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

Volume I

© 2015 Latino Tax Professionals Association

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: 978-1515061250
ISBN-10: 15150601256
06262015 v1

© 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: 978-1514729489
ISBN-10: 1514729482
06262015 v1

© 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 nuestro 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 número de 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 de práctica.

¡Usted puede enmarcar el Certificado de LTPA y mostrarlo orgullosamente en su oficina!

Si usted es un(a) Registered Tax Return Preparer (RTRP) o planea convertirse en un RTRP, le debe de informar a LPTA de su número PTIN para que ellos puedan reportar sus horas de educación continua a (CE, por sus siglas en inglés) y 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 de 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.

Los 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 practica está diseñado para ser completado a mano y no sobre el software .

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Table of Contents

	Page
Chapter 1: Ethics	16
California Chapter 1: Ethics	60
Chapter 2: What is a Tax Preparer?	68
California Chapter 2: What is a Tax Preparer?	98
Chapter 3: Penalties	106
California Chapter 3: Penalties	134
Chapter 4: Introduction to Form 1040	142
California Chapter 4: Introduction to Form 540	168
Chapter 5: Filing Status and Exemptions	194
California Chapter 5: Filing Status and Exemptions	258
Chapter 6: Income	284
California Chapter 6: Income	350
Chapter 7: Interest and Dividends	369
California Chapter 7: Interest and Dividends	414
Chapter 8: Business Income and Depreciation	424
California Chapter 8: Business Income and Depreciation	484
Chapter 9: Capital Gains and Losses	500
California Chapter 9: Capital Gains and Losses	522
Chapter 10: IRA, Pension, Annuity, and Social Security Distributions	534
California Chapter 10: IRA, Pension, Annuity, and Social Security Distributions	570
Appendix I: Glossary	584

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Tabla de Contenido

Página

Capítulo 1: Ética 17
California Capítulo 1: Ética 61

Capítulo 2: Qué es un Preparador de Impuestos? 69
California Capítulo 2: Qué es un Preparador de Impuestos? 99

Capítulo 3: Penalidades 107
California Capítulo 3: Penalidades 135

Capítulo 4: Introducción al Formulario 1040 143
California Capítulo 4: Introducción al Formulario 540 169

Capítulo 5: Estado Civil y Exenciones 195
California Capítulo 5: Estado Civil y Exenciones 259

Capítulo 6: Ingreso 285
California Capítulo 6: Ingreso 351

Capítulo 7: Intereses y Dividendos 369
California Capítulo 7: Intereses y Dividendos 415

Capítulo 8: Ingreso de Negocio y Depreciación 425
California Capítulo 8: Ingreso de Negocio y Depreciación 485

Capítulo 9: Ganancias y Pérdidas de Capital 501
California Capítulo 9: Ganancias y Pérdidas de Capital 523

Capítulo 10: Distribuciones de IRA, Pensión, Anualidad, y Seguro Social 535
California Capítulo 10: Distribuciones de IRA, Pensión, Anualidad, y Seguro Social 571

Apéndice I: Glosario 585

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Chapter 1 Ethics

Ethics

Objectives

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

- Basic responsibilities of the tