured on Form 2210 or Form 2210-F for farmers or fishermen.

Third-Party Designee

Third Party Designee	Do you want to allow another person to discuss this return with the IRS (see instructions)? ☐ **Yes.** Complete below. ☐ **No**				
	Designee's name ▶		Phone no. ▶		Personal identification number (PIN) ▶

If the taxpayer chooses to allow his or her tax preparer, friend, family member, or any other individual to discuss the taxpayer's current year tax return with the IRS, the taxpayer needs to check the "Yes" box in the section titled "Third-Party Designee." The designee's name, phone number, and any five-digit personal identification number (PIN) that is chosen by the designee needs to be entered in the space provided. The taxpayer (and spouse, if filing jointly) is authorizing:

- The IRS to call the designee to answer any questions that may arise during the processing of the tax return
- The designee to give the IRS information that is missing from the return
- The designee to call the IRS for information about processing of the return or the status of the refund or payment
- The designee to receive copies of notices or transcripts related to the return upon request
- The designee to respond to certain IRS notices about math errors, offsets, and return preparation

When the third-party designee box is checked, the taxpayer is not authorizing the designee to:

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Está de acuerdo en pagar la cantidad total dentro de tres años y han cumplido con las leyes de impuestos mientras el acuerdo de pagos a plazo está en efecto
- El contribuyente está financieramente imposibilitado para pagar el total de la responsabilidad fiscal cuando lo debe hacer.

Extensión de tiempo para pagar

Si el pagar los impuestos cuando se debe le causa al contribuyente un percance excesivo, el contribuyente puede pedir por una extensión de tiempo para pagar al rellenar el Formulario 1127 para el 15 de Abril de 2015. Una extensión, generalmente, no se concede por más de seis meses. Se le recargarán intereses en cualquier impuesto que no sea pagado para el 15 de Abril de 2015. El contribuyente debe pagar los impuestos antes de que la extensión se termine; de otra manera el contribuyente recibirá sanciones en la cantidad no pagada.

Sanción en Impuestos Estimados (línea 79)

El contribuyente puede recibir una sanción si cualquiera de los dos siguientes es cierto:

1. La cantidad en la línea 78 es por lo menos $1,000 y es más del 10 por ciento de los impuestos que se muestran en la declaración.
2. El contribuyente no hizo suficientes pagos estimado para ninguna de las fechas límites. Esto es cierto aunque se le deba un reembolso al contribuyente.

El contribuyente recibirá una sanción si su declaración de impuestos de 2013 fue por todos los doce meses y si cualquiera de lo siguiente aplica:

1. El contribuyente no tiene impuestos en su declaración de 2013 y es ciudadano estadounidense o residente por todo el 2013.
2. El total de las líneas 64, 65 y 71 en la declaración 2014 del contribuyente es por lo menos 100 por ciento de los impuestos que se muestran en la declaración de 2013 del contribuyente. Los pagos tributarios estimados para 2014 deben haberse hecho a tiempo y por la cantidad requerida.

Para calcular la sanción, use el Formulario 2210 o el Formulario 2210-F para los granjeros o pescadores.

Third Party Designee	Do you want to allow another person to discuss this return with the IRS (see instructions)? ☐ **Yes.** Complete below. ☐ **No**				
	Designee's name ▶		Phone no. ▶		Personal identification number (PIN) ▶

Tercero Designado

Si el contribuyente elige permitir que el preparador de impuestos, un amigo, un miembro de la familia u otra persona discuta la declaración de impuestos actual con el IRS, el contribuyente debe marcar la caja con "sí" en la sección titulada "tercero designado". El nombre de la persona designada, su número de teléfono y cualquier número de identificación personal de cinco dígitos (PIN, siglas en inglés) que escoja para el designado para que lo ponga en el espacio proporcionado. El contribuyente (y su cónyuge, si declara en conjunto) está autorizando que:

- El IRS llame al designado para que responda cualquier pregunta que pueda surgir durante el proceso de la declaración de impuestos
- El designado puede dar información que no se incluyó en la declaración al IRS
- El designado pude llamar el IRS y pedir información sobre el proceso de la declaración o el estatus del reembolso o del pago.
- El designado puede recibir copias de las notificaciones o transcripciones relacionadas con la declaración al pedirlas
- El designado puede responder a ciertas notificaciones del IRS sobre errores matemáticos, de compensación y de la preparación de la declaración

Cuando la casilla del tercero designado está marcada, el contribuyente no está autorizando al designado a que:

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Receive any refund check
- Represent the taxpayer before the IRS

This authorization automatically ends no later than the due date, without regard to extensions, for filing the next calendar year's tax return. For example, Carrie checked the box to be the third-party designee on her client's tax return for tax year 2014. Carrie's authorization will end automatically on April 15, 2015. For more information on how to expand the designee's authorization, see Publication 947.

Tax Information Authorization (Form 8821)

Form 8821 authorizes any individual, corporation, firm, organization, or partnership the taxpayer designates to inspect and/or receive the taxpayer's confidential information in any office of the IRS for the type of tax and the years or periods listed on Form 8821. Form 8821 must be received by the IRS within 120 days of the date it was signed and dated by the taxpayer.

Form 8821 does not authorize the appointee to advocate the taxpayer's position with respect to the federal tax laws; to execute waivers, consents, or closing agreements; or to otherwise represent the taxpayer before the IRS. If authorization is needed, the taxpayer needs to use Form 2848, *Power of Attorney and Declaration of Representative*.

Form 4506, *Request Copy of Tax Return*, is used to receive a copy of the tax return.

Form 4506-T, *Request for Transcript of Tax Return*, is used to order:

- Transcript of tax account information
- Form W-2 and Form 1099 series information

Form 56, *Notice Concerning Fiduciary Relationship*, is used to notify the IRS of the existence of a fiduciary relationship. A fiduciary (trustee, executor, administrator, receiver, or guardian) stands in the position of a taxpayer and acts as the taxpayer. Therefore, a fiduciary does not act as an appointee and should not file Form 8821. If a fiduciary wishes to authorize an appointee to inspect and/or receive confidential tax information on behalf of the fiduciary, Form 8821 must be filed and signed by the fiduciary acting in the position of the taxpayer.

Sign the Return

Sign Here Joint return? See instructions. Keep a copy for your records.	Under penalties of perjury, I declare that I have examined this return and accompanying schedules and statements, and to the best of my knowledge and belief, they are true, correct, and complete. Declaration of preparer (other than taxpayer) is based on all information of which preparer has any knowledge.			
	Your signature	Date	Your occupation	Daytime phone number
	Spouse's signature. If a joint return, **both** must sign.	Date	Spouse's occupation	If the IRS sent you an Identity Protection PIN, enter it here (see inst.)

A tax return is not considered to be valid unless the return has been signed. If the filing status is MFJ, both the taxpayer and spouse must sign the return. If the spouse is unable to sign the return, see Publication 501 for more information. If the taxpayer and spouse have a representative sign the return for them, they need to make sure that they have attached the power of attorney, Form 2848. If the taxpayer is filing a joint return, and he or she is the surviving spouse, the taxpayer needs to sign the return stating he or she is filing as the surviving spouse. The taxpayer and spouse (if filing jointly) need to make sure that they date the return and enter their occupation(s) and a daytime phone number.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Reciba cualquier cheque de reembolso
- Represente al contribuyente ante el IRS

Esta autorización automáticamente termina no después de la fecha límite sin importar las extensiones para presentar la declaración de impuestos del año regular siguiente. Por ejemplo, Carrie marcó la caja para el tercero designado en la declaración de impuestos del año fiscal 2014 de su cliente. La autorización para Carrie terminará automáticamente el 15 de Abril de 2015. Para más información en cómo se expande la autorización del tercero designado, vea la Publicación 947.

Autorización para la Información Tributaria (Formulario 8821)

El Formulario 8821 autoriza cualquier individuo, corporación, compañía o sociedad comercial que el contribuyente designe para inspeccionar y/o recibir la información confidencial del contribuyente en cualquier oficina del IRS para el tipo de impuestos y los años o periodos enlistados en el Formulario 8821. El IRS debe recibir el Formulario 8821 dentro de 120 días de la fecha en que se firmó y fechado por el contribuyente.

El Formulario 8821 no autoriza al asignado a abogar por la posición del contribuyente con respecto a la leyes federales de impuestos; para ejecutar disculpas, consentimientos o concretar acuerdos; o de otra forma representar al contribuyente ante el IRS. Si se necesita la autorización, el contribuyente debe usar el Formulario 2848, *Poder de abogado y representante de declaración*.

El Formulario 4506, *Petición de la copia de la declaración de impuestos*, se usa para recibir una copia de la declaración de impuestos.

El Formulario 4506-T, *Petición para recibir una transcripción de la declaración de impuestos*, se usa para ordenar:

- La transcripción de la información de la cuenta tributaria
- El Formulario W-2 y la serie de información del Formulario 1099

El Formulario 56, *Notificación concerniente a la relación del fiduciario*, se usa para notificar al IRS de la existencia de una relación fiduciaria. Un fiduciario (fideicomisario, ejecutor, administrado, recibidor o guardián) se mantiene en la posición de un contribuyente y actúa como el contribuyente. Por eso, un fiduciario no actúa como un asignado y no debe presentar el Formulario 8821. Si un fiduciario desea autorizar un asignado para inspeccionar y/o recibir información tributaria confidencial de parte del fiduciario, se debe presentar el Formulario 8821 y firmado por el fiduciario que actúa en la posición del contribuyente.

Firme de la Declaración

Sign Here	Under penalties of perjury, I declare that I have examined this return and accompanying schedules and statements, and to the best of my knowledge and belief, they are true, correct, and complete. Declaration of preparer (other than taxpayer) is based on all information of which preparer has any knowledge.			
Joint return? See instructions. Keep a copy for your records.	Your signature	Date	Your occupation	Daytime phone number
	Spouse's signature. If a joint return, **both** must sign.	Date	Spouse's occupation	If the IRS sent you an Identity Protection PIN, enter it here (see inst.)

Una declaración de impuestos no se considera válida hasta que la declaración está firmada. Si el estado civil es MFJ (siglas en inglés), ambos, el contribuyente y su cónyuge, deben firmar la declaración. Si el cónyuge no puede firmar la declaración, vea la Publicación 501 para obtener más información al respecto. Si el contribuyente y su cónyuge tienen un representante para que firme la declaración por ellos, deben asegurarse de que adjuntan al poder de abogado, Formulario 2848. Si el contribuyente está presentando una declaración en conjunto y es el/la cónyuge sobreviviente, el contribuyente debe firmar la declaración afirmando que está declarando como el cónyuge sobreviviente. El contribuyente y su cónyuge (si declaran en conjunto) deben asegurarse de que fechan la declaración y poner sus ocupaciones y un número de teléfono matutino.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

If the taxpayer received an identity protection PIN, he or she would enter it in the boxes. The tax professional does not enter it for the taxpayer. The taxpayer will be given an IP PIN yearly. If the taxpayer has misplaced his or her IP PIN, the taxpayer should notify the IRS by telephone at 1-800-908-4490. The IP PIN is a 6-digit number.

When filing the return electronically, the return must still be signed using a personal identification number (PIN)—this is not the same number as the identity protection PIN. There are two ways to enter the PIN: self-select or practitioner PIN. The self-select PIN method allows the taxpayer and spouse (if filing jointly) to create their own PIN and enter it as their electronic signature. The practitioner PIN method allows the taxpayer to authorize the tax practitioner to generate or enter the PIN for the taxpayer(s). A PIN is a five-digit combination that can be any number except all zeros.

Señor 1040 Says: There is a difference between the electronically filed PIN and the IP PIN. Do not mix these numbers up.

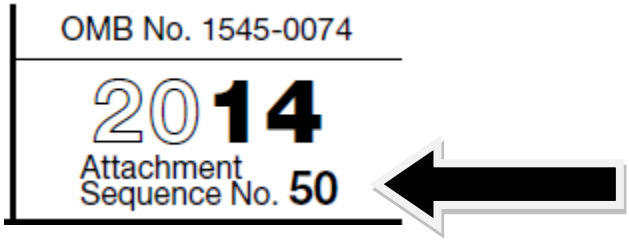
Paid Preparer Use Only

Paid Preparer Use Only	Print/Type preparer's name	Preparer's signature	Date	Check ☐ if self-employed	PTIN
	Firm's name ▶			Firm's EIN ▶	
	Firm's address ▶			Phone no.	

This section is for the paid preparer's use only. The information needed from the paid preparer is his or her PTIN, business name, business address, EIN (employer identification number), and business phone number. If the paid preparer is self-employed, he or she needs to check the box. The paid preparer needs to make sure that he or she signs the return; otherwise a $50 per return penalty is charged to the paid preparer for not signing the return.

The paid preparer must sign the return and include his or her PTIN (preparer tax identification number) in the space provided. The preparer must give the taxpayer a copy of the return for his or her records. If the tax professional does not charge for the return, the preparer should not sign in the paid preparer section.

When assembling the return to be mailed to the IRS, make sure that the attachment sequence order that is shown in the upper right hand corner is in numerical order starting with Form 1040. If the taxpayer needs to attach supporting statements, arrange them in the same order as the schedules and attach them last. Attach a copy of Form(s) W-2, W-2G, and/or 1099-R to page 1 of the return.



© 2015 Latino Tax Professionals Association

Si el contribuyente recibe una PIN de protección de identidad, debe ponerlo en las cajas. El profesional en impuestos no lo debe poner por el contribuyente. El contribuyente recibirá un IP PIN (Siglas en inglés) anual. Si el contribuyente ha perdido su IP PIN, el contribuyente debe notificárselo al IRS por teléfono al 1-800-908-4490. El numero IP PIN es un numero de 6 dígitos.

Cuando se presenta una declaración electrónica, la declaración se debe firmar usando un número de identificación personal (PIN). Hay dos formas en que se pone el PIN: seleccionado por sí mismo o usando el PIN del practicante. El método del PIN seleccionado por sí mismo le permite al contribuyente y a su cónyuge (si declaran en conjunto) crear su propio PIN y ponerlo como su firma electrónica. El método de PIN del practicante le permite al contribuyente poder autorizar al practicante de impuestos que establezca y ponga el PIN para el/los contribuyente(s). Un PIN es una combinación de cinco dígitos que puede ser cualquier número excepto todos ceros.

Señor 1040 Dice: Hay una diferencia entre el PIN presentado electrónicamente y el IP PIN, no confunda estos números.

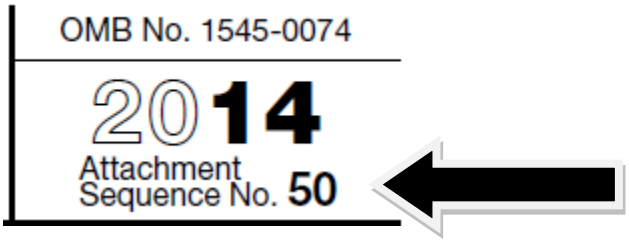
Sólo para uso de Preparadores Remunerados

Paid Preparer Use Only	Print/Type preparer's name	Preparer's signature	Date	Check ☐ if self-employed	PTIN
	Firm's name ►			Firm's EIN ►	
	Firm's address ►			Phone no.	

Esta sección es para el uso del preparador de impuestos por paga solamente. La información que necesita del preparador por paga es su número de PTIN, el nombre el negocio, la dirección del negocio, EIN (número de identificación del empleador) y el número de teléfono del negocio. Si el preparador por paga es empleado por cuenta propia, debe marcar la caja. El preparador por paga debe asegurarse de siempre firmar la declaración en la casilla apropiada; de otra forma se le cargará una multa al preparador por paga por no firmar la declaración. La multa es de $50 por declaración.

El preparador pagado debe firmar la declaración e incluir su PTIN (número de identificación fiscal del preparador) en el espacio proporcionado. El preparador debe dar al contribuyente una copia de la declaración para sus registros. Si el profesional de impuestos no cobra por la declaración, el preparador no debe firmar en la sección designada para firma del preparador remunerado.

Cuando se ensambla una declaración, asegúrese de la secuencia del orden de los documentos adjuntos que se muestra en la esquina superior derecha; es un orden numérico que comienza con el Formulario 1040. Si el contribuyente debe adjuntar declaraciones de apoyo, ordénelos en el mismo orden de los anexos y adjúntelos al final. Adjunte una copia de los Formularios W-2, W-2G y/o 1099-R a la página 1 de la declaración.



© 2015 Latino Tax Professionals Association

Summary

The tax preparer needs to understand the different ways that a taxpayer can receive his or her refund or the options to pay for the tax owed by the individual. Signing the return is the last item that should be completed before filing the tax return. More research will be needed on topics that have been covered in this chapter, and a great place to start would be the resources at the beginning of the chapter.

Refund, Amount Owed, and Third-Party Designee Review Questions

These review questions are not part of the final exam and will not be graded by LTPA. To obtain maximum benefit from the course, LTPA recommends that you complete the following questions before you compare your answers with the solutions provided.

1. The IRS will only send refunds that are over $_____, unless the taxpayer sends a written request.

   a. $1
   b. $5
   c. $10
   d. $100

2. The IRS is not responsible for a lost refund if _____.

   a. the account information is entered correctly
   b. the account information is entered incorrectly
   c. the financial institution did not accept the direct deposit
   d. the financial institution did accept the direct deposit

Scenario to Think About

Paul's new clients Janae and Roger owe the FTB and IRS over $25,000. What should Paul ask them?

The following are some sample questions that need to be asked:

1. Can Janae and Roger pay off their tax liability within six months?
2. Do they currently have an installment agreement with either the IRS or FTB?
3. Have they ever defaulted on one of their tax liabilities?

What other questions can you think about asking? Write them out on a separate sheet of paper.

Refund, Amount Owed, and Third-Party Designee Review Questions Answers

1. The IRS will only send refunds that are over $_____, unless the taxpayer sends a written request.

   a. $1
   b. $5
   c. $10
   d. $100

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Resumen

El preparador de impuesto debe comprender las diferentes formas que el contribuyente puede recibir su reembolso o la forma en que puede pagar la cantidad que debe. Firmar la declaración es la última cosa que debe completar antes de que el contribuyente presente su declaración de impuestos. Se debe investigar más en algunos temas que se cubrieron en este capítulo, y un buen lugar para comenzar pueden ser los recursos al comienzo de cada capítulo.

Preguntas de Repaso sobre el Reembolso, Monto a Deber y Tercero Designado

Estas preguntas de repaso no son parte del examen final y no serán calificadas por el equipo de LTPA. Para obtener el beneficio máximo del curso, el equipo de LTPA recomienda que complete las siguientes preguntas antes de comprar sus respuestas con las soluciones aquí proporcionadas.

1. El IRS sólo enviará reembolso que son mayores de $ _____, a menos que el contribuyente envíe una petición.

   a. $1
   b. $5
   c. $10
   d. $100

2. El IRS no es responsable por la pérdida de un reembolso si _____.

   a. La información de la cuenta que se presenta es correcta
   b. La información de la cuenta que se presenta es incorrecta
   c. Si la institución financiara no acepta el depósito directo
   d. Si la institución financiera acepta el depósito directo

Escenario

Janae y Roger deben al FTB y al IRS más de $25,000 y ellos son clientes nuevos de Paul. ¿Qué Paul preguntarles?

Las siguientes son algunos ejemplos de preguntas que se deben hacer:

1. ¿Pueden Janae y Roger pagar el total de la responsabilidad tributaria dentro de seis meses?
2. ¿Tienen en la actualidad un contrato de pagos a plazo con el IRS o el FTB?
3. ¿Han estado atrasados en cualquiera de su responsabilidad tributaria?

¿Qué otras preguntas cree usted que puede hacer? Escríbalas en una hoja de papel separado?

Respuestas a Preguntas de Repaso sobre el Reembolso, Monto a Deber y Tercero Designado

1. El IRS sólo enviará reembolso que son mayores de $ _____, a menos que el contribuyente envíe una petición.

   a. **$1**
   b. $5
   c. $10
   d. $100

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Feedback: If the amount shown on line 76, Form 1040, is below a dollar, the IRS will not refund the amount unless the taxpayer has a written statement attached.

2. The IRS is not responsible for a lost refund if _____.

a. the account information is entered correctly
b. the account information is entered incorrectly
c. the financial institution did not accept the direct deposit
d. the financial institution did accept the direct deposit

Feedback: The IRS is not responsible for a lost refund if the account information is entered incorrectly. The taxpayer is responsible for making sure that the taxpayer's routing number and account number is correct and that the financial institution will accept the direct deposit.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Retroalimentación: si la cantidad que se muestra en la línea 76 del Formulario 1040, está por debajo de un dólar, el IRS no reembolsara el monto a menos que el contribuyente tenga una declaración por escrito anexada.

2. El IRS no es responsable por la pérdida de un reembolso si _____.

   a. La información de la cuenta que se presenta es correcta
   b. La información de la cuenta que se presenta es incorrecta
   c. Si la institución financiara no acepta el depósito directo
   d. Si la institución financiera acepta el depósito directo

Retroalimentación: el IRS no es responsable por la pérdida del reembolso si la información de la cuenta es completamente incorrecta. El contribuyente es responsable por asegurarse de que su número de ruta y el número de cuenta son correctos y que la institución financiera aceptará el depósito directo.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Refund, Amount Owed, and Third-Party Designee

Objectives

At the end of this lesson, the student will have an understanding of:

- How refunds are administered
- How to deal with amount owed
- Form 3582
- Form 3567
- Form 3519
- What a third-party designee can do for the taxpayer on Form 3520

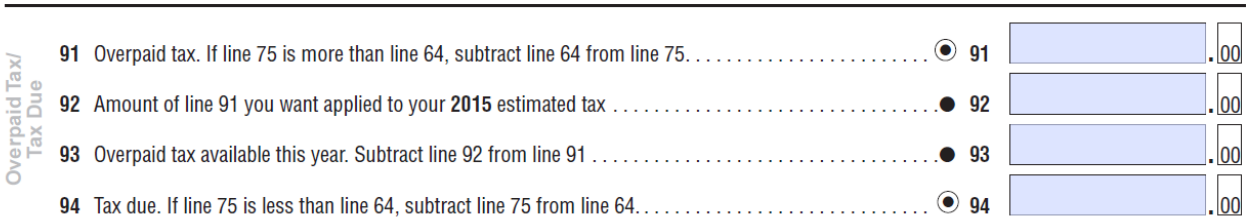
Resources

Form 540 FTB Form 3519 FTB Form 3520 FTB Form 3567 FTB Form 3582	FTB 1001	Instructions Form 540 Instructions Form 3519 Instructions Form 3520 Instructions Form 3567 Instructions Form 3582

Introduction

This chapter covers Form 540, lines 91-94, lines 111-114, and line 115. As with the federal return, California has the option for the taxpayer to designate a third-party designee. Different than the on the federal return, the third party designee is found below where the taxpayer signs the tax return.

Overpaid Tax (Line 91)


Overpaid Tax/ Tax Due

91 Overpaid tax. If line 75 is more than line 64, subtract line 64 from line 75 . . . . . 91 .00

92 Amount of line 91 you want applied to your **2015** estimated tax . . . . . 92 .00

93 Overpaid tax available this year. Subtract line 92 from line 91 . . . . . 93 .00

94 Tax due. If line 75 is less than line 64, subtract line 75 from line 64 . . . . . 94 .00

If the taxpayer has an amount on Form 540, line 71 that is more than the amount on line 64, he or she has payments and credits that are more than the tax owed. Subtract the amount on line 64 from the amount on line 75 and enter the overpaid tax on line 91, Form 540. The taxpayer can choose refund options just like the federal:

1. Direct deposit from the Franchise Tax Board into a checking or savings account
2. Refund check mailed to the taxpayer
3. Bank product that is administered by a paid tax preparer
4. Apply all or a portion of the refund to the 2015 estimated tax payments

The taxpayer can choose different options for the federal and state refund.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Reembolso, Monto a Deber y Tercero Designado de California

Objetivos

Al terminar esta lección, el/la estudiante podrá comprender mejor lo siguiente:

- La forma en que se administran los reembolsos.
- La forma en que debe tratar la cantidad adeudada.
- Formulario 3582
- Formulario 3567
- Formulario 3519
- Lo que puede hacer el tercero designado por el/la contribuyente en el Formulario 3520.

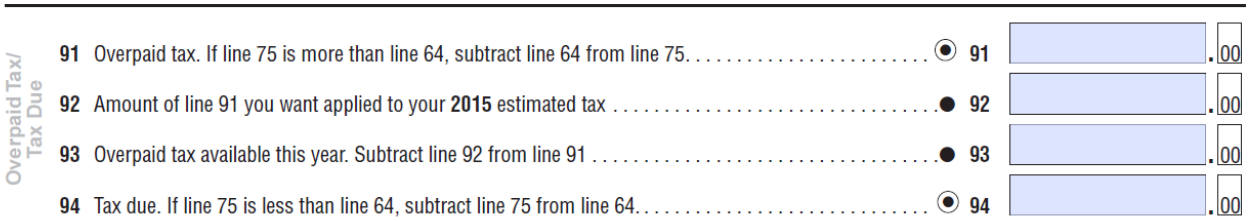
Recursos

Formulario 540 Formulario FTB 3519 Formulario FTB 3520 Formulario FTB 3567 Formulario FTB 3582	FTB 1001	Instrucciones del Formulario 540 Instrucciones del Formulario 3519 Instrucciones del Formulario 3520 Instrucciones del Formulario 3567 Instrucciones del Formulario 3582

Introducción

Este capítulo cubrirá las líneas 91 – 94, las líneas 111 – 114 y las línea 115 del Formulario 540. Al igual que la declaración federal de impuestos, la de California tiene la opción para que el/la contribuyente escoja al tercero designado. La diferencia es que en la declaración federal, el tercero designado se encuentra debajo del lugar donde el/la contribuyente firma la declaración de impuesto.

Exceso de pago de impuestos (Línea 91)


Overpaid Tax/ Tax Due

91	Overpaid tax. If line 75 is more than line 64, subtract line 64 from line 75	91	.00
92	Amount of line 91 you want applied to your **2015** estimated tax	92	.00
93	Overpaid tax available this year. Subtract line 92 from line 91	93	.00
94	Tax due. If line 75 is less than line 64, subtract line 75 from line 64	94	.00

Si el/la contribuyente tiene una cantidad en la línea 71 del Formulario 540 que es superior a la cantidad en la línea 64, el/la contribuyente ha pagado de más y tiene créditos que son superiores a los impuestos adeudados. Substraiga la cantidad en la línea 64 de la cantidad en la línea 75 y ponga el pago en exceso de impuestos en la línea 91 del Formulario 540. El/La contribuyente puede escoger la opción del reembolso en la misma forma que en el federal.

1. Depósito directo de la Franchise Tax Board a su cuenta de cheques o cuenta corriente.
2. Enviar el reembolso por correo regular al contribuyente.
3. Producto bancario que se administra por el/la preparador/a de impuestos por paga.
4. Aplique todos o parte del reembolso a los pagos de impuestos estimados.

El/La contribuyente puede escoger las diferentes opciones para el reembolso federal y estatal.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Amount Applied 2015 Estimated Tax (Line 92)

The taxpayer can apply none, all, or a portion of their tax refund (line 91) to the next year's amount. The election to "roll over" a portion of the refund is made on line 92. Once the taxpayer makes this election, the overpayment cannot be applied to a deficiency after the due date of the return.

Overpaid Tax Available (Line 93)

If there is an amount in line 92, make sure to subtract from line 91 and enter the difference on line 93. The taxpayer has the ability to have their entire amount refunded or to make voluntary contributions (discussed in a prior chapter).

Tax Due (Line 94)

If the amount on line 75 is less than the amount on line 64, the taxpayer has an amount due. California conforms to the federal when the taxpayer underpaid his or her tax liability. The taxpayer could incur a penalty if:

- The tax due on line 94 is $500 or more ($250 or more if married/RDP filing separately)
- The amount of state income tax withheld on line 71 is less than 90 percent of the amount of the total tax on line 64

If this applies then the penalty amount would be reported on line 113.

Your name: Your SSN or ITIN:

Amount You Owe

111 AMOUNT YOU OWE. Add line 94, line 95, and line 110. See instructions. **Do not send cash.**
Mail to: **FRANCHISE TAX BOARD**
PO BOX 942867
SACRAMENTO CA 94267-0001 . . . . . ● **111** .00
Pay online – Go to **ftb.ca.gov** for more information.

Interest and Penalties

112 Interest, late return penalties, and late payment penalties . . . . . **112** .00

113 Underpayment of estimated tax. Check the box: ● ☐ **FTB 5805 attached** ● ☐ **FTB 5805F attached** ● **113** .00

114 Total amount due. See instructions. Enclose, but **do not** staple, any payment . . . . . **114** .00

Payment Voucher FTB 3582

The taxpayer would use Payment Voucher FTB 3582 if the following apply:

- The taxpayer filed the tax return electronically
- The taxpayer has a balance due

The taxpayer can choose one of the following payment options:

1. Web Pay; do not mail Form 3582 if this option is chosen
2. Credit card; do not mail Form 3519 if this option is chosen (convenience fee is 2.3 percent of the tax amount charged)
3. Check or money order; mail Form 3582 if this option is chosen

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Cantidad que se aplica de los impuestos estimados del 2015 (Línea 92).

El/La contribuyente puede aplicar todo, una parte o nada del reembolso de impuestos (línea 91) a la cantidad del próximo año. La elección para "trasladar una parte del reembolso se hace en la línea 92. Ya que el/la contribuyente puede hacer esta elección, el pago extra no se puede aplicar a la deficiencia después de la fecha de vencimiento de la declaración.

Pago extra de los impuestos disponibles (Línea 93)

Si hay una cantidad en la línea 92, asegúrese de substraerla de la línea 91 y ponga la diferencia en la línea 93. El/La contribuyente tiene la habilidad de poder recibir el total de la cantidad reembolsada o de hacer contribuciones voluntarias (discutidas en al capítulo anterior).

Impuestos adeudados (línea 94)

Si la cantidad en la línea 75 es menos que la cantidad en la línea 64, el/la contribuyente debe una cantidad. California concuerda con la ley federal cuando el/la contribuyente hace un pago insuficiente de su responsabilidad tributaria. El/La contribuyente puede incurrir en una multa si:

- Los impuestos adeudados en la línea 94 son $500 o más ($250 o más si son casados/RDP declarando por separado).
- La cantidad de las retenciones de impuestos sobre ingreso estatales en la línea 71 es menos del 90 por ciento de la cantidad del total de los impuestos en la línea 64.

Si esto aplica entonces la cantidad de la multa será reportada en la línea 113.

Your name: Your SSN or ITIN:

Amount You Owe

111 **AMOUNT YOU OWE.** Add line 94, line 95, and line 110. See instructions. **Do not send cash.**
Mail to: **FRANCHISE TAX BOARD**
PO BOX 942867
SACRAMENTO CA 94267-0001 . . . . . ● 111 .00
Pay online – Go to **ftb.ca.gov** for more information.

Interest and Penalties

112 Interest, late return penalties, and late payment penalties . . . . . 112 .00

113 Underpayment of estimated tax. Check the box: ● ☐ **FTB 5805 attached** ● ☐ **FTB 5805F attached** ● 113 .00

114 Total amount due. See instructions. Enclose, but **do not** staple, any payment . . . . . 114 .00

Pagos con el recibo FTB 3582

El/La contribuyente puede usar el recibo de pago FTB 3582 si aplica los siguiente a su caso:

- El/La contribuyente presentó la declaración de impuestos electrónicamente.
- El/La contribuyente tiene un balance adeudado.

El/La contribuyente puede escoger uno de las siguientes opciones:

1. Pago por internet; no envíe por correo el Formulario 3582 si escoge esta opción.
2. Pago con tarjeta de crédito; no envíe el Formulario 3519 si escoge esta opción (El cargo de conveniencia es del 2,3 porciento de la cantidad de impuestos cobrada).
3. Pago con cheque o giro postal; envíe el Formulario 3582 si escoge esta opción.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

If the taxpayer has filed the return electronically, the payment voucher is Form 3582. If the taxpayer is filing an extension and making a payment, use Form 3519.

When to Make Your Payment

If taxpayers have a balance due on their tax return, they need to mail Form FTB 3582 to the FTB with their payment for the full amount by the due date. If the taxpayers cannot pay the full amount, they should pay as much as they can when they mail in Form FTB 3582 to minimize additional charges. To request monthly payments, file Form FTB 3567, *Installment Agreement Request*.

If the taxpayer fails to pay the tax liability by April 15, 2015, a late payment penalty plus interest will accrue. The FTB may waive the late penalty assessment if the taxpayer has a reasonable cause.

Use Tax (Line 95)

Use Tax **95** Use Tax. **This is not a total line.** See instructions . . . . . ● **95** [ ] . 00

This is not a total line, but a line to report purchases from out-of-state retailers where sales or use tax was not paid and the taxpayer uses those items in California. Some taxpayers are required to report business purchases. "Use taxes" for business purposes that have not been paid must be reported on the income tax return if the taxpayer:

- Has a California seller's permit
- Is not required to hold a California seller's permit, but receives at least $100,000 in gross receipts
- Is otherwise required to register with the state Board of Equalization for sales or use tax purposes.

Failure to report and pay the use tax may result in the assessment of interest, penalties, and fees.

Example: Barbara purchased a television for $2,000 from an out-of-state retailer that did not collect use tax. Barbara must use the *Use Tax Worksheet* to calculate the use tax due on the price of the television, since the price of the television is $1,000 or more.

Amount Owed (Line 111)

Add lines 94, 95, and 110 and enter the result on line 111. For the taxpayer to avoid a late filing penalty, the Form 540 series needs to be filed by the extended due date, even if payment is not paid. FTB mandates that the taxpayer remit payment electronically if the amount is more than $20,000.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Si el/la contribuyente ha presentado su declaración de impuestos electrónicamente, el recibo de cobro es el Formulario 3582. Si el/la contribuyente presenta una extensión y hace un pago, use el Formulario 3519.

Cuando usted hace su pago

Si los contribuyentes tiene un balance adeudado en su declaración de impuestos, deben enviar por correo el Formulario 3582 al FTB junto con el pago del total de la cantidad adeudada para la fecha de vencimiento. Si los contribuyentes no pueden pagar el total de la cantidad, deben pagar tanto como puedan cuando presente el Formulario FTB 3582 para minimizar los cargos adicionales. Para solicitar pagos mensuales, presente el Formulario FTB 3567, *Petición para un acuerdo de pagos a plazo.*

Si el/la contribuyente no paga la responsabilidad tributaria para el 15 de agosto de 2015, se cobrará una multa por pagos atrasados y se le acumularán intereses. El FTB puede descontinuar la multa por los pagos atrasados si el/la contribuyente tiene una causa razonable.

Impuesto de uso (Línea 95)

Use Tax **95** Use Tax. **This is not a total line.** See instructions . . . . . ● **95** _____ . 00

Esta línea no se usa para el total, pero es una línea para reportar las compras de vendedores al menudeo de fuera del estado donde no se pagó el impuesto de uso o de ventas y el/la contribuyente usa estos artículos en California. Algunos contribuyentes deben reportar las compras para el negocio. “Impuestos de uso” para propósitos de negocio que no han sido pagados deben reportarse en la declaración de impuestos si el/la contribuyente:

- Tiene un permiso de vendedor de California.
- No tiene que poseer un permiso de vendedor de California, pero recibe por lo menos $100.000 en recibos en bruto.
- De otra forma debe registrarse con el Junta de Ecualización estatal para los propósitos de del impuesto de ventas o de uso.

Si no reporta ni paga el impuesto de uso, puede resultar en un cargo de intereses, multas y cuotas.

Ejemplo: Bárbara compró una televisión por $2.000 de un vendedor al menudeo de fuera del estado que no colecta impuesto de uso. Bárbara debe usar la *Hoja de cálculo* para calcular el impuesto de uso por el precio de la televisión, ya que el precio de la televisión es de $1.000 o más.

Cantidad adeudada (Línea 11)

Agregue las líneas 94, 95 y 110 y ponga el resultado en al línea 111. Para que el/la contribuyente evite una multa por declarar tarde, se debe presentar la serie del Formulario 540 para la fecha de vencimiento extendida aunque el pago no se realice. El FTB manda que el/la contribuyente remita el pago electrónicamente si la cantidad es superior a los $20.000.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

A waiver can be requested from filing mandatory e-pay if one of the following is true:

- The taxpayer has not made an estimated tax or extension payment in excess of $20,000 during the current or previous taxable year
- The total tax liability reported for the taxable year is not in excess of $80,000

Amount You Owe

111 AMOUNT YOU OWE. Add line 94, line 95, and line 110. See instructions. **Do not send cash.**
Mail to: **FRANCHISE TAX BOARD**
PO BOX 942867
SACRAMENTO CA 94267-0001 . . . . . ● **111** _____ .00
Pay online – Go to **ftb.ca.gov** for more information.

The following are acceptable payment methods:

- Electronic funds withdrawal
- Web pay
- Credit card
- Check or money order

Interest and Penalties (Lines 112 & 113)

California charges interest and penalties on all late tax payments. In addition, if other penalties are not paid within 15 days, interest will be charged from the date of the billing notice under the date of payment. Interest compounds daily, and the interest rate is adjusted twice a year.

If the state tax return is filed after the due date and payment was due on the return, the taxpayer may owe interest and penalties. Interest and penalties are entered on line 112, and line 113 reports an underpayment of estimated taxes.

Interest and Penalties

112 Interest, late return penalties, and late payment penalties . . . . . **112** _____ .00
113 Underpayment of estimated tax. Check the box: ● ☐ **FTB 5805 attached** ● ☐ **FTB 5805F attached** ● **113** _____ .00
114 Total amount due. See instructions. Enclose, but **do not** staple, any payment . . . . . **114** _____ .00

Line 112

Interest is charged on filing a tax return late or making a payment late from the original due date of the return. The current interest rate for underpayment of personal income tax and estimated tax is 3 percent.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Se puede pedir una abdicación para no presentar un e-pago mandatorio si uno de los siguientes es cierto:

- El/La contribuyente no ha hecho impuesto estimados o extensión de pagos en excesos de $20.000 durante el año tributario en curso o anterior.
- El total de la responsabilidad tributaria que reportó por el año tributario no es en exceso de $80.000.

Amount You Owe

111 AMOUNT YOU OWE. Add line 94, line 95, and line 110. See instructions. **Do not send cash.**
Mail to: **FRANCHISE TAX BOARD**
PO BOX 942867
SACRAMENTO CA 94267-0001 . . . . . ● **111** _____ .00
Pay online – Go to **ftb.ca.gov** for more information.

Se aceptan los siguientes métodos de pago:

- Un retiro electrónico de fondos.
- Un pago por internet.
- Un pago con tarjeta de crédito.
- Enviar un cheque o giro postal.

Intereses y penalidades (Líneas 112 – 113)

California impone intereses y penalidades en todos los pagos de impuestos atrasados. Además, si las otras penalidades no se pagan dentro de 15 días, se le cobrarán intereses desde la fecha de la notificación en la factura hasta la fecha del pago. Los intereses se acumular diariamente y la tarifa de interés se ajusta dos veces al año.

Si la declaración de impuestos se presenta después de la fecha de vencimiento y tenía pagos adeudados en la declaración, es posible que el/la contribuyente deba intereses y penalidades. Los intereses y las penalidades se ponen en la línea 112 y la línea 113 reporta un pago insuficiente de impuestos estimados.

Interest and Penalties

112 Interest, late return penalties, and late payment penalties . . . . . **112** _____ .00
113 Underpayment of estimated tax. Check the box: ● ☐ **FTB 5805 attached** ● ☐ **FTB 5805F attached** ● **113** _____ .00
114 Total amount due. See instructions. Enclose, but **do not** staple, any payment . . . . . **114** _____ .00

Line 112

Interest is charged on filing a tax return late or making a payment late from the original due date of the return. The current interest rate for underpayment of personal income tax and estimated tax is 3 percent.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Line 113

The taxpayer may be subject to underpayment of estimated tax if:

- The withholding and credits are less than 90 percent of current tax year liability
- Withholding and credits are less than 100 percent of the prior year tax liability (110 percent if AGI is more than $150,000 or $75,000 if married/RDP filing separately)
- Taxpayer did not pay enough through withholding to keep the amount owed under $500 ($250 if married/RDP filing separately.

Like the federal return, the FTB can calculate the tax and send a bill if the taxpayer chooses.

Total Amount Due (Line 114)

If there is an amount on line 111, add lines 111, 112, and 113 and enter the result on line 114. If no entry on line 111, continue to line 115.

Installment Agreement (Form 3567)

The FTB will ask the taxpayer to pay his or her balance due prior to verifying eligibility for an installment agreement. If the taxpayer does not have the financial ability to immediately pay in full, he or she may be eligible to make installment payments over time.

The FTB will verify taxpayers' eligibility status when they submit the request for an installment agreement. The taxpayers will qualify for the installment agreement if the following conditions apply:

- The tax liability owed does not exceed $25,000.
- The installment period for payment does not exceed 60 months.
- The taxpayer has filed all required valid personal income tax returns.
- The taxpayer does not have an existing installment agreement.

In the installment agreement, the taxpayer agrees to:

- Make timely monthly payments until the tax liability is paid in full
- Maintain adequate funds in their bank account
- File all required valid personal income tax returns in a timely manner
- Pay all future income tax balances in a timely manner
- Pay a $34 installment agreement fee. The FTB will add the fee to the taxpayer's balance due (fee amount subject to change without notice)
- Certify that he or she has a financial hardship if the tax liability exceeds $10,000, or the installment agreement period for payment exceeds 36 months, or both
- Confirm that the withholding rates for Forms EED DE 4 and IRS W-4 on file with their employer are correct. If the withholding rates are incorrect, make changes accordingly
- Make any required estimated payments if incomes received are from sources other than wages

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Línea 113

El/La contribuyente puede estar sujeto a un pago insuficiente de los impuestos estimados si ocurre lo siguiente:

- Las retenciones y los créditos son menos del 90 porciento de la responsabilidad tributaria actual.
- Las retenciones y los créditos son menos del 100 porciento de la responsabilidad tributaria del año anterior (110 porciento si el AGI es superior a los $150.000 o $75.000 si son casados/RDP declarando por separado).
- El/La contribuyente no pagó suficientes impuestos a través de las retenciones para mantener la cantidad que debe por debajo de los $500 ($250 si presenta casados/RDP declarando por separado).

Al igual que la declaración federal, la FTB puede calcular el impuesto y enviarle una factura si así lo elige el/la contribuyente.

Total de la cantidad adeudada (Línea 114)

Si hay una cantidad en la línea 111, agregue las líneas 111, 112 y 113 y ponga el resultado en la línea 114. Si no hay una cantidad en la línea 111, continúe a la línea 115.

Acuerdo de pagos a plazo (Formulario 3567)

El FTB le pedirá al contribuyente que pague su balance adeudado antes de verificar la elegibilidad para un acuerdo de pagos a plazo. Si el/la contribuyente no tiene la habilidad financiera para pagar inmediatamente el total, entonces tal vez sea elegible para hacer pagos a plazo por un tiempo.

El FTB verificará el estatus de elegibilidad del/de la contribuyente cuando presente la petición de un acuerdo de pagos a plazo. Los contribuyentes calificarán para un acuerdo de pagos a plazo si las siguientes condiciones aplican a su caso:

- La responsabilidad tributaria adeudada no excede los $25.000.
- El periodo de tiempo para los pagos a plazo no excede los 60 meses.
- El/La contribuyente ha presentado todas las declaraciones de impuestos personales válidas necesarias.
- El/La contribuyente no tiene en existencia un acuerdo de pagos a plazo.

En el acuerdo de pagos a plazo, el/la contribuyente está de acuerdo que:

- Hará pagos mensuales a tiempo hasta que pague el total de la responsabilidad tributaria.
- Mantiene los fondos adecuados en su cuenta bancaria.
- Presenta todas las declaraciones de impuestos personales válidas requeridas a tiempo.
- Paga todos los balances de impuestos sobre ingreso futuros a tiempo.
- Paga una cuota de $34 por el acuerdo de pagos a plazo. El FTB agregará la cuota del/de la contribuyente al balance adeudado (la cantidad de la cuota está sujeta a cambio sin notificación previa).
- Certifica que tiene una problema financiero si la responsabilidad tributaria excede los $10.000 o el periodo del acuerdo de pagos a plazo excede los 36 meses, o ambos.
- Confirma que las tarifas de las retenciones de impuestos del Formulario EED DE 4 y IRS W-4 archivados con su empleador son correctos.
- Realiza cualquier pago estimado requerido si el ingreso que recibe proviene de otras fuentes que no sean de honorarios.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The FTB can approve or reject taxpayers' requests based on their ability to pay and their compliance history. The FTB may file liens and request financial statements as a condition for approval. If taxpayers misrepresent or fail to prove their financial condition, the FTB may reject their installment agreement.

Refund or No Amount Due (Line 115)

Enter the amount from line 93 on line 115; if there are no entries on lines 110, 112, or line 13, then the amount is the taxpayer's refund. If there are entries on lines 95, 110, 112, or line 13, then the amount needs to be added together.

If the amount is more than line 93, then subtract line 93 from the sum of line 95, 110, 112 and 113 and enter result on line 114. This is the amount owed. If the amount is less than the sum of lines 95, 110, 112 and 113 from line 93 and enter on line 115, this is the refund amount.

115 REFUND OR NO AMOUNT DUE. Subtract line 95 and line 110 from line 93. See instructions.
Mail to: **FRANCHISE TAX BOARD**
PO BOX 942840
SACRAMENTO CA 94240-0001 . . . . . ● **115** .00

Refund and Direct Deposit

Fill in the information to authorize direct deposit of your refund into one or two accounts. **Do not** attach a voided check or a deposit slip. See instructions.
Have you verified the routing and account numbers? Use whole dollars only.
All or the following amount of my refund (line 115) is authorized for direct deposit into the account shown below:

● Routing number ● Type ☐ Checking ☐ Savings ● Account number ● **116** Direct deposit amount .00

The remaining amount of my refund (line 115) is authorized for direct deposit into the account shown below:

● Routing number ● Type ☐ Checking ☐ Savings ● Account number ● **117** Direct deposit amount .00

Line 116 and 117

The taxpayer can have the refund directly deposited into two separate accounts by indicating the routing number (RTN) and the account number on the lines. Do not attach a voided check or deposit slip if mailing the return. The box for the type of account, checking or savings, need to be indicated. As with the federal return, the routing numbers must be nine digits—the first two digits must be 01 through 12 or 21 through 32.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El FTB puede aprobar o rechazar la petición del/de la contribuyente basado en su habilidad para pagar y su historial de cumplimiento de normas. La FTB puede poner gravámenes y pedir declaraciones financieras como una condición de aprobación. Si los contribuyentes tergiversaron o no probaron su condición financiera, el FTB puede rechazar su acuerdos de pagos a plazo.

Reembolso o no cantidad adeudada (línea 115)

Ponga la cantidad de la línea 93 en la línea 115; si no hay cantidad en las líneas 110, 112 o en la línea 113, entonces la cantidad es un reembolso para el/la contribuyente. Si hay cantidades en las líneas 95, 110, 112 o en la línea 113 entonces las cantidades se deben agregar.

Si la cantidad es superior a la línea 93, entonces substraiga la línea 93 de la suma de las líneas 95, 110, 112 y 113 y ponga el resultado en la línea 114. Esta es la cantidad adeudada. Si la cantidad es menor a la suma de las líneas 95, 110, 112 y 113 de la línea 93 y póngala en la línea 115, esta es la cantidad del reembolso.

115 REFUND OR NO AMOUNT DUE. Subtract line 95 and line 110 from line 93. See instructions.
Mail to: **FRANCHISE TAX BOARD**
PO BOX 942840
SACRAMENTO CA 94240-0001 . . . . . ● **115** .00

Refund and Direct Deposit

Fill in the information to authorize direct deposit of your refund into one or two accounts. **Do not** attach a voided check or a deposit slip. See instructions.
Have you verified the routing and account numbers? Use whole dollars only.
All or the following amount of my refund (line 115) is authorized for direct deposit into the account shown below:

● Routing number ● Type ☐ Checking ☐ Savings ● Account number ● **116** Direct deposit amount .00

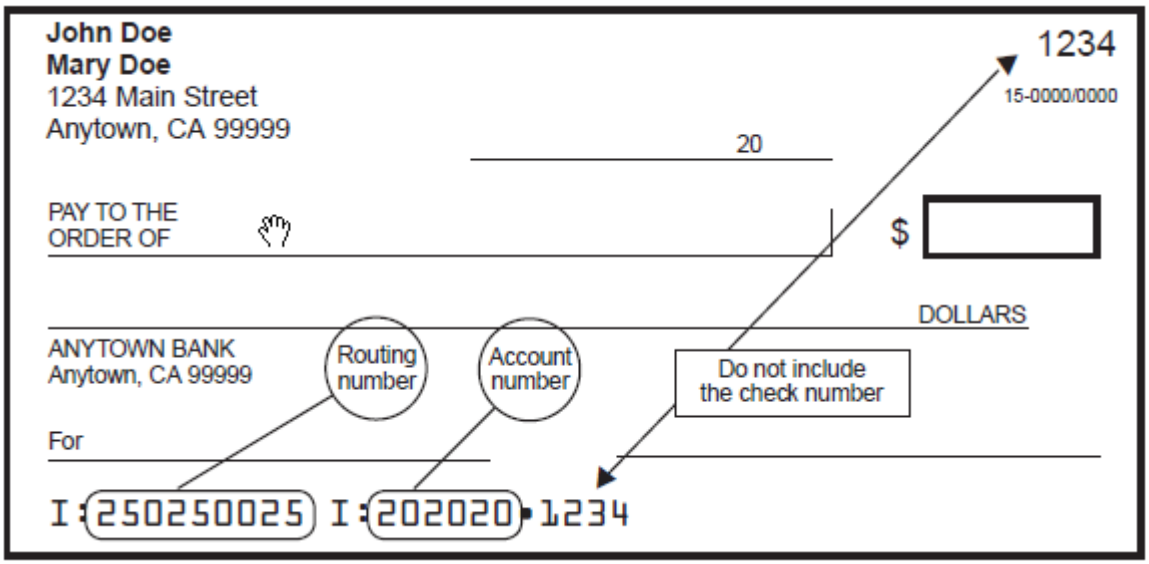
The remaining amount of my refund (line 115) is authorized for direct deposit into the account shown below:

● Routing number ● Type ☐ Checking ☐ Savings ● Account number ● **117** Direct deposit amount .00

Línea 116 y 117

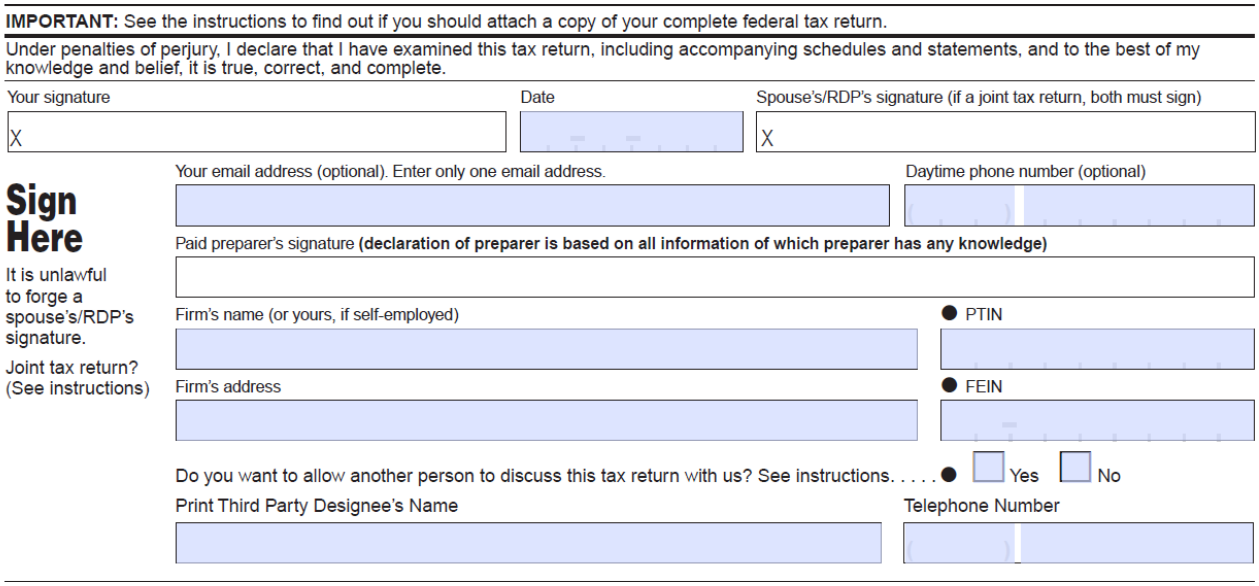
El/La contribuyente puede recibir el depósito directo del reembolso en dos cuentas separados bancarias por separado al indicar el número de ruta (RTN) y el número de cuenta en las líneas. No adjunte un cheque anulado o una hoja de depósito si envía su declaración por correo. Se debe marcar la caja que identifica el tipo de cuenta que es, de cheques o corriente. Igual que la declaración federal, los números de ruta deben ser nueve dígitos—los primeros dos números deben ser 01 al 12 o del 21 al 32.

© 2015 Latino Tax Professionals Association



Signing the Return

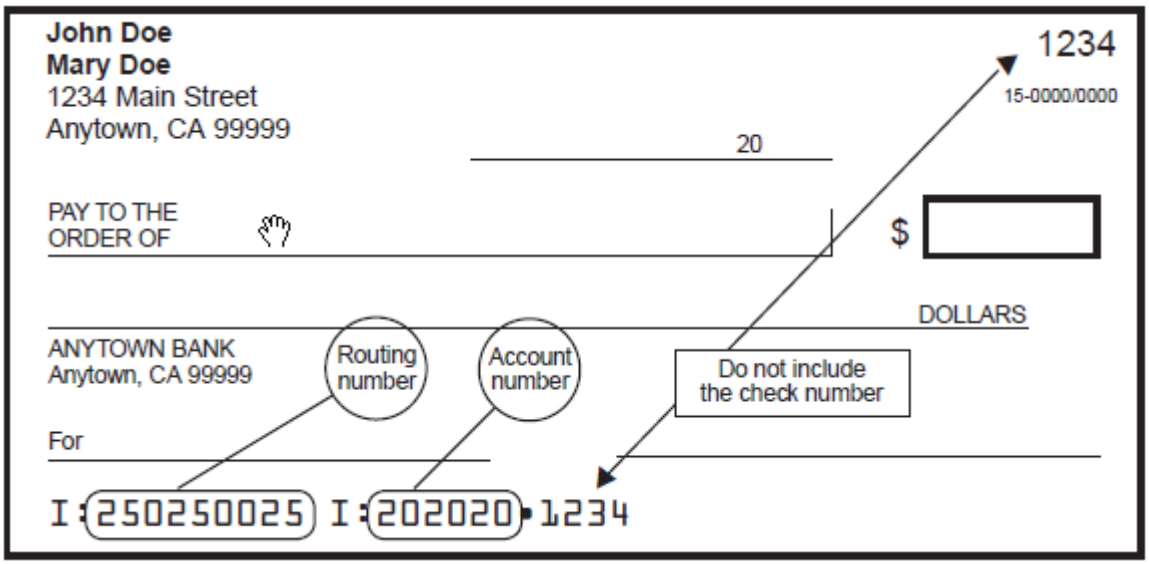
Sign the tax return in the space provided. Provide the name and the phone number of the person to contact if the FTB has any questions about the tax return. Also, include the best time of day to call. This information will allow the FTB to provide better service in processing the taxpayer's return. California conforms to federal in how the income tax return should be signed.



Paid Preparer's Information

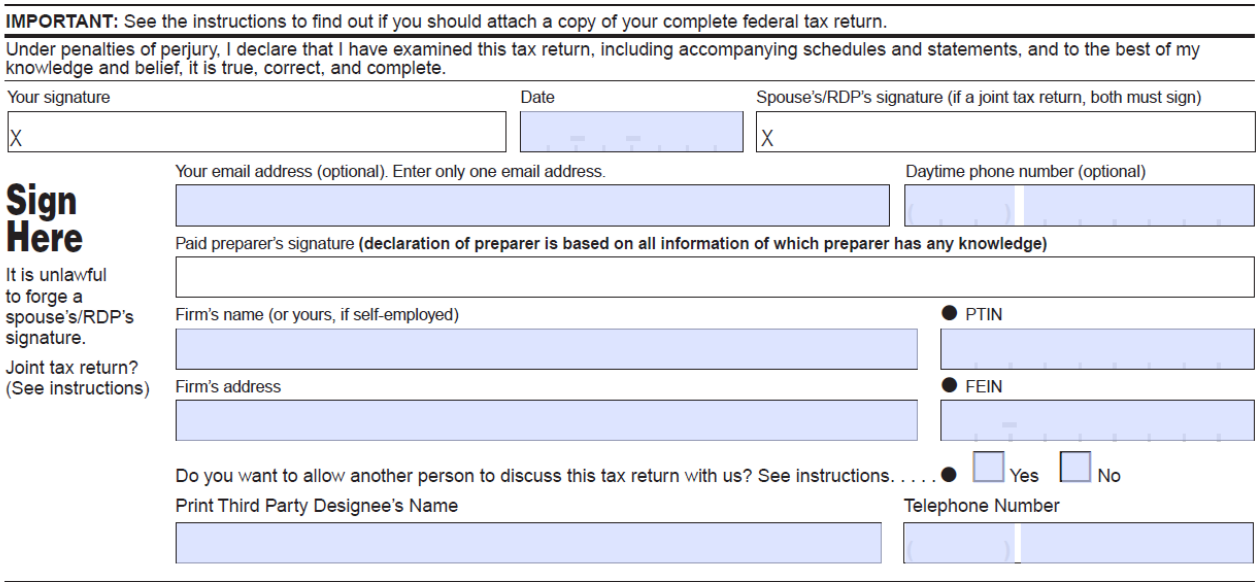
If the return is prepared by a person for pay, that tax professional needs to fill in this section on Form 540. The tax professional must sign and complete the area at the bottom of side two, including his or her identification number. The IRS requires a paid tax preparer to get and use a preparer tax identification number (PTIN). If the preparer has a federal employer identification number (FEIN), it should be entered only in the space provided. A paid preparer must give the taxpayer a copy of the tax return to keep for his or her records.

© 2015 Latino Tax Professionals Association



Firmar la declaración

Firme la declaración de impuestos en el espacio proporcionado. Ponga el nombre y número de teléfono de la persona para contactar si el FTB tiene alguna pregunta sobre la declaración de impuestos. Además, incluya el mejor tiempo del día para llamarle. Esta información le permitirá al FTB el poder dar un mejor servicio al procesar la declaración de impuestos. California concuerda con la ley federal en la forma en que la declaración de impuestos se debe firma.



Información del/de la preparador/a por paga

Si la declaración la prepara una persona por paga, este profesional en impuestos tiene que rellenar la sección del Formulario 540. El profesional en impuestos debe firmar y completar el área de abajo de la segunda página, incluyendo su número de identidad. El IRS requiere que un/a preparador/a por paga reciba y use un número de identidad de preparador de impuestos (PTIN, por sus siglas en inglés). Si el/la preparador/a tiene un número de identificación federal de empleador (FEIN, por sus siglas en inglés), debe ponerse solamente en el lugar proporcionado. Un/a preparador/a por paga debe darle al/a la contribuyente una copia de la declaración de impuestos para que la mantenga en su archivos.

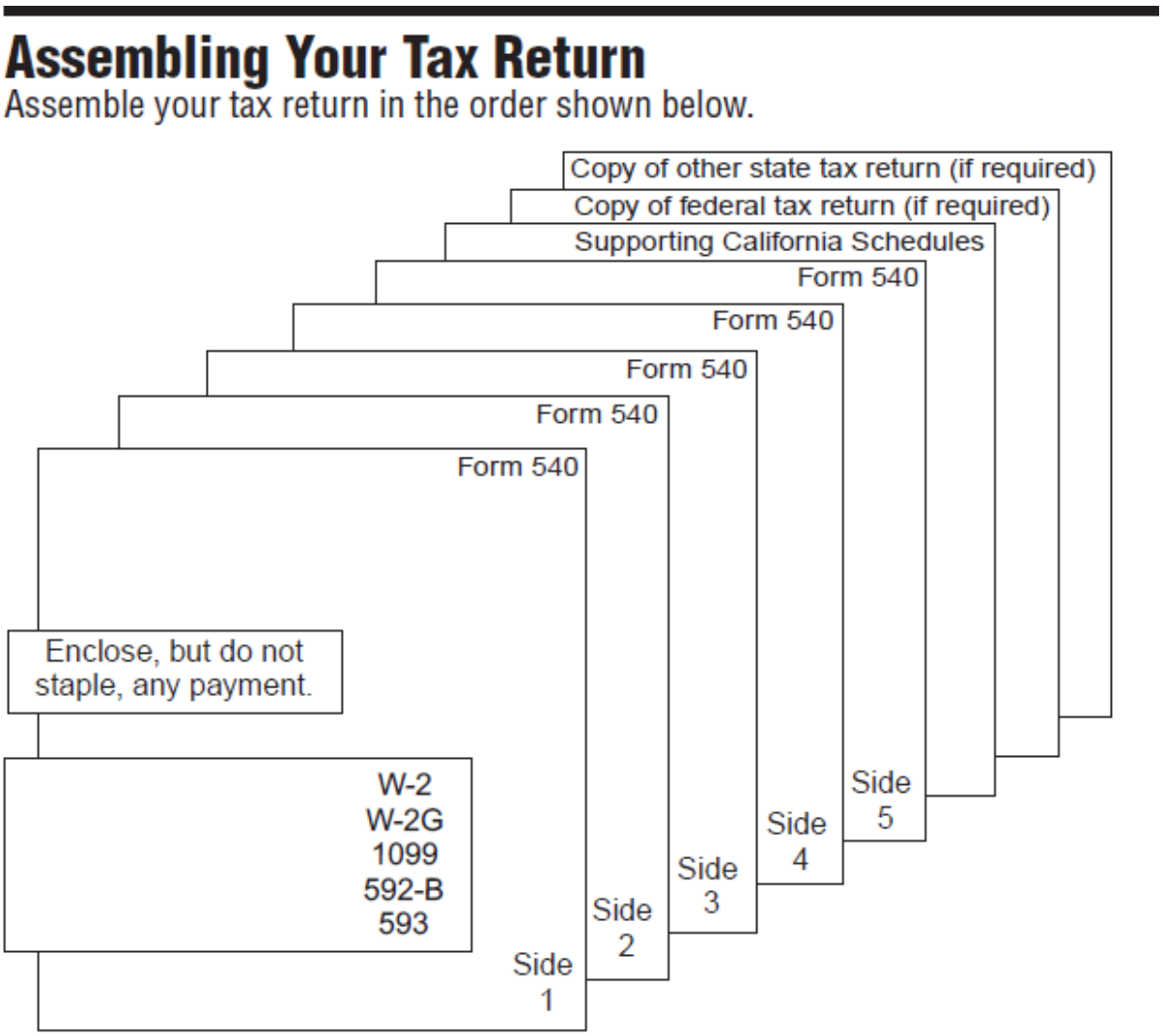
© 2015 Latino Tax Professionals Association

Third-Party Designee

California conforms to the federal rules in regards to the third-party designee.

Assembling the Return

Like the federal return, the FTB has an order for the forms to be attached together when mailing the return to the state. Form 540 has five sides, and all of the sides must be mailed to the state, even if there are no entries on the pages.



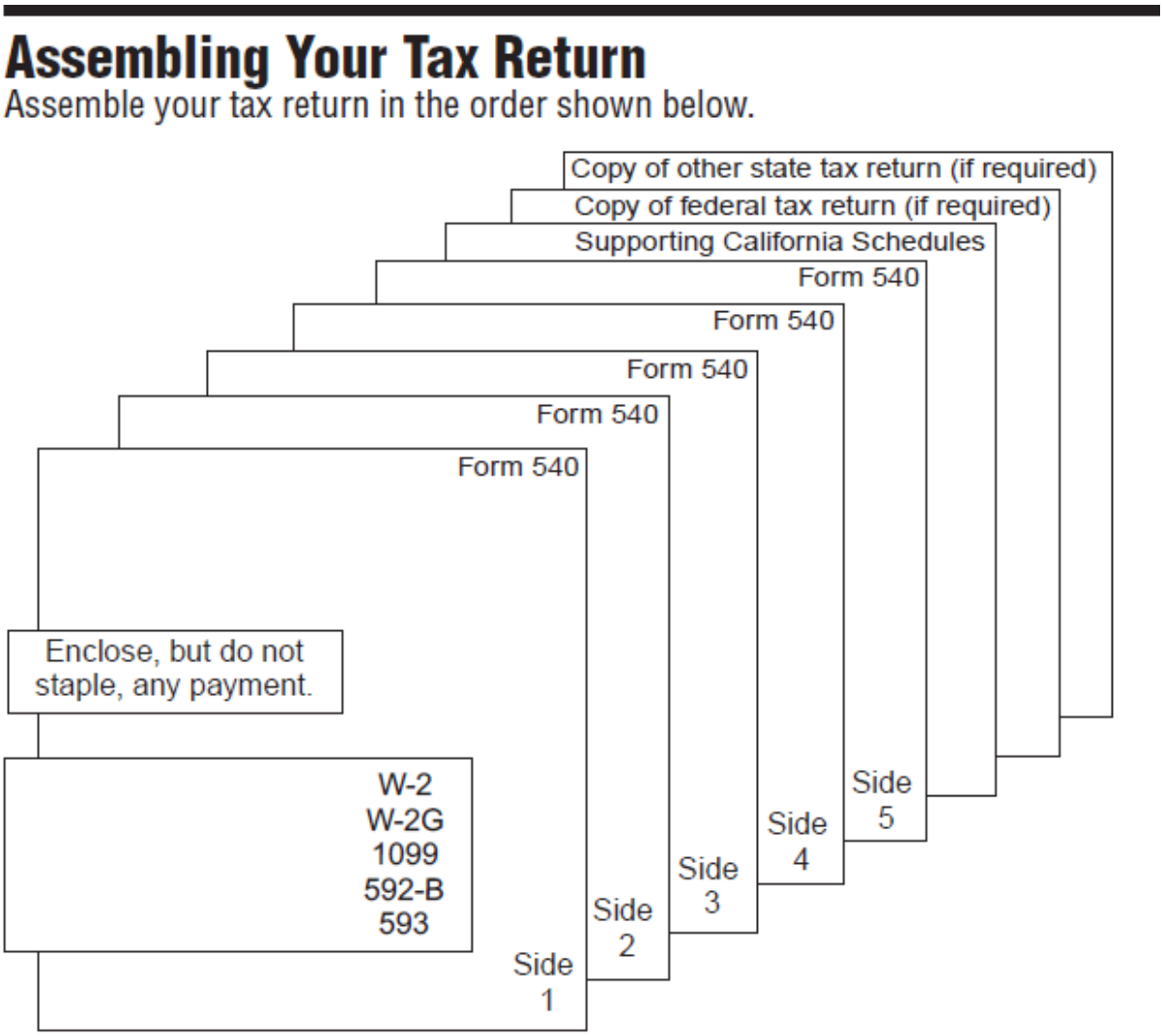
© 2015 Latino Tax Professionals Association

Tercero designado

California concuerda con las reglas federales con respecto al tercero designado.

Ensamblado de la declaración

Al igual que la declaración federal, la FTB tiene un orden para los formularios que se adjuntan cuando se envía por correo la declaración al estado. El Formulario 540 tiene cinco páginas y todas las páginas se deben enviar por correo al estado, aunque no hay ninguna cantidad en las páginas.



© 2015 Latino Tax Professionals Association

There are situations in which the taxpayer needs to attach a copy of the federal return to the state return. If the taxpayer has forms or schedules attached to the federal return then the federal return needs to be attached behind the state return. The following are examples of federal forms that would require Form 1040 to be attached to the state tax return:

- Schedule A
- Schedule B
- Form 2441

Power of Attorney

FTB Form 3520 is the California form to give a representative authorization to act on the taxpayer's behalf. Federal Form 2848 can be used but needs to be modified to apply to FTB matters. If the taxpayer uses Form 2848, this form provides authorization for:

- Representation before FTB
- Executing any of the following:
  - Waivers
  - Consents
  - Closings agreements

When using Form 3520, the taxpayer can give the individual specific privileges in Part 5. Some of the those specific authorizations are:

- Talk to FTB agents about the taxpayer's account
- Receive and inspect a taxpayer's confidential tax information
- Represent taxpayer in FTB matters
- Waive the California statute of limitations (SOL)
- Execute settlement and closing agreements
- Request information the FTB received from the IRS

Generally the POA remains in effect until the taxpayer revokes it. See Instructions Form 3520 for more information.

Summary

As with the federal return, FTB Form 540 has been discussed line by line. Even though the explanation is for the long form, knowing and understanding how the tax return flows is very important.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Hay situaciones en las que el/la contribuyente tiene que adjuntar una copia de la declaración federal de impuestos a la declaración estatal. Si el/la contribuyente tiene formularios o anexos para adjuntar a la declaración de impuestos, entonces la declaración federal debe adjuntarse detrás de la declaración estatal. Los siguientes formularios son ejemplos de los formularios federales que pueden requerir que se adjunte el Formulario 1040 a las declaración estatal de impuestos:

- Anexo A
- Anexo B
- Formulario 2441

Poder Legal

El Formulario FTB 3520 es el formulario de California que se usa para dar autorización para representar en lugar del/de la contribuyente. Se puede usar el Formulario federal 2848, pero se debe modificar para que se le puedan aplicar asuntos del FTB. Si el/la contribuyente usa el Formulario 2848, este formulario proporciona autorización para lo siguiente:

- Representación ante el FTB.
- Para ejecutar cualquiera de lo siguiente:
  - Exoneración
  - Consentimiento
  - Cierre de acuerdos

Cuando se usa el Formulario 3520, el/la contribuyente puede otorgar a esta persona privilegios específicos en la Parte 5. Algunas de estas autorizaciones específicas son:

- Que hable con agentes de FRB sobre la cuenta del/de la contribuyente.
- Recibir e inspeccionar la información tributaria confidencial del/de la contribuyente.
- Representar al/a la contribuyente en asuntos de FTB.
- Exonerar el estatuto de limitaciones de California (SOL, por sus siglas en inglés).
- Ejecutar la resolución y el cierre de acuerdos.
- Pedir información que el FTB recibió del IRS.

Generalmente, el POA (por sus siglas en inglés) se mantiene en efecto hasta que el/la contribuyente lo revoque. Para más información, vea las instrucciones del Formulario 3520.

Resumen

De igual forma que la declaración federal, el Formulario FTB 540 se ha discutido línea por línea. Aunque la explicación es para el formulario largo, el conocer y entender la forma en que la declaración de impuestos fluye es muy importante.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Refund, Amount Owed, and Third-Party Designee Review Questions

These review questions are not part of the final exam and will not be graded by LTPA. To obtain maximum benefit from the course, LTPA recommends that you complete the following questions before you compare your answers with the solutions provided.

1. FTB will verify the taxpayer's eligibility when he or she submits an installment agreement. The taxpayer will qualify for the installment agreement if which of the following conditions apply?

a. Tax liability is over $25,000
b. The installment period for payment does not exceed 60 months
c. The taxpayer has filed all required valid personal income tax returns
d. The taxpayer does not have an existing installment agreement

Scenario to Think About

Paul's new clients Janae and Roger owe the FTB and IRS over $25,000. What should Paul ask them?

The following are some sample questions that need to be asked:

4. Can Janae and Roger pay off their tax liability within six months?
5. Do they currently have an installment agreement with either the IRS or FTB?
6. Have they ever defaulted on one of their tax liabilities?

What other questions can you think about asking? Write them out on a separate sheet of paper.

California Refund, Amount Owed, and Third-Party Designee Review Questions Answers

1. FTB will verify the taxpayers' eligibility when he or she submits an installment agreement. The taxpayer will qualify for the installment agreement if which of the following conditions does not apply?

a. Tax liability is over $25,000
b. The installment period for payment does not exceed 60 months
c. The taxpayer has filed all required valid personal income tax returns
d. The taxpayer does not have an existing installment agreement

Feedback: If the taxpayer owes more than $25,000 to the Franchise Tax Board, he or she will not qualify for an installment agreement.

Now that you have completed reading the chapter, go online and complete Chapter 19 Refund, Amount Owed and Third-Party Designee review questions and practice scenario.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Preguntas de repaso sobre el reembolso, cantidad adeudada y el tercero designado

Estas preguntas de repaso no son parte del examen final y no serán calificadas por LTPA. Para obtener el máximo beneficio del curso, LTPA le recomienda que complete las siguientes preguntas antes de comparar sus respuestas con las respuestas correctas que se le proporcionan.

1. FTB verificará la elegibilidad del/de la contribuyente cuando presente un acuerdo de pagos a plazo. El/La contribuyente calificará para el acuerdo de pago a plazo siempre y cuando se cumpla cuál de las siguientes condiciones.

a. Responsabilidad tributaria es mayor de $25.000.
b. El periodo de pagos a plazo no excede los 60 meses.
c. El/La contribuyente ha presentado todas las declaraciones de impuestos personales válidas requeridas.
d. El/La contribuyente no tiene un acuerdo de pagos a plazo en la actualidad.

Esceanario

Janae y Roger, los nuevos clientes de Paul, deben al FTB y al IRS más de $25.000. ¿Qué debe preguntarles Paul?

Las siguientes son ejemplos de preguntas que puede hacer:

1. ¿Pueden Janae y Roger paga el total de su responsabilidad tributaria dentro de seis meses?
2. ¿Tienen actualmente un acuerdo de pagos a plazo con el IRS o con el FTB?
3. ¿Se han atrasado alguna vez en una de sus responsabilidades tributarias?

¿Qué otro tipo de preguntas cree que puede hacer? Escríbalas en una hoja de papel por separado.

Respuestas a las preguntas de repaso sobre el reembolso, monto a deber y tercero designado

1. FTB verificará la elegibilidad del/de la contribuyente cuando presente un acuerdo de pagos a plazo. El/La contribuyente calificará para el acuerdo de pago a plazo siempre y cuando se cumpla cuál de las siguientes condiciones.

a. Responsabilidad tributario mayor de $25.000.
b. El periodo de pagos a plazo no excede los 60 meses.
c. El/La contribuyente ha presentado todas las declaraciones de impuestos personales válidas requeridas.
d. El/La contribuyente no tiene un acuerdo de pagos a plazo en la actualidad.

Retroalimentación: si el/la contribuyente debe más de $25.000 al Franchise Tax Board, no calificará para un acuerdo de pagos a plazo.

Ahora que ha completado de leer el capítulo, vaya al internet y complete las preguntas de repaso y el escenario de práctica del Capítulo 19 Reembolso, Monto a Deber v Tercero Desianado.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Chapter 20: Electronic Filing and Safeguarding Taxpayer Information

Objectives

At the end of this lesson, the student will have an understanding of:

- The different options for e-filing, whether it is through a third-party bank or directly from the IRS
- Which form(s) to use if the taxpayer wants to e-file (opt-out)
- Which forms cannot be e-filed

Resources

Form 8878 Form 8878-A Form 8879 Form 9325	Publication 17 Publication 1345 Publication 3112 Publication 4557 Publication 4600	Instructions Form 8878 Instructions Form 8878-A Instructions Form 8879 Instructions Form 9325

Introduction

Preparers who file 11 or more Form 1040 series during any calendar year must file their returns electronically. Members of firms must count all of the returns together to arrive at the number of 11 or more returns. The preparers who are subject to this mandate are called "specified tax return preparers."

How to Become an e-File Provider

To file returns electronically, one needs to be an authorized e-file provider. The authorization usually takes 45 days. The process to become an e-file provider has three steps:

Step 1: Create an IRS e-Services account
Step 2: Submit the application
Step 3: Pass a suitability check

Create an IRS e-Services Account

Before the process can begin, the individual needs to have an account with e-Services on the IRS website. To open the account, the individual will need:

- Legal name
- Social security number
- Birth date
- Phone number
- Email address
- Home mailing address
- His or her AGI from the current or prior year tax return

The individual will create a user name, a password, and a PIN and provide an answer for the reminder question for the user name. Everyone in the office should sign up for e-Services.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Capítulo 20: Declaración Electrónica y Salvaguarda de la Información del Contribuyente

Objetivos

Al terminar esta lección, el estudiante podrá comprender lo siguiente:

- Las diferentes opciones para presentar e-file, ya sea a través de una tercera persona o directamente con el IRS
- Cuáles formularios usar si el contribuyente quiere declarar electrónicamente (opción a escoger)
- Cuáles formularios no se podrán presentar electrónicamente

Recursos

Formulario 8878 Formulario 8878-A Formulario 8879 Formulario 9325	Publicación 17 Publicación 1345 Publicación 3112 Publicación 4557 Publicación 4600	Instrucciones del Formulario 8878 Instrucciones del Formulario 8878-A Instrucciones del Formulario 8879 Instrucciones del Formulario 9325

Introducción

Los preparadores que presentan once o más de la serie 1040 durante cualquier calendario anual deben presentar estas declaraciones electrónicamente. Los miembros de dichas empresa deben sumar todas las declaraciones para llegar a un total de once o más. Los preparadores que están sujetos a esta ordenanza se los conoce como "preparadores específicos de declaración de impuestos".

Como Ser un Proveedor de Servicio e-file

Para presentar declaraciones electrónicas, uno debe estar autorizado para ser un proveedor de servicio e-file. La autorización toma 45 días. El proceso para ser un proveedor de servicios e-file son tres pasos.

Paso 1	Crear una cuenta de servicios electrónicos (e-services) con el IRS
Paso 2	Presentar su solicitud
Paso 3	Pasar una revisión apropiada

Crear una cuenta de servicios electrónicos (e-file) con el IRS

Antes de que el proceso comience, la persona debe tener una cuenta en los servicios electrónicos en el sitio Web del IRS. Para abrir la cuenta, la persona debe presentar:

- Nombre legal
- Número de seguro social
- Fecha de nacimiento
- Número de teléfono
- Un email
- Domicilio de correo
- Su AGI del año en curso o el año fiscal anterior

La persona debe crear su nombre de usuario, una contraseña y un número PIN y contestar el resto de las preguntas de recordatorio para el nombre de usuario. Todas las personas en la oficina deben registrarse para el servicio electrónico.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Individuals should return to e-Services within 28 days of receiving the confirmation code to confirm the registration.

Submit the Application

The firm can begin the application to become an authorized IRS e-file provider once all of the principals are approved for e-Services. Some of the key steps of the application process are:

- Log in to e-Services and access the online application to become an IRS e-file provider.
- Select the e-file provider option—usually it is "Electronic Return Originator" (ERO).
- Enter identification information of the firm and services provided.
- Enter the name, home address, SSN, DOB, and citizenship status for each principal and responsible party for the firm.
- Enter current professional status and requested information if the principal or responsible party is an attorney, certified public accountant, enrolled agent, etc.
- Request a fingerprint card by calling the IRS toll-free at 1-866-255-0654 (fingerprint cards will be needed for any principal who is not an attorney, a CPA, or an EA).
- Get fingerprinted by a trained professional.
- Mail the signed and completed card to the IRS.

Pass a Suitability Check

The IRS will conduct a suitability check on the firm; each person listed on the application as either a principal or a responsible official; and all related documents. This suitability check may include:

- A credit check
- A tax compliance check
- A criminal background check
- A check for prior noncompliance with IRS e-file requirements

Once the individual is approved, he or she will receive an acceptance letter from the IRS with his or her electronic filing identification number (EFIN), not to be confused with the EIN of the business.

Electronic Return Originator (ERO)

An ERO is the authorized IRS e-file provider that originates the electronic submission of a return to the IRS. An ERO originates the electronic submission by one of the following:

- Electronically sending the return to a transmitter that will transmit the return to the IRS
- Directly transmitting the return to the IRS
- Providing a return to an intermediate service provider for processing prior to transmission to the IRS

Obtaining, Handling, and Processing Return Information from Taxpayers

An electronic return originator (ERO) originates submission of returns he or she either prepares or collects from taxpayers who want to e-file their returns. An ERO originates the electronic submission of a return after the taxpayer authorizes the tax return to be e-filed. The ERO must have either prepared the return or collected it from a taxpayer.

An ERO is the one who originates the submission by:

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Las personas debe ingresar nuevamente al servicio electrónico dentro de los 28 días de haber recibido el código de confirmación para verificar la registración.

Presentar la Solicitud

La compañía puede comenzar la solicitud de autorización del IRS para hacerse proveedor de servicio e-file en cuanto todos los particulares sean aprobados para el servicio electrónico. Algunos de los pasos clave para el proceso de la solicitud son:

- Ingrese a los servicios electrónicos y abra la solicitud para convertirse en un proveedor de e-file del IRS.
- Seleccione la opción de proveedor de e-file—usualmente es "Originador de Declaraciones Electrónicas" (ERO, siglas en inglés).
- Ponga el número de identificación de la compañía y los servicios que ofrece.
- Ponga el nombre, el domicilio, SSN, la fecha de nacimiento (DOB, siglas en inglés) y el estatus de ciudadanía de cada parte principal y responsable de la compañía.
- Ponga el estatus profesional actual y la información que se pide, si la parte principal y responsable es un abogado, un contador certificado o un Agente Registrado, etc.
- Llame al número de teléfono gratuito del IRS 1-866-255-0654 para pedir una tarjeta de huellas digitales (las tarjetas de huellas digitales necesarias para cualquier persona principal que no sea un abogado, un CPA (siglas en inglés), o un EA (siglas en inglés).
- Procese sus huellas digitales con un profesional capacitado
- Complete y firme la tarjeta y envíela al IRS.

Pasar una Revisión Apropiada

El IRS realizará una revisión apropiada de la compañía y cada una de las personas enlistada en la solicitud, ya como participante o como oficial responsable, y todos los documentos relacionados. Esta revisión apropiada puede incluir:

- Revisión del crédito
- Revisión de cumplimiento tributario
- Revisión del archivo criminal
- Una revisión de previo incumplimiento con los requisitos de e-file del IRS

Ya que la persona es aprobada, recibirá una carta de aceptación del IRS con su número de identificación de declarante electrónico (EFIN, siglas en inglés), que no debe confundirse con el EIN (siglas en inglés) de los negocios.

Iniciador de Declaraciones Electrónicas (ERO, siglas en inglés)

Un ERO es un proveedor autorizado de servicios electrónicos que inicia la presentación de declaraciones electrónicas al IRS. Un ERO inicia la presentación electrónica a través de uno de los siguientes:

- Al enviar electrónicamente la declaración de impuestos a un transmisor que transmitirá la declaración de impuestos al IRS
- Directamente transmite la declaración de impuestos al IRS
- Proporcionará la declaración de impuestos a un proveedor de servicios intermedio para procesarla antes de transmitirla al IRS

Obtiene, Maneja y Procesa la Información de la Declaración de Impuestos de los Contribuyentes

Un iniciador de declaraciones de impuestos electrónicas (ERO) inicia la presentación de las declaraciones de impuestos o de la cual colecta de los contribuyentes que quieren enviar sus declaraciones de impuestos electrónicamente. Un ERO inicia la presentación de las declaraciones de impuestos electrónicamente después de que el contribuyente autoriza que se presente su declaración de impuestos a través del e-file. El ERO debió de haber preparado la declaración o haber colectado esta del contribuyente.

Un ERO es aquel que inicia la presentación tributaria:

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Electronically sending the return to a transmitter that transmits the return to the IRS
- Directly transmitting the return to the IRS
- Providing a return to an intermediate service provider for processing prior to transmission to the IRS

The ERO must always identify the paid preparer (if any) in the appropriate field of the electronic record of returns that the ERO originates. The ERO must always enter the paid preparer's identifying number (if the paid preparer is a member of the firm). The information needed is:

- Name
- Address
- EIN (when applicable)
- PTIN

An ERO who chooses to originate returns that he or she has not prepared, but only collected, becomes an income tax return preparer of the returns when, as a result of entering the data, the ERO discovers errors that require substantive changes and then makes the changes. A nonsubstantive change is a correction limited to a transposition error, misplaced entry, spelling error, or arithmetic correction. The IRS considers all other changes substantive, and the ERO then becomes a tax return preparer. As such, the ERO may be required to sign the tax return as the tax return preparer.

Safeguarding IRS *e-File* from Fraud and Abuse

While all providers must be on the lookout for fraud and abuse, EROs must be particularly diligent since they are the first contact with taxpayers filing a return. An ERO must be diligent in recognizing fraud and abuse, reporting it to the IRS, and preventing it when possible. Providers must cooperate with the IRS's investigations by making available to the IRS upon request information and documents related to returns with potential fraud or abuse.

A "fraudulent return" is a return in which an individual is attempting to file using someone else's name or SSN, or the taxpayer is presenting documents or information that have no basis in fact. A potentially abusive return is a return that the taxpayer is required to file but contains inaccurate information that may lead to an understatement of a liability or the overstatement of a credit resulting in a refund to which the taxpayer may not be entitled.

An ERO who is also the paid preparer should exercise due diligence in the preparation of returns involving the earned income tax credit (EITC), as it is a popular target for fraud and abuse. Section 6695(g) of the Internal Revenue Code requires paid preparers to exercise due diligence in determining the eligibility for the credit.

Verifying Taxpayer Identification Numbers (TINs)

To safeguard IRS e-file from fraud and abuse, an ERO should confirm identities and TINs of taxpayers, spouses, and dependents listed on returns prepared by him or her. TINs include SSNs, EINs, adopted taxpayer identification numbers (ATINs), and individual taxpayer identification numbers (ITINs). To confirm identities, the paid preparer should request to see the original TIN and a photo ID if available.

It is helpful if the identification has the same address that the taxpayer is filing on the tax return but not required. Using incorrect TINs, using the same TIN on more than one return, or associating the wrong name with a TIN are some of the most common causes of rejected returns. To minimize

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Envía en forma electrónica la declaración de impuestos a un trasmisor para que la transmita al IRS
- Directamente transmite la declaración de impuestos al IRS
- Provee una declaración de impuestos a un proveedor de servicio intermedio para que la procese antes de transmitirla al IRS

El ERO debe siempre identificar al preparador de impuestos remunerado (si existe) en la sección apropiada del archivo electrónico de las declaraciones que el ERO inicia. El ERO debe siempre incluir el número de identificación del preparador de impuestos remunerado (si el preparador de impuestos es miembro de la compañía). La información que necesita es:

- El nombre
- El domicilio
- EIN (siglas en inglés, cuando aplique)
- PTIN (siglas en inglés)

Un ERO que elige iniciar la presentación de declaraciones de impuestos que no haya preparado sino solamente recolectado, se convierte en un preparador de impuestos de estas declaraciones cuando, al rellenar la información descubre errores que requieren cambios considerables y realiza dichos cambios. No se considera un cambio considerable cuando se trata de una corrección que se limita a un error de transposición, una entrada incorrecta de información, errores de ortografía o correcciones de aritmética. El IRS considera que todos los otros cambios son significativos y el ERO se convierte en un preparador de impuestos. Como tal, se puede exigir que el ERO firme la declaración de impuestos como el preparador de la declaración de impuestos.

Salvaguardando el Servicio e-file del IRS de fraude y abuso

Mientras todos los proveedores deben estar alerta sobre posibles fraudes y abusos, los EROs debe ser particularmente precavidos ya que ellos son el primer punto de contacto con los contribuyentes que presentan una declaración de impuestos. Un ERO debe ser precavido al reconocer un fraude o abuso, reportarlo al IRS y prevenirlos cuando sea posible. Los proveedores deben cooperar con las investigaciones del IRS al mantener disponible para el IRS la información y los documentos relacionados a la declaración de impuestos con posibles signos de fraude y abuso.

Una “declaración de impuestos fraudulenta” es aquella en la que una persona intenta presentar la declaración usando el nombre o el SSN (siglas en inglés) de alguien más, o el contribuyente presenta documentos o información que no tienen una base real. Una declaración de impuestos con posibles signos de fraude o abuso es aquella en la que el contribuyente debe presentar su declaración pero ésta contiene información inexacta que puede llevar a una reducción de la responsabilidad fiscal o una exageración de un crédito que resulte en un reembolso que el contribuyente tal vez no merezca.

Un ERO que a la vez es un preparador por paga debe ejercer la debida diligencia en la preparación de las declaraciones de impuestos que envuelvan el crédito tributario por ingreso del trabajo (EITC) ya que es un blanco muy popular para el fraude y el abuso. La Sección 6695(g) del Código de Impuestos Interno requiere que los preparadores por paga ejerzan la debida diligencia al determinar la elegibilidad para este crédito.

La Verificación de los Números de Identificación de Contribuyente (TINs, siglas en inglés)

Para proteger el servicio e-file que provee el IRS de fraude y abuso, un ERO debe confirmar la identidad y los TINs de los contribuyentes, cónyuges y dependientes enlistados en las declaraciones de impuestos que prepara. Los TINs incluyen los SSNs, los EINs, los números de identificación de contribuyentes adoptados (ATINs, siglas en inglés) y los números de identificación individual del contribuyente. Para confirmar las identidades, el preparador por paga debe verificar el TIN original y una credencial de identidad con fotografía, si la tiene disponible.

Es muy favorable si la credencial de identidad tiene el mismo domicilio que muestra el contribuyente en su declaración de impuestos, pero no es requerido. El usar los TINs incorrectos, el usar el mismo TIN para más de una declaración de impuestos o el asociar el nombre equivocado con un TIN, son algunas de las causas más comunes para el rechazo de la declaración Para minimizar

© 2015 Latino Tax Professionals Association

TIN-related rejects, it is important to verify taxpayer TINs and name control information prior to submitting electronic return data to the IRS.

The IRS requires taxpayers filing tax returns using an ITIN to include the TIN, usually an SSN, shown on Form W-2 from the employer in the electronic record of Form W-2. This may create an identification number mismatch because taxpayers must use their correct ITIN as their identifying number on Form 1040, *US Individual Income Tax Return*. The IRS's e-file system can now accept returns that have identification numbers that do not match the taxpayer's W-2. EROs should enter the TIN/SSN in the electronic record exactly as shown on Form W-2 provided to them by taxpayers.

Be Aware of Nonstandard Information Documents

The IRS has identified questionable W-2 forms as a key indicator of potentially abusive and fraudulent returns. Suspicious or altered W-2, W-2G, and 1099-R forms may be forged or fabricated documents. Enter the "nonstandard form" code (or mark the box on the W-2 when using software) in the electronic record of individual income tax returns for Forms W-2, W-2G, or 1099-R that have been altered, handwritten, or typed. An alteration can include any pen-and-ink change. The information must never be altered. If the employer needs to make any changes, the employer should provide the employee with a corrected document.

Any time the tax professional has a questionable Form W-2 series or Form 1099 series, report it to the IRS as detailed on the IRS website or by calling 1-800-829-0433.

Be Careful with Addresses

Tax professionals should inform taxpayers that the address on the first page of the return, once processed by the IRS, will be used to update the taxpayer's address of record. The IRS uses a taxpayer's address of record for various notices that are required to be sent to a taxpayer's last known address under the Internal Revenue Code and for refunds of overpayments of tax (unless otherwise specifically directed by taxpayers, such as by direct deposit).

Avoiding Refund Delays

Tax professionals should make sure that when they e-file a tax return that all the information is current to avoid delays. The tax professional should inform his or her clients that they can avoid refund delays if all of their information is correct.

Here are some suggestions for the tax professional to avoid delays:

- Make sure to see the actual social security card and other forms of identification
- Double-check the data entry of all information
- Train the taxpayer to not insist upon filing erroneous tax returns (if the taxpayer does, give him or her the documents back)
- If the client is new, ask if he or she had any issues if he or she filed electronically in the past and what the issues were
- Keep track of client issues that result in refund delays, document the delays, and add to the client's folders

© 2015 Latino Tax Professionals Association

este tipo de rechazos es imperativo el verificar el numero TIN del contribuyente y nombres antes de presentar electrónicamente la declaración de impuestos al IRS.

El IRS pide que los contribuyentes que presentan una declaración de impuestos usando un número de identificación individual de contribuyente (ITIN, siglas en inglés) que incluyan el TIN, usualmente un SSN, que muestra el Formulario W-2 del empleador en el registro electrónico del Formulario W-2. Esto puede crear que los números de identificación no concuerden ya que el contribuyente debe usar el TIN correcto como su número de identificación en el Formulario 1040, *Declaración de impuestos sobre el ingreso personal en los Estado Unidos*. El sistema e-file del IRS ahora puede aceptar las declaraciones que tienen número de identificación que no concuerden con el W-2 del contribuyente. Los EROs deben poner el TIN/SSN en el archivo electrónico del Formulario W-2 exactamente como se muestra en el Formulario W-2 que se le proporcionó al contribuyente.

Sea Precavido con los Documentos de Información No Estándar

El IRS ha identificado algunos formularios W-2 dudosos como elemento clave que indica la posibilidad de ser una declaración de impuestos abusada o fraudulenta. Los formularios W-2 y los 1099-R sospechosos o alterados pueden ser documentos falsificados o fabricados. Ponga el código "formulario no estándar" (o marque la caja en el W-2 cuando use el software) en el registro electrónico para el Formulario W-2, W-2G o el 1099-R de la declaración de impuestos sobre el ingreso personal que han sido alterados, escritos a mano o mecanografiados. Una alteración puede incluir cualquier cambio a lápiz o en tinta. La información nunca debe ser alterada. Si el empleador debe hacer algunos cambios, entonces debe proporcionar un documento corregido al empleado.

Siempre que el profesional en impuestos reciba una serie de Formularios W-2 o Formularios 1099 dudosos debe reportarlos con el IRS como se indica en el sitio Web del IRS o llamando al 1-800-829-0433.

Tenga Cuidado con el Domicilio

Los profesionales en impuestos deben informar a los contribuyentes que la primera página de la declaración de impuestos, ya que sean procesadas por el IRS, será usada para actualizar el domicilio archivado del contribuyente. El IRS usa el domicilio en archivo del contribuyente para enviar varias notificaciones que se le deben enviar al último domicilio conocido del contribuyente bajo el Código de Impuestos Interno y para los sobrepagos de impuestos de las declaraciones (al menos que el contribuyente haga directamente un pedido específico, tal como por depósito directo).

Evite el Retraso del Reembolso

Los buenos profesionales en impuestos deben asegurarse de que cuando presenten una declaración de impuestos por e-file toda la información está actualizada para evitar los retrasos. El profesional en impuestos debe informar a sus clientes que ellos pueden evitar los retrasos en sus reembolsos si toda la información es correcta.

Aquí están algunas sugerencias para los profesionales en impuestos para evitar los retrasos:

- Asegúrese de ver la tarjera del seguro social y otras formas de identificación
- Revise dos veces los datos que puso en toda la información
- Capacite al contribuyente en no insistir en presentar declaración de impuestos erróneas (si el contribuyente insiste, regrésele sus documentos)
- Si el cliente es nuevo, pregúntele si ha tenido algunos problemas al presentar su declaración en forma electrónica y cuáles han sido los problemas
- Mantenga un registro de los problemas de los clientes que han resultado en retrasos del reembolso, documente el retraso y agrégalo al archivo del cliente

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Returns with Refunds

When individual taxpayers have an overpayment on their current-year tax return, they have several options for having the overpayment received. They can:

1. Apply the overpayment to next year's estimated tax return
2. Receive a paper check
3. Receive a direct deposit
4. Divide the refund amount into different bank accounts (not supported by all software)

Direct Deposit

Taxpayers may have refunds deposited into their personal checking or savings accounts. To directly deposit the refund, the tax professional will need to have the taxpayer's account number, routing number, and the financial institution's name. All of this information can be found on the check of the taxpayer.

Form 8888, *Allocation of Refund*, allows the taxpayer to split and deposit refunds into multiple accounts. Form 8888 can be filed electronically. A qualified account can be a checking, savings, or other account, such as a money market account or an IRA. The taxpayer should not try to directly deposit money into an account that his or her name is not on. This form is limited to three accounts and can be used to purchase U.S. Series I Savings Bonds.

Balance Due Returns

Taxpayers who owe additional tax must pay their balances due by the original due date of the return or be subject to interest and penalties. An extension of time to file may be filed electronically by the original due date of the return, but it is an extension of time to file the return, not an extension of time to pay a balance due. Tax professionals should inform taxpayers of their obligations and options for paying balances due. Taxpayers have several choices when paying taxes owed on their returns as well as paying estimated tax payments.

Electronic Funds Withdrawal

Taxpayers can authorize an electronic funds withdrawal (EFW) when they e-file their return if they have a balance due on the return. Taxpayers who choose this option must provide the tax professional with the account number and routing transit number for a savings or checking account. If the financial institution is unable to locate or match the numbers entered in a payment record with account information given on the tax return for the taxpayer, the institution will reject (return) the direct debit request.

Credit or Debit Card Payments

Taxpayers may also pay electronically using a credit or debit card. Taxpayers can make credit or debit card payments when e-filing or separately via telephone or the Internet. A third-party provider may charge a service fee to process the payment.

Electronic Federal Tax Payment System (EFTPS)

Individual taxpayers who make more than one payment per year should enroll in EFTPS. After the taxpayer has been enrolled, he or she will receive two separate mailings. One is the confirmation/update form; the other is a letter that includes the taxpayer's enrollment trace number, PIN, and instructions on how to obtain an Internet password. Payments on EFTPS can be made 24-7; however, to make a timely payment, it must be submitted before 8:00 p.m. EST at least one calendar day prior to the tax due date. Taxpayers can schedule payments up to 365 days in advance.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Declaración con Reembolso

Cuando los contribuyentes individuales reciben un sobrepago en su declaración de impuestos actuales, pueden tener varias opciones para recibir el sobrepago. Ellos pueden:

1. Aplicar el sobrepago a la declaración de impuestos estimada del próximo año
2. Recibir un cheque en papel
3. Recibir un depósito directo
4. Separar la cantidad del reembolso en las diferentes cuentas bancarias

Depósito Directo

Los contribuyentes pueden recibir sus reembolsos depositados en su cuenta corriente o de ahorros. Para poder depositar directamente el reembolso, el profesional de impuestos debe tener el número de cuenta, el número de ruta y el nombre de la institución financiera del contribuyente. Toda la información se puede encontrar en un cheque del contribuyente.

El Formulario 8888, *Depósito directo del reembolso*, le permite al contribuyente separar y depositar el reembolso en múltiples cuentas. El Formulario 8888 se puede presentar electrónicamente. Una cuenta calificada puede ser una cuenta corriente, de ahorros o cualquier otra cuenta tal como una cuenta del mercado de valores o una IRA. El contribuyente no debe intentar hacer un depósito directo en una cuenta que no esté a su nombre. Esta cuenta esta limitada a 3 cuentas y puede ser también utilizada para la compra de bonos de U.S. Series I Savings Bonds.

Declaraciones con un Monto a Deber

Los contribuyentes que deben impuestos adicionales deben pagar sus balances adeudados para la fecha límite original de la declaración o estarán sujetos a intereses y penalidades en lo adeudado. Se puede presentar una extensión de tiempo electrónicamente para presentar la declaración para la fecha límite de ésta, pero es una extensión de tiempo para presentar la declaración de impuestos y no una extensión de tiempo para pagar el balance adeudado. Los profesionales en impuestos deben informar al contribuyente de sus obligaciones y las opciones para pagar los balances adeudados. Los contribuyentes tienen varias opciones cuando hay que pagar cualquier impuesto adeudado en sus declaraciones, al igual que al hacer pagos en impuestos estimados.

Retiro Electrónico de Fondos

Los contribuyentes pueden autorizar que se hagan retiros electrónicos de fondos (EFW, siglas en inglés) cuando presentan una declaración de impuestos por e-file si tienen un balance adeudado en su declaración. Los contribuyentes que elijan esta opción deberán proveer al profesional de impuestos el número de cuenta y el número de ruta de tránsito para las cuentas de ahorro o corrientes al profesional de impuestos. Si la institución financiera no puede ubicar o coincidir los números que puso en el archivo de pago con la información de la cuenta para el contribuyente en particular, la institución financiera rechazará (regresará) el pedido de depósito directo.

Pagos de Tarjeta de Crédito o de Débito

El contribuyente también puede hacer un pago electrónicamente usando una tarjeta de crédito o de débito. Los contribuyentes pueden hacer pagos con tarjeta de crédito o de débito cuando procesen su declaración por e-file o en forma separada vía telefónica o por internet. Un tercer proveedor le puede cobrar una cuota por el servicio para procesar su pago.

Sistema Electrónico de Pagos por Impuestos Federales (EFTPS, siglas en inglés)

Los contribuyentes individuales que hacen más de un pago al año deben inscribirse en el EFTPS. Para inscribirse, el contribuyente debe completar el Formulario 9783 y enviarlo por correo al centro de inscripción del EFTPS. Después de que el contribuyente se ha inscrito, recibirá dos notificaciones por separado en el correo. Una es el formulario de confirmación/actualización; la otra es la carta que incluye el número de localización de la inscripción de contribuyente, su PIN y las instrucciones en cómo obtener un número de clave por internet. Se puede hacer pagos en EFTPS 24-7; sin embargo, para hacer pagos a tiempo, éstos se deben ingresar antes de las 8:00 pm ET (siglas en inglés) por lo menos un día hábil antes de la fecha

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Taxpayers can schedule payments up to 365 days in advance.

Pay by Check

Taxpayers may still mail their payments due to the IRS, but the payment should be accompanied with Form 1040-V. The paid preparer needs to supply taxpayers with copies if they need to mail Form 1040-V with their check or money order. Taxpayers must mail the payment due by April 15, even if their return was electronically filed earlier.

Signing an Electronic Tax Return

As with an income tax return submitted to the IRS on paper, an electronic income tax return must be signed by the taxpayer as well as, if applicable, by the paid preparer. The taxpayer must sign income tax returns electronically. The taxpayer must sign and date the "Declaration of Taxpayer" to authorize the origination of the electronic submission of the return to the IRS prior to the transmission of the tax return.

The taxpayer must sign a new declaration if the electronic return data on an individual's income tax return is changed after the taxpayer signed the Declaration of Taxpayer and the amounts differ by more than $50 to "total income" or AGI, or $14 to "total tax," "federal income tax withheld," "refund," or "amount you owe."

Electronic Signature Methods

There are two methods of signing individual income tax returns with an electronic signature. One is the self-select PIN, and the other is the practitioner PIN. Both methods allow the taxpayer to use a personal identification number (PIN) to sign the return and the Declaration of Taxpayer.

The self-select PIN method requires the taxpayer to provide his or her prior year adjusted gross income (AGI) amount so the IRS can authenticate the taxpayer. When the taxpayer signs using the self-select method and enters his or her PIN directly in the electronic return, signature documents are not required.

The practitioner PIN does not require the taxpayer to provide his or her prior year AGI amount.

Regardless of the method of electronic signature used, the taxpayer may enter his or her PIN in the electronic return. The ERO may select—or the software may generate—the taxpayer's PIN if the taxpayer agrees by signing an IRS e-file signature authorization containing the PIN. When the taxpayer signs using the self-select method and enters his or her PIN directly in the electronic return, signature documents are not required. In all other instances, the taxpayer must sign signature authorization forms. The practitioner PIN method also requires use of the signature authorization forms.

IRS e-File Signature Authorization

When taxpayers are unable to enter their PINs directly in the electronic return, taxpayers authorize the ERO to enter their PINs by completing the appropriate IRS e-file signature authorization form. Form 8879, *IRS e-file Signature Authorization*, authorizes an ERO to enter PINs on individual income tax returns. Form 8878, *IRS e-file Authorization for Application of Extension of Time to File*, authorizes an ERO to enter taxpayers' PINs on Forms 4868, *Application for Additional Extension of Time to File U.S. Individual Income Tax Return*, and 2350, *Application for Extension of Time to File U.S. Income Tax Return.*

© 2015 Latino Tax Professionals Association

límite de los impuestos. Los contribuyentes puede programar pagos por hasta 365 días por adelantado.

Pago por Cheque

Los contribuyentes pueden aún enviar sus pagos adeudados al IRS por correo, pero los pagos deben ir acompañados por el Formulario 1040-V. El preparador por paga le debe proveer copias del formulario 1040-V al contribuyente si éste debe enviarlo por correo junto con su cheque o giro postal. El contribuyente no debe enviar el pago adeudado por correo antes del 15 de Abril aunque se haya presentado la declaración de impuestos electrónicamente mucho antes.

Firma de una Declaración de Impuestos Electrónica

Como con una declaración de impuestos que se presenta en papel al IRS, una declaración de impuestos electrónica debe ser firmada por el contribuyente así como el preparador remunerado, si esto aplica. El contribuyente debe firmar la declaración de impuestos sobre ingreso electrónicamente. El contribuyente debe firmar y fechar la "declaración del contribuyente" para autorizar al iniciador de la presentación electrónica de la declaración de impuestos al IRS antes de la transmisión de ésta.

El contribuyente debe firmar una nueva declaración si se cambiaron los datos en la declaración electrónica, de su declaración de impuestos sobre ingresos personales, después de que el contribuyente firmara la "declaración del contribuyente" y las cantidades son diferentes por más de $50 del "ingreso total" o AGI, o $14 del "impuestos total", "el impuesto al ingreso federal retenido", "el reembolso", o la "monto a deber".

Métodos de Firma Electrónica

Hay dos métodos para firmar las declaraciones de impuestos sobre ingresos personales en forma electrónica. Uno de ellos es el método de elección personal de PIN (siglas in inglés) y el otro es cuando usa el PIN del practicante. Ambos métodos le permiten al contribuyente usar un número de identificación personal (PIN) para firmar la declaración de impuestos y la Declaración del contribuyente.

El método de elección personal del PIN requiere que el contribuyente proporcione la cantidad de su ingreso bruto ajustado (AGI) del año anterior para que el IRS pueda legitimar al contribuyente. Cuando el contribuyente firma usando un método de elección personal del PIN y pone su PIN directamente en la declaración de impuestos electrónica, no hace falta firmar ningún otro documento.

El PIN del practicante no requiere que el contribuyente deba proporcionar la cantidad del su AGI del año anterior.

Sin importar el método de firma electrónica que use, el contribuyente puede poner su PIN en la declaración de impuestos electrónica. El ERO puede elegir—o el software puede generar—el PIN del contribuyente si éste está de acuerdo al firmar una autorización de firma del programa e-file del IRS que tenga su PIN. Cuando el contribuyente firma usando el método de elección personal y pone su PIN directamente en la declaración de impuestos electrónica, no es necesario que firme otros documentos. En todas las demás instancias, el contribuyente debe firmar los formularios de autorización de firma. El método del PIN del practicante también requiere el uso de los formularios de autorización de la firma.

Autorización de Firma del Programa e-file del IRS

Cuando los contribuyentes no pueden poner sus PINs directamente en la declaración de impuestos electrónica, los contribuyentes autorizan al ERO para ingresar su PIN al completar el formulario de autorización de firma del programa e-file del IRS. El Formulario 8879, *Autorización de firma del programa e-file del IRS*, autoriza al ERO a ingresar el PIN en la declaración de impuestos personal y el Formulario 8878, *Autorización para la solicitud de extensión del tiempo para presentar la declaración de impuestos sobre ingreso del programa e-file del IRS*, y el 2350, *Solicitud de extensión de tiempo para presentar la declaración de impuestos sobre ingreso estadounidense*.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The ERO may enter the taxpayer's PIN in the electronic return record before the taxpayer signs Form 8879 or 8878, but the taxpayer must sign and date the appropriate form before the ERO originates the electronic submission of the return. In most instances, the taxpayer must sign and date Form 8879 or Form 8878 after reviewing the return and ensuring the tax return information on the form matches the information on the return.

The taxpayer who provides a completed tax return to an ERO for electronic filing may complete the IRS e-file signature authorization without reviewing the return originated by the ERO. The line items from the paper return must be entered on the application Form 8879 or Form 8878 prior to the taxpayer's signing and dating of the form. The ERO may use pre-signed authorizations as authority to input the taxpayer's PIN only if the information on the electronic version of the tax return agrees with the entries from the paper return.

The taxpayer and the ERO representative must always complete and sign Forms 8879 or 8878 for the practitioner PIN method of electronic signature. The taxpayer may use the practitioner PIN method to electronically sign Form 4868, *Application for Automatic Extension of Time to File US Individual Income Tax Return*, if a signature is required. A signature is only required for Form 4868 when an electronic funds withdrawal is also being requested.

The ERO must retain Form 8879 and Form 8878 for 3 years from the return's due date or the date received by the IRS, whichever is later. EROs must not send Form 8879 and Form 8878 to the IRS unless the IRS requests they do so.

Electronic Signatures for EROs

If the taxpayer signs his or her return using either of the electronic signature methods, the ERO must also sign with a PIN. EROs should use the same PIN for the entire tax year. The PIN may be manually inputted or software-generated in the electronic record in the location designed for the ERO EFIN/PIN. The ERO is attesting to the ERO declaration by entering a PIN in the EFIN/PIN field. For returns prepared by the ERO's firm, the return preparer is declaring under penalty of perjury that the return was reviewed and is true, correct, and complete. For returns prepared by someone other than by the ERO's firm, the ERO attests that the return preparer signed the copy of the return and the electronic return contains tax information identical to that contained in the paper return. The paid preparer's identifying information (name, address, and SSN or PTIN) must also be entered in the e-file return.

Submitting the Electronic Return to the IRS

All authorized IRS e-file providers must ensure that returns are promptly processed. However, a provider who receives a return for electronically filing on or before the due date of the return must ensure that the electronic portion of the return is transmitted on or before that due date (including extensions).

An ERO must ensure that a stockpiling of returns does not occur at his or her firm. Stockpiling is considered:

1. Collecting returns from taxpayers prior to official acceptance in the IRS e-file program.
2. After official acceptance to participate in IRS e-file, "stockpiling" refers to waiting more than three calendar days to submit the return to the IRS once the ERO has all the necessary information for e-file submission.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El ERO puede ingresar el PIN del contribuyente en el archivo electrónico de la declaración antes de que el contribuyente firme el Formulario 8879 o 8878, pero el contribuyente debe firmar y fechar el formulario apropiado antes de que el ERO inicie la presentación electrónica de la declaración de impuestos. En la mayoría de las instancias, el contribuyente debe firmar y fechar el Formulario 8879 o el Formulario 8878 después de revisar la declaración y asegurarse de que la información de la declaración de impuestos en los formularios concuerde con la información de la declaración.

El contribuyente que provea una declaración de impuestos completa al ERO para que la presente electrónicamente puede completar la autorización de firma del programa e-file del IRS sin revisar la declaración iniciada por el ERO. Se deben ingresar los artículos en las líneas de la declaración en papel a la solicitud del Formulario 8879 o al Formulario 8878 antes de que el contribuyente firme y feche el formulario. El ERO puede usar estas autorizaciones pre-firmadas con autoridad para ingresar el PIN del contribuyente solamente si la información en la versión electrónica de las declaración de impuestos concuerda con la información que ingresó en la declaración de impuestos en papel.

El contribuyente y el representante de ERO siempre deben completar y firmar los formularios 8879 o 8878 por el practicante del método de PIN de la firma electrónica. El contribuyente debe usar el método de PIN del practicante para firmar electrónicamente el Formulario 4868, *Solicitud de la extensión de tiempo automática para presentar la declaración de impuestos estadounidense personal*, si se debe firmar. Sólo se pide la firma para el Formulario 4868 cuando se solicita un retiro electrónico de fondos.

El ERO debe retener el Formulario 8879 y el Formulario 8878 por tres años desde la fecha límite de la declaración o la fecha en que la recibió el IRS, cualquiera que sea más tarde. Los EROs no deben enviar el Formulario 8879 o el Formulario 8878 al IRS al menos que el IRS le pida que lo haga.

Firmas electrónicas para los EROs

Si el contribuyente firma su declaración usando cualquiera de los métodos de firma electrónica, el ERO también debe firmar con un PIN. Los EROs deben usar el mismo PIN por todo el año fiscal. Se puede ingresar el PIN en forma manual o generado por un software en el archivo electrónico en el lugar designado por el EFIN/PIN (siglas en inglés) del ERO. El ERO verifica la declaración del ERO al ingresar un PIN en el área para el EFIN/PIN. Para las declaraciones preparadas por la compañía del ERO, el preparador de la declaración declara bajo pena de juicio que la declaración fue revisada y es verdadera, correcta y completa. Para las declaraciones preparadas por alguien más que no pertenece a la compañía del ERO, el ERO testifica que el preparador de la declaración firmó la copia de la declaración y que la declaración electrónica contiene información tributaria idéntica a la que contiene la declaración en papel. La información de identidad del preparador por paga (nombre, domicilio y su SSN o PTIN) también debe incluirse en la declaración por e-file.

Presentar la Declaración Electrónica al IRS

Todos los proveedores de e-file deben asegurarse de que las declaraciones hayan sido procesadas de inmediato. Sin embargo, un proveedor que recibe una declaración para ser procesada en forma electrónica en o antes de la fecha límite de la declaración debe asegurarse que la parte electrónica de la declaración se transmite en o antes de la fecha límite (incluyendo las extensiones).

Un ERO debe asegurarse de que no se amontonen las declaraciones en su compañía. Se considera que hay un amontonamiento de declaraciones cuando:

1. Recolecta declaraciones de contribuyentes antes de que sea oficialmente aceptado al programa de e-file por el IRS
2. Después de ser aceptado oficialmente para participar en el programa de e-file del IRS, “amontonamiento” se refiere a la espera de más de tres días regulares para presentar la declaración al IRS ya que el ERO tenga toda la información necesaria para someterla por e-file.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The IRS does not consider returns held prior to the date that the firm accepts transmission of e-filed returns "stockpiled." Tax professionals who are EROs must advise their clients that they cannot transmit returns to the IRS until the date the IRS accepts transmissions.

Submission of Paper Documents

Some documents that have been e-filed with an individual's tax return need to be submitted to the IRS. Attach all appropriate documents to Form 8453 and mail to the address on the form (refer to page 2 of Form 8453 for the mailing address).

The following is a list of the supporting documents:

- Form 1098-C, *Contributions of Motor Vehicles, Boats, and Airplanes*, or equivalent contemporaneous written acknowledgments
- Form 2848, *Power of Attorney*
- Form 3115, *Application of Change in Accounting Method*
- Form 3468, *Investment Credit, Historical Structure Certificate*
- Form 4136, attach *Certificate for Biodiesel and Statement of Biodiesel Reseller* if applicable
- Form 5713, *International Boycott Report*
- Form 8283, *Noncash Charitable Contributions, Section B Appraisal Summary*
- Form 8332, *Release of Claim to Exemption for Children of Divorced or Separated Parents*
- Form 8858, *Information Return of U.S. Persons with Respect to Foreign Disregarded Entities*
- Form 8885, *Health Coverage Tax Credit*
- Form 8864, attach *Certificate for Biodiesel and Statement of Biodiesel Reseller* if applicable
- Form 8949, *Sales and Other Dispositions of Capital Assets*, (or a statement with the same information) if the transactions are not reported electronically

Record Keeping and Documentation Requirements

EROs must retain the following material until the end of the calendar year at the business address from which it originated the return or at a location that allows the ERO to readily access the material, as it must be available at the time of an IRS request. An ERO may retain the required records at the business address of the responsible official or at a location that allows the responsible official to readily access the material during any period of time the office is closed, as it must be available at the time of IRS request through the end of the calendar year. These records include:

- A copy of Form 8453, *U.S. Individual Income Tax Transmittal for an IRS e-file Return*, and supporting documents that are not included in the electronic records submitted to the IRS
- Copies of Forms W-2, W-2G, and 1099-R
- A copy of the signed IRS e-file consent to disclosure forms
- A complete copy of the electronic portion of the return that can be readily and accurately converted into an electronic transmission that the IRS can process
- The acknowledgment file for IRS-accepted returns

Forms 8878 and 8879 must be available to the IRS in the same manner described above for 3 years from the due date of the return or the date the IRS received the return, whichever is later.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El IRS no considera las declaraciones que se retuvieron antes de la fecha en que la compañía acepta la transmisión de las declaraciones por e-file "amontonadas". Los profesionales que son EROs deben asesorar a sus clientes en que no se puede transmitir las declaraciones al IRS hasta la fecha en que el IRS acepta las trasmisiones.

Presentación de Documentos en Papel

Algunos documentos que han sido presentados por e-file con una declaración de impuestos personal se deben enviar al IRS. Adjunte todos los documentos apropiados al Formulario 8453 y envíelos por correo regular al domicilio que está en el formulario (vea la página 2 del Formulario 8456 para ver el domicilio).

La siguiente, es una lista de documentos de apoyo:

- Formulario 1098-C, *Contribuciones de vehículos motorizados, barcos y aviones, o reconocimientos escritos de equivalentes contemporáneos*
- Formulario 2848, *Poder de abogado*
- Formulario 3115, *Solicitud de cambio en el método contable*
- Formulario 3468, *Crédito de inversiones, certificado de estructura histórica*
- Formulario 4136, adjunte *el Certificado de biodiesel y la declaración de revendedor de biodiesel*, si aplica
- Formulario 5713, *Reporte de boicot internacional*
- Formulario 8283, Contribuciones caritativas no en efectivo, Sección B, resumen de la evaluación
- Formulario 8332, *Liberación del reclamo de exención de los hijos de padres divorciados o separados*
- Formulario 8858, *Información de una declaración de personas estadounidenses con respecto a la indiferencia en algunos entidades extranjeras*
- Formulario 8885, *Crédito tributario de cobertura de salud*
- Formulario 8864, adjunte *el Certificado de biodiesel y la declaración de revendedor de biodiesel*, si aplica
- Formulario 8949, *Venta o Disposición de otros Activos de Capital, (* o una declaración con la misma información) si las transacciones no son reportadas electrónicamente

Mantenimiento de Archivos y Documentos Requeridos

Los EROs deben retener los siguientes materiales hasta el final del año regular en el domicilio del negocio del cual se originó la declaración o en un lugar en que el ERO tenga acceso rápido de los materiales, ya que debe estar disponible al momento en que el IRS lo solicite. Un ERO puede retener los archivos requeridos en el domicilio del negocio del oficial responsable o en el lugar en que le permita al oficial responsable tener acceso rápido de los materiales durante cualquier periodo de tiempo en que la oficina está cerrada, ya que debe estar disponible en todo momento en que la IRS lo solicite hasta el final del año regular. Estos archivos incluyen:

- Una copia del Formulario 8453, *Transmisión de los impuestos sobre ingreso personal estadounidense por la declaración electrónica al IRS*, y los documentos de apoyo que no se incluyen en los archivos electrónicos que se presentaron al IRS
- Copias de los Formularios W-2, W-2G y 1099-R
- Una copia del consentimiento electrónico del IRS firmado para hacer públicos los formularios
- Una copia completa de la parte electrónica de la declaración que puede ser, fácilmente y en forma precisa, convertida a una transmisión electrónica que el IRS puede procesar
- El reconocimiento presentado por declaraciones aceptadas del IRS

Los Formularios 8879 y 8878 deben estar disponibles para el IRS en la misma forma en que se describe anteriormente por tres años desde la fecha límite de la declaración o la fecha en que el IRS recibió la declaración, cualquiera que sea más tarde.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

EROs may electronically image and store all paper records they are required to retain for IRS e-file. This includes Forms 8453 and paper copies of Forms W-2, W-2G, and 1099-R as well as any supporting documents not included in the electronic record and Forms 8879 and 8878. The storage system must satisfy the requirements of Revenue Procedure 97-22, 1997-1 C.C. 652, *Retention of Books and Records*. In brief, the electronic storage system must ensure an accurate and complete transfer of the hard copy to the electronic storage media. The ERO must be able to reproduce all records with a high degree of legibility and readability (including the taxpayer's signatures) when displayed on a video terminal and when reproduced in hard copy.

Providing Information to the Taxpayer

The ERO must provide a complete copy of the return to the taxpayer. EROs may provide this copy in any media, including electronic, that is acceptable to both the taxpayer and the ERO. The copy need not contain the social security number of the paid preparer. A complete copy of a taxpayer's return includes Form 8453 and other documents that the ERO cannot electronically transmit, when applicable, as well as the electronic portion of the return. The electronic portion of the return can be contained on a replica of an official form or on an unofficial form. However, on an unofficial form, the ERO must reference data entries to the line numbers or descriptions on an official form. If the taxpayer provided a completed paper return for electronic filing and the information on the electronic portion of the return is identical to the information provided by the taxpayer, the ERO does not have to provide a printout of the electronic portion of the return to the taxpayer. The ERO should advise the taxpayer to retain a complete copy of his or her return and any supporting material.

The ERO should also advise taxpayers that, if needed, they must file an amended return as a paper return and mail it to the submission processing center that would handle the taxpayer's paper return.

Acknowledgment of Transmitted Return Data

The IRS electronically acknowledges the receipt of all transmissions. Returns in each transmission are either accepted or rejected for specific reasons. Accepted returns meet the processing criteria and are considered "filed" as soon as the return is signed electronically or the IRS receives a paper signature. Rejected returns fail to meet processing criteria and are considered "not filed." The acknowledgment identifies the source of the problem using a system of error reject codes and form field numbers (sequence numbers). The error reject codes tell why the return was rejected and the form field numbers tell which fields of the electronic return data are involved. Publication 1345, *Handbook for Authorized IRS e-file Providers of Individuals Tax Returns*, is issued annually and contains information to help identify the cause of the rejection.

The acknowledgment record of an accepted individual income tax return contains other information that is useful to the originator. The record confirms if the IRS accepted a PIN, if the taxpayer's refund will be applied to a debt, if an elected electronic funds withdrawal paid a balance due, and if the IRS approved a request for extension on Form 4868. The ERO should check acknowledgment records regularly to identify returns requiring follow-up action. The ERO should take reasonable steps to address issues identified on acknowledgment records. For example, if the IRS does not accept a PIN on an individual income tax return, the ERO must provide a completed and signed Form 8453 for the return.

The ERO must, at the request of the taxpayer, provide the declaration control number (DCN) and the date that electronic individual income tax return data was accepted by the IRS. Form 9325, *Acknowledgement and General Information for Taxpayers Who File Returns Electronically*, may

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Los EROs pueden fotocopiar electrónicamente la imagen de todos los archivos en papel que deben retener en el e-file del IRS. Esto incluye los Formularios 8453 y las copias en papel de los formularios W-2, W-2G y 1099-R así como cualquier documento de apoyo que no incluya en los archivos electrónicos y los Formularios 8879 y 8878. El sistema de almacenamiento debe satisfacer los requisitos del Procedimiento de Impuestos 97-22, 1997-1 C.C. 652, *Retención de libros y archivos*. En pocas palabras, el sistema de almacenamiento electrónico debe asegurar una trasferencia precisa y completa de la copia impresa de los medios de almacenamiento electrónico. El ERO debe ser capaz de reproducir todos los archivos con un alto grado de claridad y legibilidad (incluyendo las firmas del contribuyente) cuando se muestren en una terminal de video y cuando se reproduzcan en copia impresa.

Proveer Información al Contribuyente

El ERO debe proporcionar una copia de le declaración completa del contribuyente. Los EROs pueden proporcionar esta copia en cualquier formato, incluyendo los formatos electrónicos, que sean aceptables para ambos, el contribuyente y el ERO. La copia no debe contener el número del seguro social del preparador por paga. Una copia completa de la declaración del contribuyente incluye el Formulario 8453 y otros documentos que el ERO no pueda transmitir electrónicamente, cuando aplique, así como la parte electrónica de la declaración. La parte electrónica de la declaración puede ser contenida en una réplica del formulario oficial o en un formulario no oficial. Sin embargo, en un formulario no oficial, el ERO debe hacer referencia a los datos ingresados en las líneas enumeradas o las descripciones en el formulario oficial. Si el contribuyente proporciona un declaración de impuestos en papel completa para presentarla electrónicamente y la información de la parte electrónica de la declaración es idéntica a la información proporcionada por el contribuyente, el ERO no tiene que proporcionar una copia impresa de la parte electrónica de la declaración del contribuyente. El ERO debe asesorar el contribuyente de que debe mantener una copia completa de su declaración y cualquier material de apoyo.

El ERO debe también aconsejar al contribuyente que, si es necesario, se debe presentar una declaración enmendada en forma impresa y enviarla por correo al centro de proceso de documentos presentados que se puede hacer cargo de la declaración en papel del contribuyente.

Reconocimiento de los Datos de la Declaración Transmitida

El IRS reconoce electrónicamente haber recibido todas las transmisiones. Las declaraciones en cada transmisión son, o aceptadas o rechazadas, por razones específicas. Las declaraciones aceptadas cumplen con el criterio del proceso y son consideradas como “presentadas” tan pronto como se firme la declaración electrónicamente o que el IRS reciba la firma impresa. Las declaraciones rechazadas no cumplieron con el criterio del proceso y son consideradas como “no presentadas”. El acuse de recibo identifica la fuente del problema usando un sistema de códigos de rechazo de errores y un formulario de números de campo (secuencia de números). El código de rechazo de errores da la razón por la que fue rechazada la declaración y el formulario de número de campo dicen los datos en los campos de la declaración electrónica que están involucrados en el rechazo. La Publicación 1345A, *Suplemento de temporada de declaración fiscal para proveedores autorizados del programa e-file del IRS*, se emite anualmente y contiene información para identificar las causas por el rechazo.

El archivo de aceptación de una declaración de impuestos personal aceptada contiene otra información que es útil para el iniciador. El archivo confirma si el IRS aceptó un PIN, si el reembolso del contribuyente será aplicado a una deuda, si un retiro electrónico de fondos elegido paga un balance adeudado y si el IRS aprueba una petición de extensión en un Formulario 4868. El ERO debe revisar los archivos de las aceptaciones regularmente para identificar las declaraciones en las que se debe hacer un seguimiento. El ERO debe tomar pasos razonables para tratar las situaciones que se identifiquen en los archivos de aceptaciones. Por ejemplo, si el IRS no acepta un PIN en una declaración de impuestos personal, el ERO debe proporcionar un Formulario 8453 completo y firmado para la declaración.

El ERO debe, al pedirlo el contribuyente, proveer el número de control de la declaración (DCN, siglas en inglés) y la fecha en que los datos de la declaración de impuestos sobre ingreso personal fueron aceptados por el IRS. El Formulario 9325, *Aceptación e información general para los contribuyentes que presentaron declaraciones electrónicamente*,

© 2015 Latino Tax Professionals Association

be used for this purpose. The ERO must also, if requested, supply the electronic postmark if the transmitter provided one for the return.

Rejected electronic individual income tax data can be corrected and retransmitted without new signatures or authorizations if changes do not differ from the amount in the electronic portion of the electronic return by more than $50 to "total income" or AGI, or more than $14 to "total tax," "federal income tax withheld," "refund," or "amount you owe." The taxpayer must be given copies of the new electronic return data. If new signatures are required, the taxpayer must be given copies of the new signatures.

Resubmission of Rejected Tax Returns

If the IRS rejects the electronic portion of a taxpayer's individual income tax return for processing and the reason for the rejection cannot be rectified, the ERO must take reasonable steps to inform the taxpayer of the rejection within 24 hours. When the ERO advises the taxpayer that the return failed to file, the ERO must provide the taxpayer with the reject code(s) accompanied by an explanation. If the taxpayer chooses not to have the electronic portion of the return corrected and transmitted to the IRS, or if it cannot be accepted for processing by the IRS, the taxpayer must file a paper return. The paper return must be filed by the later of the due date of the return or 10 calendar days after the date the IRS gives notification that the electronic portion of the return has been rejected or that it cannot be accepted for processing. The paper return should include an explanation of why the return is being filed after the due date.

Returns Not Eligible for IRS e-File

The following individual income tax returns and related return conditions cannot be processed using IRS e-file*:*

- Tax returns with fiscal-year tax periods
- Amended tax returns
- Returns containing forms or schedules that cannot be processed by IRS e-file.
- Tax returns with rare or unusual processing conditions or that exceed the specifications for returns allowable in IRS e-file cannot be processed electronically. These conditions change from year to year. The software should alert to these conditions when they occur.

If an electronic return with one of these conditions is transmitted to the IRS, it will be rejected, and the tax return must then be paper filed.

Processing Return Information from Taxpayers

When an ERO originates the electronic submission of the return, he or she either prepares or collects from the taxpayer wishing to have a return e-filed. The ERO must always identify the paid preparer (if any) in the appropriate field of the electronic record of returns it originates. EROs may either transmit the return directly to the IRS or arrange with another provider to transmit the electronic return to the IRS. An authorized IRS e-file provider, including an ERO, may disclose tax return information to other providers for the purpose of preparing a tax return under Reg. 301.7216. For example, an ERO may pass on return information to an intermediate service provider or a transmitter for the purpose of having an electronic return formatted or transmitted to the IRS.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

se puede usar para este propósito. El ERO debe también, si se le pide, proveer el matasellos electrónico si el transmisor le provee uno por la declaración.

Los datos tributarios sobre ingreso personal electrónicos rechazados pueden ser corregidos y retransmitidos sin firmas o autorizaciones si los cargos no son diferentes de las cantidades en la parte electrónica de la declaración electrónica por más de $50 al "ingreso total" o al AGI, o más de $14 de los "impuestos totales", "los impuestos federales sobre en ingreso retenidos", "los reembolsos" o "las cantidades adeudadas". El contribuyente debe recibir copias de los nuevos datos en la declaración de impuestos electrónica. Si debe proporcionar nuevas firmas, el contribuyente debe también recibir las copias de las nuevas firmas.

Nueva Presentación de una Declaración de Impuestos Rechazada

Si el IRS rechaza la parte electrónica de la declaración de impuestos personal del contribuyente por procesamiento y la razón por el rechazo no se puede corregir, el ERO debe tomar los pasos necesarios para informar al contribuyente del rechazo dentro de veinticuatro horas. Cuando el ERO aconseja al contribuyente de que la declaración no se pudo presentar, el ERO debe proveer al contribuyente con los códigos de rechazo acompañados de una explicación. Si el contribuyente elige que no corregirá y ni transmitirá la parte electrónica de la declaración al IRS, el contribuyente debe entonces presentar una declaración en papel. La declaración en papel debe presentarse para la última fecha límite de la declaración o diez días regulares después de la fecha en que el IRS dé la notificación de que la parte electrónica de la declaración fue rechazada o que no se acepta para procesarla. Se debe incluir una explicación adjunta a la declaración en papel del por qué la declaración se presenta después de la fecha límite.

Declaraciones que no son Elegibles para el Programa de e-file del IRS

Las siguientes declaraciones de impuestos personales y las condiciones de la declaración relacionadas no se pueden procesar usando el programa de e-file del IRS:

- Declaraciones con periodos contables de años fiscales
- Declaración de impuestos enmendadas
- Declaraciones que contengan formularios o anexos que no se puedan procesar a través del programa e-file. Las declaraciones de impuestos con condiciones de proceso raras o inusuales o que excedan las especificaciones permitidas por el programa de e-file del IRS no pueden ser procesadas electrónicamente. Estas condiciones cambian año con año. El software debe alertarle cuando ocurren estas condiciones

Si la información de la declaración electrónica con una de estas condiciones se transmite al IRS, será rechazada y entonces, se tendrá que presentar la declaración de impuestos en papel.

Información del Proceso de las Declaraciones de los Contribuyentes

Cuando un ERO origina la presentación de una declaración electrónica, o prepara o la recibe del contribuyente que desea presentar la declaración por e-file. El ERO debe siempre identificar al preparador por paga (si hay alguno) en el área apropiada del archivo electrónica de la declaración que origina. Los EROs pueden, o transmitir la declaración directamente al IRS o ponerse de acuerdo con otro proveedor para que transmita la declaración electrónicamente, al IRS. Un proveedor del programa e-file del IRS autorizado, incluyendo al ERO, pueden revelar la información de la declaración de impuestos a otros proveedores para propósitos de la preparación de una declaración de impuestos bajo el Reg. 301.7216. Por ejemplo, un ERO puede pasar información en una declaración a un proveedor de servicios intermedio o a un transmisor para propósitos de formatear una declaración electrónica o para transmitirla al IRS.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

An ERO who chooses to originate returns that he or she has not prepared, but only collected, becomes an income tax return preparer of the returns when, as a result of entering the data, the ERO discovers errors that require substantive changes and then makes the changes. A nonsubstantive change is a correction limited to a transposition error, misplaced entry, spelling error, or arithmetic correction. All other changes are considered substantive, and the ERO becomes an income tax return preparer. As such, the ERO may be required to sign the tax return as the income tax return preparer.

What the Taxpayer Should Receive

Taxpayers should receive and be advised to keep copies of the following:

- Form 8879 (PIN program)
- Any Form W-2, Form 1099, etc., and any other backup material for their return
- A copy of the return that was electronically filed, in a form they can understand
- A copy of Form 9325, *General Information for Taxpayers Who File Electronically*, which tells taxpayers the procedure to follow if they do not receive their refund
- For those who request a refund anticipation loan (RAL), a copy of the loan agreement they signed and the disclosure statement

Refund Delays

Electronically filed returns could be delayed for any of the following reasons:

- Errors in the direct deposit information, which will result in the refund being sent by check
- Financial institution's refusal of direct deposit, which will result in the refund being sent by check
- Estimated tax payments differ from amount reported on tax return
- Bankruptcy
- Inappropriate claims for EITC
- Recertification to claim EITC

Refund Offsets

When taxpayers owe a prior-year balance due, the IRS will offset their current-year refund to pay the balance due. The Financial Management Service (FMS) offsets taxpayers' refunds through the Treasury Offset Program (TOP) to pay past-due:

1. Back taxes
2. Child support
3. Federal agency non-tax debts such as student loans
4. State income tax obligations
5. Other non-taxable debts

If taxpayers owe any of these debts, their refund will be offset until the debt has been paid off.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Un ERO que elige originar una declaración que no ha preparado, pero solamente recibido, se convierte en un preparador de declaración de impuestos sobre ingresos de las declaraciones cuando, como resultado de ingresar los datos, el ERO descubre errores que requieren cambios significativos, y que realiza los cambios. Un cambio no significativo es una corrección limitada a un error de transposición, entrada inapropiada, errores de ortografía o correcciones aritméticas. Todos los otros cambios son considerados significativos y el ERO se convierte en un preparador de declaración de impuestos. Como resultado, es posible que el ERO tenga que firmar la declaración de impuestos como el preparador de la declaración de impuestos.

Lo que Debe Recibir el Contribuyente

Los contribuyentes deben recibir y ser aconsejados que mantengan copias de lo siguiente:

- Los Formularios 8879 (programa de PIN)
- Cualquier Formulario W-2, Formulario 1099, etc., y cualquier otro material de apoyo para su declaración
- Una copia de la declaración que fue presentada electrónicamente, en una forma en que pueda comprender
- Una copia del Formulario 9325, *Información general para los contribuyentes que presentan electrónicamente*, lo que le informa a los contribuyentes el proceso a seguir si no reciben su reembolso
- Para aquellos que piden un préstamo anticipado del reembolso (RAL), deben recibir una copia del acuerdo del préstamo que firmaron y la declaración de la divulgación

Reembolso Retrasado

Las declaraciones de impuestos presentadas electrónicamente pueden retrasarse por cualquiera de las siguientes razones:

- Los errores en la información de los depósitos directos resultarán en el envío del reembolso en cheque
- El rechazo del depósito directo por la institución financiera resultará en el envío del reembolso en cheque
- Pagos de impuestos estimados que son diferentes de las cantidades que se reportaron en la declaración de impuestos
- Bancarrota
- Reclamos inapropiados del EITC
- Reclamos de recertificación del EITC

Desvío del Reembolso

Cuando el contribuyente tiene un balance adeudado de un año anterior, el IRS desviará el reembolso del año en curso para pagar el balance adeudado. El Servicio de Administración Financiera (FMS, siglas en inglés) desviará el reembolso de los contribuyentes a través del Programa de Desvío de Fondos de Hacienda (TOP, siglas en inglés) para pagar las deudas pasadas:

1. Impuestos atrasados
2. Pensión de menores
3. Préstamos estudiantiles
4. Obligaciones de impuestos estatales sobre ingreso
5. Otras deudas no tributarias

Si los contribuyentes tienen cualquiera de estas deudas, sus fondos serán desviados hasta que la deuda se haya pagado.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Electronic Postmark

A transmitter may provide an electronic postmark that the tax return has been filed electronically. The postmark is created at the time the tax return is submitted. The postmark includes the date and time of the transmitter's time zone. The tax return is considered to be a timely filed return if the postmark is on or before the deadline for filing.

Safeguarding Taxpayer Information

Taxpayer information is information that is furnished in any form or manner in person, over the phone, or by mail or fax for or by the taxpayer for preparing his or her tax return. It includes but is not limited to the taxpayer's:

- Name
- Address
- Identification number
- Income
- Receipts
- Deductions
- Exemptions
- Tax liability

Under Title 26 IRC §301 7216.1, criminal penalties may be imposed on any person engaged in the business of preparing or providing services in connection with the preparation of tax returns who knowingly or recklessly makes unauthorized disclosures or uses information furnished to him or her in connection with the preparation of an income tax return. Title 26 can also impose monetary penalties on the unauthorized disclosures or uses of taxpayer information by any person engaged in the business of preparing tax returns.

Some common safeguarding ideas are:

1. Locking doors to restrict access to paper or electronic files
2. Require passwords to restrict access to computer files
3. Encrypting electronically stored taxpayer data
4. Keeping a backup of electronic data for recovery purposes
5. Shredding paper containing taxpayer information before throwing it in the trash

For more information about safeguarding personal information, go to www.ftc.gov.

Summary

Electronic filing is one of the safest ways to file a tax return. The paid tax preparer is mandated to e-file federal tax returns if he or she prepares more than 11 returns. Title 26 can impose monetary penalties on any person engaged in the business of preparing or providing services in connection with the tax preparation business. A paid tax professional must guard their clients' information to avoid penalties.

Electronic Filing and Safeguarding Taxpayer Information Review Questions

These review questions are not part of the final exam and will not be graded by LTPA. To obtain maximum benefit from the course, LTPA recommends that you complete the following questions before you compare your answers with the solutions provided.

1. If the taxpayer has a balance due on his or her federal or state return, he or she cannot e-file the return.

a. True
b. False

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Sellos Electrónicos

Un transmisor puede proporcionar un matasellos electrónico indicando que la declaración de impuestos ha sido presentada en forma electrónica. El matasellos se crea al momento en que se presenta la declaración. El matasellos incluye la fecha y hora de la zona del transmisor. La declaración de impuestos se considera presentada a tiempo si el matasellos está fechado en o antes de la fecha límite.

Salvaguarda de la Información del Contribuyente

La información del contribuyente es información que ha sido proporcionada en cualquier forma o manera: en persona, por teléfono, por el correo o por fax de parte de o por el contribuyente para que le preparen su declaración de impuestos. Incluye, pero no está limitada a la información del contribuyente:

- Nombre
- Domicilio
- Número de Identificación
- Ingreso
- Recibos
- Deducción
- Exenciones
- Responsabilidad Tributaria

Bajo el Título 26 IRC § 301 7216.1, se pueden imponer sanciones criminales a cualquier persona que se envuelva en el negocio de la preparación o que proporcione servicios en conexión con la preparación de declaración de impuestos y que en conocimiento o por descuido, realice divulgaciones no autorizadas o use información que le proporcionan en conexión con la preparación de una declaración de impuestos sobre ingresos. El Título 26 puede también imponer sanciones monetarias en la divulgación no autorizada o el uso de la información del contribuyente por cualquier persona que esté envuelta en el negocio en la preparación de declaración de impuestos.

Algunas de las ideas para guardar la información más común son:

1. Poner bajo llave el acceso restringido a los archivos electrónicos o de papel
2. Pedir claves al acceso restringido a los archivos de las computadoras
3. Codificación electrónica de los datos archivados del contribuyente
4. Mantener una copia de seguridad de los datos electrónicos para todos los propósitos
5. Hacer trisas los documentos que tengan información del contribuyente antes de tirarlo en las papeleras

Para más información sobre salvaguardar la información personal, por favor vea el sitio Web www.ftc.gov

Resumen

La declaración electrónica es una de las formas más seguras para presentar la declaración de impuestos. el preparador por paga tiene la obligación de presentar las declaraciones de impuestos vía e-file si prepara más de 11 declaraciones. El Título 26 puede imponer sanciones monetarias en cualquier persona que se envuelva en el negocio de la preparación o provea servicios en conexión con el negocio de la preparación de impuestos. Un profesional en impuestos por paga debe salvaguardar la información de sus clientes para evitar sanciones.

Preguntas de Repaso sobre la Declaración Electrónica y Salvaguardia de la Información del Contribuyente

Estas preguntas de repaso no son parte del examen final y no serán calificadas por el equipo de LTPA. Para obtener el beneficio máximo del curso, el equipo de LTPA recomienda que complete las siguientes preguntas antes de comprar sus respuestas con las soluciones aquí proporcionadas.

1. Si el contribuyente tiene un balance adeudado en su declaración de impuestos federal o estatal, no puede presentar la declaración por e-file.

a. Cierto
b. Falso

© 2015 Latino Tax Professionals Association

2. Taxpayers may use a credit or debit card to pay their balance due.

a. True
b. False

Scenario To Think About

Colton Villanueva has three children and wants to electronically file his return. He gave Sergio the tax preparer, the names of his children with birthdates and TIN on a separate sheet of paper. He wants to know how fast he can get his refund. What are some questions that need to be asked?
The following are some sample questions that need to be asked:

1. Where is the mother of the children?
2. Did the children live with him the entire year?
3. Do you have proof of residency for the children?
4. Do you have a divorce decree or separation papers?

What other questions can you think about asking? Write them out on a separate sheet of paper.

Electronic Filing and Safeguarding Taxpayer Information Review Questions Answers

1. If the taxpayer has a balance due on his or her federal or state return, he or she cannot e-file the return.

a. True
b. False

Feedback: Balance due returns can be filed electronically.

2. Taxpayers may use a credit or debit card to pay their balance due.

a. True
b. False

Feedback: Taxpayers may also pay electronically using a credit or debit card. Taxpayers can make credit or debit card payments when e-filing or separately via telephone or the Internet. A third-party provider may charge a service fee to process the payment.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

2. Los contribuyentes pueden usar una tarjeta de crédito o de débito para pagar su balance adeudado.

   a. Cierto
   b. Falso

Escenario

Colton Villanueva tiene tres hijos y quiere presentar electrónicamente su declaración. Le dio a Sergio el preparador de impuestos, los nombres de sus niños con sus fechas de nacimiento y números TIN en una hoja por separado. Él quiere saber qué tan rápido podrá obtener su reembolso. ¿Qué preguntas se le tienen que hacer?

Los siguientes son algunos ejemplos de preguntas que necesita hacer:

1. Donde está la madre de los niños?
2. Vivieron los niños con él todo el año?
3. ¿Tiene prueba de residencia de los niños?
4. ¿Tiene un papel de divorcio o decreto de separación?

¿Qué otras preguntas se podrían preguntar? Escríbelas en una hoja por separado.

Respuestas de Preguntas de Repaso sobre la Declaración Electrónica y Salvaguardia de la Información del Contribuyente

1. Si el contribuyente tiene un balance en su declaración de impuesto federal o estatal, no podrá presentar una declaración por e-file.

   a. Cierto
   b. Falso

Retroalimentación: las declaraciones de impuestos con un monto a deber se pueden presentar electrónicamente.

2. Los contribuyentes pueden usar una tarjeta de crédito o débito para pagar el balance adeudado.

   a. Cierto
   b. Falso

Retroalimentación: los contribuyentes pueden también pagar electrónicamente utilizando una tarjeta de crédito o de débito. Los contribuyentes pueden hacer pagos con la tarjeta de crédito o débito cuando declaren por e-file o en forma separada vía teléfono o internet. Un proveedor de terceros puede hacer un cargo por los servicios al procesarlos por teléfono.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Electronic Filing and Safeguarding Taxpayer Information

Objectives

At the end of this lesson, the student will have an understanding of:

- The benefits of e-filing
- The difference between federal and state e-filing requirements
- The e-file process

Resources

FTB Form 8453 FTB Form 8879	FTB Publication 923 FTB Publication 1345 FTB Publication 1346B	Instructions Form 8453 Instructions Form 8879

Introduction

California generally conforms to the federal regarding electronic filing. If the tax preparer completed more than 100 timely original individual income tax returns during any calendar year beginning on and after January 1, 2003, and in the current calendar year prepared one or more individual income tax return using tax preparation software, then the preparer must file all returns electronically. California conforms to the federal in safeguarding the taxpayer's information.

Benefits of E-Filing

Participating in the California individual e-file program has many benefits for the tax preparer and his or her clients.

***Proof of Receipt*: FTB will** provide an electronic acknowledgment that the return has been accepted.

***Opportunity to Correct Errors*:** The FTB system performs up-front audits on all incoming e-file returns. FTB will let the ERO know if it detects any errors and what those errors are, and will allow the preparer time to make any corrections. This step reduces subsequent notices to the clients.

***Accurate Returns*:** Because most errors can be resolved electronically before FTB accepts the return for processing, less than 1 percent of e-file returns require special error handling.

***Safety*: FTB** uses the latest technologies to ensure the security and privacy of all taxpayer information. FTB receives all returns via secure Internet transmission that use 128-bit secure socket layer encryption, which is the industry standard.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Declaración Electrónica y Salvaguarda de la información del/de la Contribuyente de California

Objetivos

Al terminar esta lección, el/la estudiante podrá comprender mejor lo siguiente.

- Los beneficios de e-filing (se usará e-filing/e-file en lo sucesivo).
- Las diferencias entre los requisitos para e-filing federal y estatal.
- El proceso de e-file.

Recursos

Formulario FTB 8453 Formulario FTB 8879	Publicación FTB 923 Publicación FTB 1345 Publicación FTB 1346B	Instrucciones del Formulario 8453 Instrucciones del Formulario 8879

Introducción

California generalmente concuerda con la ley federal en cuanto a la declaración electrónica. Si el/la preparador/a de impuestos completa más de 100 declaración de impuestos personales originales a tiempo durante el año regular comenzando en o después del 1º de enero de 2003 , y en el año tributario en curso preparó una o más declaraciones de impuestos individuales usando el software para prepararlas, entonces

el/la preparador/a debe presentar todas las declaraciones electrónicamente. California concuerda con la ley federal en salvaguardar la información del/de la contribuyente.

Beneficios de e-filing

El participar en el programa de e-file individual de California tiene muchos beneficios para el/la preparador/a de impuestos y sus clientes.

Recibo de prueba**: **FTB proveerá un reconocimiento en forma electrónica de que la declaración ha sido aceptada.

***Oportunidad para corregir errores**:* El sistema de FTB realizará auditorías por adelantado en todas las declaraciones que llegan por e-file. FTB le dejará saber al ERO (por sus siglas en inglés) si detecta cualquier error y el tipo de errores que hay, y le da tiempo al/a la preparador/a para que haga las correcciones. Este paso reduce notificaciones posteriores a los clientes.

***Declaraciones correctas**:* ya que la mayoría de los errores se pueden resolver electrónicamente antes de que el FTB acepte la declaración para procesarla, menos del 1 porciento de las declaraciones que llagan por e-file requieren que se trate en forma especial.

Seguridad**: **FTB usa la tecnología más avanzada para mantener la seguridad y privacidad de la información de todos los contribuyentes. FTB recibe totas las declaraciones vía una transmisión por internet segura que usa 128 bits de capas de conexión encriptado de seguridad, que es el estándar de la industria.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The E-File Process

The process for preparing and submitting an e-file return is very similar to the paper return process:

1. Prepare the client's tax return as normal.
2. Provide your client with a copy of the return and a *California e-file Return Authorization for Individuals* form (FTB 8453), or a *California e-file Signature Authorization for Individuals* form (FTB 8879). Client must sign and return the form FTB 8453 or FTB 8879 to the tax preparer before the return is transmitted. A faxed copy is acceptable. To learn more about electronic signature options, visit the *e-Signature Options for Individual e-file* page on the FTB website.
3. Transmit the returns to the IRS and FTB.
4. Retrieve the acknowledgment (ACK) file that states if FTB has accepted the return for further processing or if FTB has found an error.
5. Correct any errors and retransmit the return to FTB. The return is not considered filed until the state issues an accepted ACK.
6. Record the date FTB accepted the return on the corresponding form FTB 8453 or FTB 8879.
7. Retain a copy of form FTB 8453 or FTB 8879 for four years from the return due date or for 4 years from the filing date, whichever is later.
8. For tips about incorporating e-file in the tax preparer's office, check out FTB's e-file tutorial.
9. For the complete e-file process rules, refer to the *Handbook for Authorized e-file Providers* (FTB Publication 1345).

Acknowledgment (ACK) Files and Error Resolution

1. ACK files are available 24 to 48 hours after the return has been transmitted.
2. If the tax professional is missing a batch of ACK files, contact the transmitter first for assistance.
3. If FTB finds an error in the initial processing of a return, it will reject the return and provide the tax professional the information in the ACK file, including the error, the form or schedule affected, and an occurrence number for multipage forms and schedules.
4. Review the list of top errors on the FTB website to avoid common mistakes.

Mandatory e-File

California tax law requires individual income tax returns prepared by certain income tax preparers to be electronically filed.

California opt-out compliance is significantly different than the federal. California allows a taxpayer to opt out for any reason. There is also a reasonable cause exception, such as instructions that a particular form may not be e-filed. Although a taxpayer is not required to list a reason for not e-filing, a preparer must list a reasonable cause for not e-filing if the return was not e-filed for any reason other than the taxpayer opt-out.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El proceso de e-file

El proceso para preparar y presentar una declaración por e-file es muy similar al proceso que se usa en papel.

1. Prepare la declaración de impuestos del cliente en forma regular.
2. Provea una copia de la declaración a su cliente y un formulario de *Autorización para procesar la declaración de California por e-file para individuos* (FTB 8453), o el formulario de *Autorización de firma para procesar por e-file de California para individuos* (FTB 8879). El/La cliente debe firmar y regresar el formulario FTB 8453 o el FTB 8879 al/a la preparador/a de impuestos antes de que la declaración sea transmitida. Se acepta una copia por fax. Para aprender más sobre las opciones para la firma electrónica, visite el portal de "*e-signature for Individual e-file*" en el sitio web del FTB.
3. Transmita la declaración al IRS y al R+FTB.
4. Reciba el reconocimiento (ACK, por sus siglas en inglés) de la declaración que explica si el FTB ha aceptado la declaración para que sea procesada o si el FTB ha encontrado algún error.
5. Corrija cualquier error y retransmita la declaración al FTB. La declaración no se considera como presentada hasta que el estado emite una ACK de aceptación.
6. Archive la fecha en que el FTB aceptó la declaración en la formulario FTB 8453 o en el FTB 9979 correspondiente.
7. Retenga una copia del formulario FTB 8453 o en el FTB 8879 por cuatro años desde la fecha de vencimiento de la declaración o por 4 años desde la fecha para declarar, lo que sea más tarde.
8. Para consejos en cómo incorporar el programa de e-file a la oficina del/de la preparador/a de impuestos, revise el tutorial del FTB sobre el programa del e-file.
9. Para ver las reglas del proceso de e-file completas, vea el *Folleto de autorización del programa e-file para proveedores* (Publicación FTB 1345).

Reconocimiento (ACK, por sus siglas en inglés) de declaración y resolución de errores

1. Las ACKs de declaración están disponibles de 24 a 48 horas después de que la declaración fue transmitida.
2. Si al/a la profesional en impuestos le faltan un montón de ACKs de declaración, primero póngase en contacto con el transmisor para que le ayude.
3. Si el FTB encuentra un error en el proceso inicial de la declaración, rechazará la declaración y le enviara al/a la profesional en impuestos la información en la ACK de la declaración, incluyendo el error, el formulario o anexo afectado y el número del incidente para formularios y anexos con páginas múltiples.
4. Revise la lista de los errores principales en el sitio web del FTB para evitar los errores más comunes.

E-file mandatorio

La ley de impuestos de California requiere que las declaraciones de impuestos individuales preparadas por ciertos preparadores de declaraciones de impuestos sobre ingresos se presente electrónicamente.

La conformidad en optar la exclusión de California es significativamente diferente que la federal. California permite al/a la contribuyente que opte la exclusión por cualquier razón. También existe una excepción de causa razonable, tal como las instrucciones que un formulario en particular no sea enviado por el programa de e-file. Aunque no se le requiere al/a la contribuyente que enliste una razón por la que no lo envía por e-file, el/la preparador debe enlistar una causa razonable por no enviarlo por e-file si la declaración no se envió por e-file por cualquier razón que no sea porque el/la contribuyente optó por excluirse.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

How Long to Keep Records

The length of time the taxpayer should keep documents depends upon the action, expense, or event of the document. The general rule to keep tax records depends on the deductions on the tax return and when the period of limitations run out for the tax return. The taxpayer should keep copies of their filed tax return and any making of computations if an amended tax return needed to be completed. If the original return was amended:

- Keep records for years after the amendment
- Taxpayer did not report income, keep records for 6 years
- Taxpayer filed a fraudulent tax return, keep records indefinitely
- Taxpayer did not file a tax return, keep records indefinitely
- Taxpayer filed for a claim for a refund after the original return was completed; keep records for 3 years from date the original return was filed or 2 years from the date the tax was paid, whichever is later
- Taxpayer filed a claim for a loss on worthless securities or bad debt deduction; keep records for 7 years
- Taxpayer should keep employment records for 4 years after the date that the tax becomes due or is paid, whichever is later

The taxpayer should keep records that are connected to property until the limitation expires for the year the property was disposed of. For example, if the taxpayer owns a rental, and disposes of the property in 2015, the records should be kept for 3 years after the date of disposal.

The burden of proof is on the taxpayer to prove entries, deductions, and statements made on the tax return. The taxpayer should have substantiating evidence, which should be their bookkeeping records.

Summary

Both federal and state have a mandatory e-file for all paid preparers. When e-filing a return, the paid tax preparer cannot just assume that once they hit the submit button (or transmit) that the return will automatically be accepted by the federal or state tax agency. Due diligence is in everything the paid preparer handles when it comes to tax returns. As part of the responsibilities of the paid tax professional, the clients' information is safeguarded so identity theft does not take place in the professionals' office.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El tiempo en que se mantienen los archivos

El periodo de tiempo que el/la contribuyente debe mantener los documentos depende de la acción, costo o evento del documento. La regla general para mantener los archivos de impuestos depende de las deducciones en la declaración de impuestos y cuando el periodo de las limitaciones se termina para la declaración de impuestos. El/La contribuyente debe mantener las copias de sus declaraciones de impuestos que presenta y la forma en que hizo los cálculos si se tuvo que hacer una enmienda a la declaración de impuestos. Si la declaración de impuestos original fue enmendada:

- Mantenga los archivos por cuatro años después de la enmienda.
- El/La contribuyente no reportó ingreso, mantengo el archivo por 6 años.
- El/La contribuyente presentó una declaración de impuestos fraudulenta, mantenga los archivos en forma indefinida.
- El/La contribuyente no presentó su declaración de impuestos, mantenga los archivos en forma indefinida.
- El/La contribuyente declaró para reclamar un reembolso después de que la declaración original se completó; mantenga los archivos por 3 años desde la fecha en que se presentó la declaración original o 2 años desde la fecha en que se pagaron los impuestos, cualquiera que sea más tarde.
- El/La contribuyente presentó un reclamo por una pérdida en valores bursátiles sin valor o de una deducción por una cuenta incobrable; mantenga los archivos por 7 años.
- El/La contribuyente debe mantener los archivos del empleo por 4 años después de la fecha en que se deben los impuestos o que se pagaron, cualquiera que sea más tarde.

El/La contribuyente debe mantener los archivos que están conectados a la propiedad hasta que la limitación expire por el año en que se deshizo de la propiedad. Por ejemplo, si el/la contribuyente es dueño/a de una propiedad de alquiler y se deshace de la propiedad en 2015, los archivos se deben mantener por 3 años después de la fecha en que se deshizo de la propiedad.

La carga de probar recae en el/la contribuyente que debe probar los cantidades que pone, las deducciones y las declaraciones que hace en la declaración de impuestos. El/La contribuyente debe tener evidencia considerable, las cuales deben ser sus archivos contables.

Resumen

Ambas, la ley federal y la estatal determinan que es mandatorio para los preparadores de impuestos por paga que presenten sus declaraciones por e-file. Cuando presenta una declaración por e-file, los preparadores de impuestos por paga no pueden asumir que ya que presionen el botón de enviar (o transmitir) que la declaración automáticamente será aceptada por las agencias tributarias federales y estatales. La debida diligencia debe estar en todo lo relacionado a la preparación de declaraciones de impuestos a cargo del preparador por paga. Como parte de las responsabilidades del profesional en impuestos por paga, la salvaguardia de la información del cliente para que no ocurra el robo de identidad en la oficina del profesional.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Electronic Filing and Safeguarding Taxpayer Information Review Questions

These review questions are not part of the final exam and will not be graded by LTPA. To obtain maximum benefit from the course, LTPA recommends that you complete the following questions before you compare your answers with the solutions provided.

1. If taxpayers owe a state prior-year balance due and have not paid it, the state will take the amount owed from any refund for the current year. If a balance remains, the taxpayer will be refunded that amount.

a. True
b. False

Scenario To Think About

Colton Villanueva has three children and wants to electronically file his return. He gave Sergio the tax preparer, the names of his children with birthdates and TIN on a separate sheet of paper. He wants to know how fast he can get his refund. What are some questions that need to be asked?

The following are some sample questions that need to be asked:

1. Where is the mother of the children?
2. Did the children live with him the entire year?
3. Do you have proof of residency for the children?
4. Do you have a divorce decree or separation papers?

What other questions can you think about asking? Write them out on a separate sheet of paper.

California Electronic Filing and Safeguarding Taxpayer Information Review Questions Answers

1. If taxpayers owe a state prior-year balance due and have not paid it, the state will take the amount owed from any refund for the current year. If a balance remains, the taxpayer will be refunded that amount.

a. True
b. False

Feedback: When taxpayers owe a prior-year balance due, the IRS will offset their current-year refund to pay the balance due. The Financial Management Service (FMS) offsets taxpayers' refunds through the Treasury Offset Program (TOP) to pay past-due:

- Back taxes
- Child support
- State income tax obligations
- Other nontax debts

Now that you have completed reading the chapter, go online and complete Chapter 20 Electronic Filing and Safeguarding review questions and practice scenario.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Preguntas de repaso sobre la declaración electrónica y Salvaguardia de la información del/de la contribuyente para California

Estas preguntas de repaso no son parte del examen final y no serán calificadas por LTPA. Para obtener el máximo beneficio del curso, LTPA le recomienda que complete las siguientes preguntas antes de comparar sus respuestas con las respuestas correctas que se le proporcionan.

1. Si los contribuyentes deben un balance estatal del año anterior y no lo han pagado, el estado tomará la cantidad adeudada de cualquier reembolso del año en curso. Si queda algo del rembolso, se le enviará al contribuyente.

a. Cierto
b. Falso

Escenario

Colton Villanueva tiene tres hijos y quiere presentar su declaración electrónicamente. Él le da a Sergio, el preparador de impuestos por paga, los nombres de sus hijos con sus fechas de nacimiento y sus TIN en una hoja de papel separado. Él quiere saber qué tan rápido puede recibir su reembolso. ¿Qué tipo de preguntas se le deben hacer?

Las siguientes son ejemplos de preguntas que puede hacer:

1. ¿Dónde está la madre de sus hijos?
2. ¿Vivieron los hijos con él por todo el año?
3. ¿Tiene prueba de residencia para los hijos?
4. ¿Tiene un decreto de divorcio o los papeles de separación?

¿Qué otro tipo de preguntas cree que puede hacer? Escríbalas en una hoja de papel por separado.

Respuestas a las preguntas de repaso sobre la declaración electrónica y salvaguarda de la información del/de la contribuyente para California

1. Si los contribuyentes deben un balance estatal del año anterior y no lo han pagado, el estado tomará la cantidad adeudada de cualquier reembolso del año en curso. Si queda algo del rembolso, se le enviará al contribuyente.

a. Cierto
b. Falso

Retroalimentación: cuando los contribuyentes tiene un balance adeudado del año anterior, el IRS distribuirá el reembolso del año en curso para pagar el balance adeudado. El Servicio de Administración Financiera (FMS, por sus siglas en inglés) distribuye los reembolsos de los contribuyentes a través del Programa de Distribución del Tesoro (TOP, por sus siglas en inglés) para pagar las deudas atrasadas.

- Impuestos atrasados
- Manutención de menores
- Obligaciones tributarias de ingreso estatal
- Otras deudas que no son tributarias

Ahora que ha completado de leer el capítulo, vaya al internet y complete las preguntas de repaso y el escenario de práctica del Capítulo 20 Declaración Electrónica y Salvaguarda de la Información del Contribuyente.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Final Exam

Your final exam will be completed online. There are two parts to the final:

1. Review questions that cover the entire course
2. A tax return that covers the entire course

You will need to pass both parts of the final with a 70 percent or better before being able to print the course completion certificate. You may redo the review questions and the tax return as many times as necessary to pass with a 70 percent or better.

Once you complete the questions, download and complete the survey. You can e-mail the survey to info@latinotaxpro.org or fax it to 1-831-424-3218.

If you need more courses, go to the course catalog and view the other courses that are available to help you increase your knowledge of tax preparation.

Thank you for taking our course.

When you have completed the course and printed your certificate, we will need the last six digits of your SSN and your last name as it appears on your SSN card. Please e-mail the information to info@latinotaxpro.org. In the subject line please put "*CTEC 60 Hour Course"*. If you do not want to e-mail your information, you may fax the information to 1-831-424-3218. Please include your e-mail address in all correspondence. Thank you.

Your completed hours (if you have passed with a 70 percent or better) will be uploaded to CTEC within seventy-two business hours. Once the hours have been uploaded and you have obtained a tax preparer bond for $5,000, you may register with CTEC. If you have any questions about becoming registered with CTEC, visit www.ctec.org and go to the Q & A section located on the left-hand side of the home page.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Examen Final

Su examen final se completará en línea. Hay dos partes:

1. Preguntas de Repaso que cubren todo el curso
2. Una declaración de impuestos que cubre todo el curso

Usted tendrá que pasar las dos partes del final con un 70 por ciento o mejor antes de poder imprimir el certificado del curso. Usted puede dar respuesta otra vez a las preguntas de repaso y la declaración del impuesto tantas veces que sea necesario pasar con un 70 por ciento o mejor.

Una vez que complete la pregunta, descargar y completar la encuesta. Usted puede enviar por correo la encuesta para info@latinotaxpro.org o por fax al 1-831-424-3218.

Si necesita más cursos, ir al catálogo de cursos y ver los otros cursos que están disponibles para ayudarle a aumentar sus conocimientos de preparación de impuestos.

Gracias por tomar nuestro curso usted.

Cuando haya completado el curso y se imprime su certificado, necesitaremos los últimos seis dígitos de su número de Seguro Social y su apellido como aparece en su tarjeta de Seguro Social. Favor, de mandar la información al e-mail info@latinotaxpro.org. En la línea de asunto por favor escriba "CTEC 60 Curso Hour". Si no desea enviar por correo su información, usted puede enviar por fax la información al 1-831-424-3218. Por favor incluya su dirección de correo electrónico en toda la correspondencia. Gracias.

Sus horas completadas (si ha pasado con un 70 por ciento o mejor) se subirán a CTEC dentro de setenta y dos horas de oficina. Una vez que las horas se han subido y han obtenido una fianza para preparador de impuestos por $ 5,000, usted puede registrarse con CTEC. Si usted tiene alguna pregunta acerca de convertirse registrado CTEC, visite www.ctec.org y vaya a la sección Q & A situada en el lado izquierdo de la página principal.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Appendix I: Glossary

Abstract fees: Expenses generally paid by a buyer to research the title of real property.

Academic period: A semester, trimester, quarter, or other period of study (such as summer school session) as reasonably determined by an educational institution. If an educational institution uses credit hours or clock hours and does not have academic terms, each payment period can be treated as an academic period.

Accrual method: An accounting method under which income is reported when the taxpayer earned it, whether or not the taxpayer has received it. Expenses are generally deducted when the taxpayer has incurred the liability.

Acknowledgment (ACK): A report generated by the IRS to a transmitter that indicates receipt of all transmissions. An ACK report identifies the returns in each transmission that are accepted or rejected for specific reasons.

ACRS: The accelerated cost recovery system (ACRS) is a method of depreciation that depreciates an asset using recovery periods instead of useful life.

Active conduct of a trade or business: Generally, for the section 179 deduction, a taxpayer is considered to conduct a trade or business activity if he or she meaningfully participates in the management or operations of the trade or business. A mere passive investor in a trade or business does not actively conduct the trade or business.

Active participation/Material participation: The taxpayer must have owned at least 10 percent of the rental property and must have made management decisions in a significant and bona fide sense.

Actual auto expense: Expense incurred by the taxpayer during the course of conducting his or her trade or business. Instead of using the standard mileage rate, the taxpayer deducts the actual cost of operating his or her vehicle for business.

Adequate disclosure: Sufficient revelation of facts or reasons for a position involving the preparation of a tax return.

Adopted child: A child in the taxpayer's home placed by an authorized placement agency. An authorized placement agency includes any person authorized by state law to place children for legal adoption. The adoption does not have to be final.

Adjustments to income: Deductions taken from the total income on line 22, Form 1040, or line 15, Form 1040A. This subtraction from total income results in the adjusted gross income.

Adjusted basis: The original cost of property, plus certain additions and improvements, minus certain deductions such as depreciation allowed or allowable and casualty losses.

Adjusted gross income (AGI): The income arrived at after adjustments. AGI is determined prior to subtracting the standard or itemized deductions and exemptions. Adjustments may be claimed by the taxpayer even if he or she cannot itemize deductions using Schedule A.

Adjusted qualified education expenses (AQEE): Qualified education expenses reduced by any tax-free educational assistance, such as a tax-free scholarship or employer-provided educational assistance. They must also be reduced by any qualified education expenses deducted elsewhere on

© 2015 Latino Tax Professionals Association

the return, used to determine an education credit or other benefit, or used to determine a tax-free distribution.

Adjusted sales price: Selling price minus expenses of sale, fix-up expenses of property, or assets.

Adoption taxpayer identification number (ATIN): A tax-processing number issued by the IRS as a temporary taxpayer identification number for a child in the domestic adoption process who is not yet eligible for a social security number (SSN). An ATIN is not a permanent identification number and is intended only for temporary use. To obtain an ATIN, complete IRS Form W-7A, *Application for Taxpayer Identification Number for Pending US Adoptions.*

Advance rent: Any amount of rent the taxpayer receives before the period that the payment covers.

Aiding and abetting: The act of helping or assisting another individual in an attempt to evade that individual's tax liability.

Alimony: Alimony payments received from the taxpayer's spouse or former spouse; they are taxable in the year received.

Alternative minimum tax (AMT): A tax assessed on special-treatment items such as certain types of income, certain deductions, and certain exemptions.

Amount realized: The total of all money received plus the fair market value of all property or services received from a sale or exchange. The amount realized also includes any liabilities assumed by the buyer and any liabilities to which the property transferred is subject, such as real estate taxes or a mortgage.

Amortization: A gradual deduction for the cost of intangible property over its useful life.

Annual additions: Annual additions are the total of all of the taxpayer's IRA contributions in a year, employee contributions (not included rollovers), and forfeitures allocated to a participants account.

Annual benefits: Annual benefits are the benefits to be paid yearly in the form of a straight life annuity (with no extra benefits) under a plan to which employees do not contribute and under which no rollover contributions are made.

Annuity: A contract sold by an insurance company that pays a monthly, quarterly, semiannual, or annual income benefit for the life of the annuitant or other specified period of time.

At-risk: The taxpayer's liability for an activity to the extent that cash and the adjusted basis of other property contributed to the activity and certain amounts borrowed for use in the activity.

At-risk rules: Rules that limit the amount of loss the taxpayer may deduct to the amount of the loss in the activity.

Audits: An examination of a taxpayer's books and records performed by the Internal Revenue Service.

Authorized IRS e-file provider: A firm accepted to participate in IRS e-file.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Automated clearing house (ACH): A system that administers electronic funds transfers (EFTs) among participating financial institutions. An example of such a transfer is the direct deposit of a tax refund from the IRS into a taxpayer's account at a financial institution.

Basis of property: Cost of the property when purchased or built. If acquired by inheritance, it is the fair market value at the date of death. If received as a gift, the recipient's basis is that of the donor's.

Batch: A single transmission consisting of the electronic data from single or multiple tax returns.

Beginning inventory: The cost of items available for sale. This should be the same as last year's closing inventory.

Business: A business is an activity in which a profit motive is present and economic activity is involved. Service as a newspaper carrier under age 18 or as a public officer is not a business.

Business mileage: Mileage traveled by a taxpayer during the course of conducting his or her trade or business. The taxpayer must use a vehicle that he or she owns or leases.

Business/investment use: Usually, a percentage showing how much an item of property, such as an automobile, is used for business and investment purposes.

Capital gain distribution: Paid by mutual funds and real estate investment trusts. Capital gains may be taxed at different rates.

Capital improvements: Costs that add to the value of the asset. These do not include repairs or maintenance.

Capitalized: Expended or treated as an item of a capital nature. A capitalized amount is not deductible as a current expense and must be included in the basis of property.

Carryover: An amount that is unable to be used in the current year due to restrictions.

Cash method: An accounting method under which the taxpayer reports income in the year in which it was actually or constructively received. Generally, expenses are deducted in the year they are paid.
Casualty and theft: The loss of property through a disaster, fire, storm, or theft.

Class life: A number of years that establishes the property class and recovery period for most types of property under the general depreciation system (GDS) and alternate depreciation system (ADS).

Circumstantial evidence: Details or facts that indirectly point to other facts.

Codes of conduct: An established set of rules that are designated to determine the boundaries in which behavior is deemed acceptable.

Coercion: Intimidation or force.

Combat pay, nontaxable: If the taxpayer was a member of the US armed forces and served in a combat zone, certain pay is excluded from his or her income (see "Combat Zone Exclusion" in Publication 3). The solider can elect to include this pay in his or her earned income when figuring EIC. The amount of the taxpayer's nontaxable combat pay should be shown in Form(s) W-2, box 12, with code *Q*. If he is filing a joint return and both the taxpayer and his or her spouse received nontaxable combat pay, they can each make their own election.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Common-law employee: A common-law employee is any individual who, under common law, would have the status of an employee. A leased employee can also be a common-law employee.

Commuting mileage: Mileage traveled from home to work and from work to home.

Compensation: A direct or indirect monetary or nonmonetary reward given to employees, usually taxed as ordinary income.

Constructive receipts: Income that has been credited or made available to the taxpayer even though the taxpayer may not have yet actually received it.

Contribution: A contribution is an amount the taxpayer paid into a plan for all those participating in the plan, including self-employed individuals. Limits may apply.

Convention: A method established under the modified accelerated cost recovery system (MACRS) to determine the portion of the year to depreciate property both in the year the property is placed in service and in the year of disposition.

Cost of goods sold: A total that represents the cost of buying new raw material and the cost of producing the finished goods such as overhead, labor, and utilities.

Cost of labor: The cost of labor used in the actual production of the goods.

Cost of a retirement plan: All of an employee's contributions paid into a qualified plan and any contributions paid into a plan by an employer that were taxable at the time they were paid.

Credits: A tax credit reduces the taxpayer's current tax liability dollar for dollar. There are two categories of credits: refundable and nonrefundable.

California Tax Education Council (CTEC): The governing board for the state of California that oversees paid tax preparers and the vendors who are able to teach tax courses in the state of California.

Debt indicator (DI): A field on an ACK report that indicates whether a debt offset or a taxpayer's refund will occur. It does not indicate how much the offset will be. Offsets taken by the IRS may be for current- and prior-year tax obligations. Offsets taken by the Financial Management IRS (FMS) are for past-due student loans, child support, federal taxes, or other governmental agency debts.

Decedent: A person who has died.

Declining balance method (DBM): An accelerated method to depreciate property. The general depreciation system (GDS) of MACRS uses the 150 percent or 200 percent declining balance methods for certain types of property. A depreciation rate (percentage) is determined by dividing the declining balance by the recovery period for the property.

Declaration control number (DCN): A unique fourteen-digit number assigned by the ERO (or transmitter, in the case of online filing) to each electronically filed tax return.

Deductible: An amount that allows a reduction of the AGI.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Deductions in respect to the decedent: Deductions for which the decedent would have been liable, such as business expenses, interest, taxes, or income-producing expenses, but that were not deductible on the decedent's final tax return.

Dependent: A person for whom the taxpayer can claim a dependency exemption. He or she must be supported by the taxpayer and meet all six of the dependency requirements to be claimed as a dependent. The requirements are filed a joint return or claimed as a dependent by another taxpayer, support, age, relationship (or household member), citizenship (or residency), and legal relationship tests. Dependency exemptions are not "tradable." If the person who is entitled to claim the dependency exemption chooses not to do so, the exemption is lost.

Depositor account number (DAN): The financial institution account to which a direct deposit refund is to be routed.

Depreciation: A method of recovering the cost of an asset over the asset's useful life or recovery period.

Designated beneficiary: The individual named in the document creating the account/plan that is to receive the benefit of the funds in the account/plan.

Director of Office of Professional Responsibility: An individual assigned to enforce the rules and regulations for tax professionals.

Direct deposit: An electronic transfer of a refund into a taxpayer's financial institution account.

Direct expense: Expenses incurred only as a result of conducting business in the home.

Disreputable conduct: Behavior that is considered dishonest or outside of the rules or guidelines set forth by the Internal Revenue Service.

Disability income: The amount paid to an employee under an insurance or pension plan while the employee is absent from work because of a disability. If the employer paid the insurance premiums, the amount received is taxable income. If the employee paid the premiums, it is nontaxable.

Disposed: Permanently withdrawn from use in a trade or business or from the production of income.

Distributions: A payment of cash or property made to a taxpayer.

Dividends: Distributions of money, stock, or other property or services paid to the taxpayer by a corporation.

Documentary evidence: Written records that establish certain facts.

Drain: The IRS scheduled time for processing electronically filed return data.

Due diligence: The practice of assuring correctness in tax preparation through thorough tax client interviews. Thoroughly completing the proper worksheets and forms will aid in assuring correctness.

Early distribution: Amounts received by the taxpayer from a pension, annuity, or IRA prior to reaching age 59½. Early distributions are subject to a 10 percent penalty (some exceptions apply).

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Earned income: Wages the taxpayer receives from working. There are two ways to receive earned income:

- The taxpayer works for someone who pays him or her.
- The taxpayer works in a business he or she owns.

Earned income credit (EIC): A refundable individual income tax credit for certain persons who work.

EIC recertification: A requirement for a taxpayer previously denied EIC to provide additional information on Form 8862, *Information to Claim Earned Income Credit after Disallowance*, when he or she files a similar EIC claim on a subsequent return.

Electronic federal tax payments systems (EFTPS): A free service from the US Treasury through which federal taxes may be paid. Taxes can be paid via the Internet, by phone, or through a service provider. After authorization, payments are electronically transferred from the authorized bank account to Treasury's general account.

Electronic filing identification number (EFIN): An identification number assigned by the IRS to accept applicants for participation in IRS e-file.

Electronic filing: A system whereby tax returns are transmitted electronically to the Internal Revenue Service.

Electronic funds transfer (EFT): The process through which direct refunds are transmitted from the government to the taxpayer's account at a financial institution.

Electronic funds withdrawal (EFW): A payment method that allows the taxpayer to authorize the US Treasury to electronically withdraw funds from his or her checking or savings account.

Electronic postmark: The date and time the electronic return is first received on the transmitter's host computer in the transmitter's time zone. The ERO, or the taxpayer in the case of online filing, adjusts the time to his or her time zone to determine timeliness.

Electronic Return Originator (ERO): An authorized IRS e-file provider who originates the electronic submission of returns to the IRS.

Electronic signature: Method of signing a return electronically through the use of a personal identification number (PIN).

Electronic Tax Administration (ETA): The office within the IRS with management oversight of the IRS's electronic commerce initiatives. The mission of the ETA is to revolutionize how taxpayers transact and communicate with the IRS.

Electronic Tax Administration Advisory Committee (ETAAC): An advisory group established by the IRS Restructuring and Reform Act of 1998 to provide an organized public forum for discussion of ETA issues in support of the overriding goal that paperless filing should be the preferred and most convenient method of filing tax and information returns.

Electronic transmitter identification number (ETIN): An identification number assigned by the IRS to a participant in IRS e-file that performs activity of transmission and/or software development.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Electronically transmitted documents (EDT): A system created to process electronic documents that are not attached to a tax return and are filed separately from the tax return.

Employee contributions: Amounts paid by the employee into an employee benefit program or plan.

Employer identification number (EIN): A taxpayer identification number issued to an entity other than an individual.

Ending inventory: The cost of merchandise remaining in stock at the close of the tax year. This is inventory figured at the end of the tax year and is used as the beginning inventory for the next year's return.

Enrolled agents: A person who is qualified to practice before the Internal Revenue Service. Enrolled agents have passed a two-day IRS examination or have worked in a technical area of the IRS for at least five years.

Error reject code (ERC): Codes included on an acknowledgment (ACK) report for returns that are rejected by the IRS. ERC explanations are published annually prior to the filing season in Publication 1345A, *Filing Season Supplement for Authorized IRS e-file Providers of Individual Income Tax Returns*, and Publication 1346, *Electronic Return File Specifications and Record Layout for Individual Income Tax Returns.*

Estimated taxes: A quarterly payment made to the US Treasury Department on income not subject to withholding taxes. The payment represents a projection of the taxpayer's ultimate tax liability for the taxable period.

Ethics: Standards of conduct and moral judgment; the system of morals of an individual person.

Evade: To avoid by deceit or dishonesty.

Excess contributions: Contributions made to a tax-deferred arrangement in excess of the allowed limits.

Exchange: To barter, swap, part with, give, or transfer property for other property or services.

Exclusively: Must be used for business purposes only.

Exemption: An additional amount that the taxpayer may deduct from his or her adjusted gross income to arrive at his or her taxable income. The taxpayer may deduct the personal exemption amount for him- or herself, spouse, and dependents.

Fair market value (FMV): The price that property brings when it is offered for sale by one who is willing but not obligated to sell and is bought by one who is willing or desires to buy but is not compelled to do so.

Fair rental value: An amount that a person who is not related to the taxpayer would be willing to pay for rental use.

Fiduciary: One who acts on behalf of another as a guardian, trustee, executor, administrator, receiver, or conservator.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

FIFO (first in, first out): A method of inventory valuation in which the first items entered into inventory are considered the first ones sold.

Financial Management Service (FMS): The agency of the Department of the Treasury through which payments to and from the government, such as direct deposit of refunds, are processed.

Form field number/Form sequence (SEQ) number: The identifier of specific data on an electronic tax return record layout as defined in Publication 1346, *Electronic Return File Specifications and Record Layouts for Individual Income Tax Returns.*

Foster child: A foster child is any child placed with the taxpayer by an authorized placement agency or by judgment, decree, or other order of any court of competent jurisdiction. For more details on authorized placement agencies, see Publication 596.

Fraud: Act of deceiving or misrepresenting. Persons who file or assist in filing a materially false or fraudulent return may be subject to a criminal penalty of up to $100,000 and/or up to three years in prison plus the cost of prosecution.

Fraudulent return: A return in which the individual is attempting to file using someone else's name or SSN on the return or where the taxpayer is presenting documents or information that have no basis in fact. Fraudulent returns should not be filed with the IRS.

Fringe benefit: An indirect compensation provided to an employee; generally includes life and health insurance, as well as pension plans.

Frivolous: Lacking in substantial correctness or containing information that is knowingly incorrect; an attempt at evading taxes.

Fungible commodity: A commodity of a nature that one part may be used in place of another part.

Gain: Amount realized from a sale minus the adjusted basis of the property sold.

Goodwill: An intangible property such as the advantage or benefit received in property beyond its mere value. It is not confined to a name but can be attached to a particular area where business is transacted, to a list of customers, or to other elements of value in business as a going concern.

Gramm-Leach-Bliley Act: An act that imposed requirements on financial institutions to protect the privacy of nonpublic personal information of their clients.

Grandchild: Any descendant of the taxpayer's son, daughter, adopted child, or stepchild. For example, a grandchild includes the taxpayer's great-grandchild, great-great-grandchild, etc.

Grantor: The one who transfers property to another.

Gross income: Amount of total income received by the taxpayer from all sources before any adjustments or deductions are completed.

Hobby: An activity not pursued for profit.

Home mortgage interest: Interest paid on a personal residence.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Improvements: Adds to the value of the property and prolongs its useful life. For example, paving a driveway is considered an improvement.

Income in respect of the decedent: An amount that a decedent was entitled to receive as gross income. However, because of his or her method of accounting, it was not included in gross income for any period before death.

Independent contractor: A person who is self-employed and contracts his or her services to other businesses.

Indirect expenses: Expenses for running the entire home.

Individual taxpayer identification number (ITIN): A tax processing number that became available on July 1, 1996, for certain nonresident and resident aliens, their spouses, and their dependents. The ITIN is available only from the IRS for those individuals who cannot obtain a social security number (SSN). To obtain an ITIN, complete IRS Form W-7, *Application for IRS Individual Identification Number*.

Individual retirement account (IRA): A personal savings plan that offers the taxpayer tax advantages to set aside money for retirement or, in some plans, for certain education expenses. Contributions may be deductible or nondeductible depending upon the taxpayer's modified AGI.

Injured spouse: A taxpayer who files a joint return with a spouse and is due a refund that is likely to be assessed because the spouse owes past-due taxes, child support, or student loans.

Innocent spouse: A taxpayer who files a joint return with a spouse who has incorrectly reported information on their joint return.

Intangible property: Property that has value that cannot be seen or touched, such as goodwill, patents, copyrights, and computer software.

Interest: Compensation received from investments on which payments received by the taxpayer reflect the time value of money.

Internal Revenue Code (IRC): Legislation passed by Congress that specifies what income is to be taxed, how it is to be taxed, and what deductions may be taken from taxable income.

Internal Revenue Service (IRS): A division of the Department of Treasury; the agency that is responsible for the administration and collection of federal taxes.

Instrument: A legal document that records an act or an agreement. Instruments may also be considered as contracts, notes, and leases.

Investment interest: The interest paid or accrued on money borrowed that is allocable to property held for investment.

Itemized deduction: Individualized tax deductions of specific items allowed by the Internal Revenue Service.

Itemized deduction limitation: A restriction placed on taxpayers with an AGI that exceeds a predetermined threshold and that requires the taxpayer to limit his or her deductions.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Joint ownership: Owned equally by all parties on the deed.

Keogh: A tax-deferred pension plan designed for self-employed individuals or employees of unincorporated businesses.

LIFO (last in, first out): A method of inventory valuation in which the last items entered into inventory are considered the first items sold.

Liquidating dividends: Dividends that are issued as a result of the corporation becoming partially or completely liquidated.

Listed property: Passenger automobiles; any other property used for transportation; property of a type generally used for entertainment, recreation, or amusement; computers and their peripheral equipment (unless used only at a regular business establishment and owned or leased by the person operating the establishment); and cellular telephones or similar telecommunications equipment.

Lump-sum distribution: The payment of a taxpayer's entire retirement or pension plan in one payment, instead of steady payments made over time.

MACRS: Modified accelerated cost recovery system (MACRS) is a method of depreciation that replaced the accelerated cost recovery system (ACRS). The asset is depreciated over a longer life than with ACRS.

Medical savings account (MSA): A medical savings account is an account in which tax-deferred deposits can be made for use as medical expenses.

Members of the military: If the taxpayer was on extended active duty outside the United States, his or her home is considered to be in the United States during that duty period. Extended active duty is military duty ordered for an infinite period or for a period of more than ninety days. Once the taxpayer begins serving extended active duty, he or she is considered to be on extended active duty even if he or she serves fewer than ninety days.

Misrepresentation: To represent falsely.

Mutual fund: A mutual fund is a regulated investment company generally created by "pooling" funds of investors to allow them to take advantage of diversity of investments and professional management.

Name control: The first four significant letters of a taxpayer's last name used in connection with the taxpayer's SSN to identify the taxpayer, spouse, and dependents.

Necessary expense: An expense that is appropriate and helpful to the taxpayer's trade or business.

Net earnings: Earnings after deductions; net profit.

Net operating loss (NOL): A NOL may occur when the taxpayer's deductions exceed his or her income; the loss may be caused by one or more of the following:

- From a business
- From work as an employee
- For casualty and theft losses
- Moving expenses and rental property

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Noncapital asset: Property that is not a capital asset.

Nondeductible: An expense that does not reduce AGI.

Nonrefundable credits: May reduce the taxpayer's tax liability to zero. If the credit is more than the tax liability, the excess is not refunded. Most credits are nonrefundable. Specifically, child- and dependent-care credits, child tax credits, credits for the elderly and disabled, education credits, foreign tax credits, and adoption credits are nonrefundable. (That is, they may reduce the tax due to zero but will not produce payments to the taxpayer.)

Nonresident aliens: If the taxpayer's filing status is married filing jointly, more research will be required. Obtain Publication 596.

Nonresidential real property: Most real property other than residential real property.

Nonqualified employee plan: An employer's plan that does not meet Internal Revenue Code requirements for qualified employee plans. It does not qualify for most of the tax benefits of a qualified plan.

Nontaxable income: Income that is exempt from tax. When a return must be filed, nontaxable income will be shown on the return but will not be added into the amount of income.

Nonsubstantive change: A correction or change limited to a transposition error, misplaced entry, spelling error, or arithmetic correction that does not require new signatures or authorizations to be transmitted or retransmitted.

Offer in compromise (OIC): An offer of settlement made by a taxpayer to the Internal Revenue Service regarding an unpaid tax when it is unlikely that the tax liability can be collected in full.

Ordinary dividends: Dividends that are paid out of the corporation's earnings and profits.

Ordinary expense: An expense that is common and accepted in the taxpayer's trade or business.

Original issue discount (OID): A form of interest; the amount by which the stated redemption price at maturity of a debt instrument is more than its issue price.

Originate/Originator: Originator of an electronic tax return submission occurs when an ERO 1) directly transmits electronic returns to the IRS, 2) sends electronic returns to a transmitter, or 3) provides tax return data to an intermediate service provider.

Other costs: A proportion of overhead expenses related to creating a product.

Other income: Income that is not reportable under any of the other income categories. Examples of income that may be reportable under this category are commissions, insurance proceeds, patronage distributions, prizes, and racing purses.

Part-interest expense: If the taxpayer owns a part in a rental property, the taxpayer can deduct his or her part of the rental expenses for that property.

Part-interest income: If the taxpayer owns a part interest in a rental property, the taxpayer must report his or her part of the rental income from that property.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Passive activity: An income-producing activity or venture in which the taxpayer does not materially participate.

Pension plan: A plan set up by an employer for the benefit of employees that adheres to the rules mandated by the IRS.

Permanently and totally disabled child: Any child who cannot engage in any substantial gainful activity because of a physical or mental condition; a doctor has determined that this condition:

- Has lasted or can be expected to last continuously for at least a year
- Can lead to death

Personal exemptions: Additional amount the taxpayer may deduct from adjusted gross income to arrive at taxable income. This amount is adjusted every year.

Phaseouts: The reduction or elimination of various tax benefits as a taxpayer's income exceeds specified levels.

Placed in service: Ready and available for a specific use whether in a trade or business, the production of income, a tax-exempt activity, or a personal activity.

Points: Interest that the lender charges to make a loan. On the settlement statement, points are "loan origination fees."

Preparer tax identification number (PTIN): An identifying number issued by the IRS to be used by a paid preparer on a tax return instead of the paid preparer's social security number.

Principal place of business: Place where a taxpayer conducts most of his or her business the majority of the time.

Professional conduct: Competent, honest, and ethical behavior.

Property class: A category for property under MACRS. It generally determines the depreciation method, recovery period, and convention.

Purchase: The inventory or raw materials for manufacturing, merchandising, or mining, plus costs of shipping minus purchases for personal use.

Qualifying child: There are five tests that must be met for a child to be the taxpayer's qualifying child. The five tests are:

1. Relationship
2. Age
3. Residency
4. Support
5. Special test for qualifying child of more than one person

Qualifying relative: The taxpayer can claim an exemption for a qualifying relative only if the following three tests are met:

1. Dependent taxpayer test
2. Joint return test

© 2015 Latino Tax Professionals Association

3. Citizen or resident test

Qualified employee annuity: A retirement annuity purchased by an employer for an employee under a plan that meets Internal Revenue Code requirements.

Qualified employee plan: An employer's stock bonus, pension, or profit-sharing plan that is for the exclusive benefit of employees or their beneficiaries and meets Internal Revenue guidelines.

Qualified expense for higher education: Tuition and fees required for the taxpayer, his or her spouse, and dependents (for whom the taxpayer may claim an exemption) to attend an eligible educational institution.

Railroad retirement tier 1: A retirement plan that is the equivalent of social security benefits.

Railroad retirement tier 2: A retirement plan that is treated as a pension.

Realistic possibility: A tax position is considered to have a realistic possibility of being sustained on its merits if the position has at least a one-in-three, or greater, likelihood of being sustained if challenged by the Internal Revenue Service.

Recapture: To include as income on the tax return an amount allowed or allowable as a deduction in a prior year.

Recovery period: The number of years over which the basis (cost) of an item of property is recovered.

Refundable credits: Treated as tax payments. The credit amount is added to federal income tax withheld. If the total of these credits is more than the tax liability, the excess will be refunded. There are only five refundable credits: additional child tax credit, earned income credit, excess social security withheld, credit for federal tax paid on fuels, and credit for taxes paid by regulated investment companies.

Example:	Total tax	$481
	Earned Income Credit	–$500
	Refund	$19

Refund anticipation loan (RAL): Money borrowed by a taxpayer that is based on a taxpayer's anticipated income tax refund. The IRS has no involvement in RALs. A RAL is a contract between the taxpayer and the lender. A RAL may be marketed under various commercial or financial product names. This is a bank product that is not offered as frequently as it used to be.

Refund cycle: The anticipated date that a refund would be issued by the IRS either by direct deposit or by mail to a taxpayer for a return included within a specific "drain." However, neither the IRS nor FMS guarantees the specific date that a refund will be mailed or deposited into a taxpayer's financial institution account.

Reinvested dividends: Dividends that are used to purchase additional stock.

Remainder interest: The part of an estate that is left after all the other provisions of a will have been satisfied.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Repairs and maintenance: Expenses incurred to merely keep the asset in good condition do not add value or prolong the life of the property; therefore, repairs and maintenance costs are not added to the basis of the asset.

Residential rental property: Real property, generally buildings or structures, if 80 percent or more of its annual gross rental income is from dwelling units.

Return of capital: A distribution paid out of the shareholder's investment in stock of the company.

Return period: The twelve-month period beginning on the same day of each year. For a calendar-year taxpayer, this is January 1.

Rollover: The timely moving of a taxpayer's pension plan from one financial institution to another without producing a taxable income.

Roth IRA: A personal savings plan that offers the taxpayer tax advantages to set aside money for retirement. Contributions are not deductible; however, qualified distributions are tax-free. The earnings from a Roth IRA are also distributed tax-free.

Routing transit number (RTN): A number assigned by the Federal Reserve to each financial institution.

Royalties: Income the taxpayer may receive from copyrights, patents, and oil, gas, and mineral properties.

Savings bond: A US government obligation that pays interest.

Salvage value: An estimated value of property at the end of its useful life. Not used under MACRS.

Section 179 expense deduction: Allows immediate expensing of tangible personal property. Limits apply and are adjusted annually.

Section 1245 property: Property that is or has been subject to an allowance for depreciation or amortization. Section 1245 property includes personal property, single-purpose agricultural and horticultural structures, storage facilities used in connection with the distribution of petroleum or primary petroleum products, and railroad grading or tunnel bores.

Section 1250 property: Real property (other than section 1245 property) that is or has been subject to an allowance for depreciation.

Self-employment tax (SE tax): Social security and Medicare taxes that self-employed individuals are required to pay. Currently, the self-employed individual pays 15.3 percent of his or her net self-employment earnings in self-employment taxes.

Self-select PIN method: An electronic signature option for taxpayers who e-file using either a personal computer or an ERO. This method requires the taxpayer to create a five-digit personal identification number (PIN) to use as the signature on the e-file return and to submit authentication information to the IRS with the e-file return.

Seller-paid points: A ruling in March 1994 made these deductible on the buyer's tax return, on Schedule A. The buyer's basis is then lowered by the amount of the seller-paid points when he or she sells the home.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Selling price: Total received for the sale of the property (including money, mortgages, and FMV of property received).

Social security number (SSN): For purposes of taking the EIC, a valid SSN is a number issued by the Social Security Administration, unless "Not Valid for Employment" is printed on the social security card and the number was issued solely to apply for or receive a federally funded benefit. The taxpayer should contact his or her local Social Security Administration to obtain a social security card.

Sole proprietor: An individual who is in business for him- or herself.

Specific identification: An inventory method that identifies each item by cost and sale.

Standard deduction: An amount that the taxpayer may deduct from adjusted gross income to arrive at taxable income. Standard deduction is adjusted yearly for inflation.

Start-up costs: Expenses incurred to establish a business. These expenses are incurred prior to the actual beginning of the business.

Stockpiling: Waiting more than three calendar days to submit returns to the IRS after the provider has all necessary information for the origination of the electronic return. Stockpiling may also occur when returns are collected for e-file prior to official acceptance for participation in IRS e-file. Collecting tax returns for the IRS e-file prior to the start-up of IRS e-file is not considered stockpiling. However, providers must advise taxpayers that the returns will not be transmitted to the IRS prior to the start-up date.

Straight-line method: A method of depreciation whereby the cost of the asset is divided by its useful life in order to obtain the annual expense.

Structural components: Parts that together form an entire structure, such as a building. The term includes those parts of a building such as walls, partitions, floors, and ceilings, as well as any permanent coverings such as paneling or tiling, windows and doors, and all components of a central air-conditioning or hearing system including motors, compressors, pipes, and ducts. It also includes plumbing fixtures such as sinks, bathtubs, electrical wiring, lighting fixtures, and other parts that form the structure.

Tangible property: Property you can see or touch, such as buildings, machinery, vehicles, furniture, and equipment.

Taxable income: Any income that is subject to tax. It must be reported on a tax return, unless the amount is so small that the taxpayer is not required to file a return.

Tax-deferred: Referring to an investment whose accumulated earnings are free from taxation until the investor takes possession of the assets.

Tax Court: A judicial system designed specifically for tax laws.

Tax evasion: The reduction or avoidance of taxes through illegal means.

Tax-exempt: Not subject to tax.

Tax home: An individual's main or regular place of business.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Tax professional: One who prepares tax returns for individuals, companies, trusts, or nonprofit organizations.

Tax-sheltered annuity (TSA) plan: Often referred to as a "403(b) plan" or a "tax-deferred annuity plan," a TSA is a retirement plan for employees of public schools and certain tax-exempt organizations. Generally, a TSA plan provides retirement benefits by purchasing annuity contracts for its participants.

Term interest: A life interest in property, an interest in property for a term of years, or an income interest in a trust. It generally refers to a present or future interest in income from property or the right to use property that terminates or fails upon the lapse of time, the occurrence of an event, or the failure of an event to occur.

Third-party designee: A family member, friend, or tax preparer who has been given permission to discuss a particular tax return with the Internal Revenue Service on behalf of the taxpayer. This authorization expires after the due date of the tax return.

Transfer: The moving of funds from a traditional IRA account directly into another account.

Unadjusted basis: The basis of an item of property for purposes of figuring the gain on a sale without taking into account any depreciation taken in earlier years but with adjustments for other amounts, including amortization, the section 179 deduction, any special depreciation allowance, any deduction claimed for clean-fuel vehicles or clean-fuel vehicle refueling property placed in service before January 1, 2006, and any electric vehicle credit.

Uncollected rent: If the taxpayer is a cash-basis taxpayer, the taxpayer cannot deduct uncollected rent. Since the cash-basis taxpayer never included the uncollected rent in income, he or she cannot deduct the uncollected rent as an expense or deduction. If the taxpayer is an accrual-basis taxpayer, he or she had to report income when it was earned. If the taxpayer is unable to collect the rent, he or she may be able to deduct it as a business bad debt.

Unearned income: Income that is not considered earned.

Unit-of-production method: A way to figure depreciation for certain property. It is determined by estimating the number of units that can be produced before the property is worn out. For example, if it is estimated that a machine will produce one thousand units in a year, the percentage to figure depreciation for that year is 10 percent of the machine's cost less its salvage value.

Unrelated business expenses: Expenses incurred for anything not used for business.

Useful life: An estimate of how long an item of property can be expected to be useable in trade or business or to produce income. Under MACRS, the taxpayer can recover the cost of property over a set recovery period. The recovery period is based on the property class to which the property is assigned. The class to which the property is assigned is generally determined by its class life.

Wages: Regular compensation received by an employee as a condition of employment. Wages are considered earned income and taxed as ordinary income.

Wash sale: A sale of stock or securities at a loss within thirty days before or after the taxpayer purchases or acquires in a fully taxable trade, or acquires a contract or option to buy, substantially identical stock or securities.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Withdrawal: The removal of a taxpayer's funds from a financial institution. This transaction may or may not produce taxable income.

Withholding: An employer retains a portion of an employee's wages for the purpose of paying various taxes, insurance plans, pension plans, union dues, and other deductions.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The Latino Tax Professionals Association (LTPA) is a professional association dedicated to excellence in the field of tax preparation and related services. LTPA was formed to serve tax professionals who work in all areas of tax practice, including individual practitioners, accounting and bookkeeping services, enrolled agents, certified public accountants, and immigration attorneys.

Latino Tax Professionals Association LLC

1588 Moffett Street, Suite F
Salinas, CA 93905
866-936-2587
www.latinotaxpro.org

For support: info@latinotaxpro.org

© 2015 Latino Tax Professionals Association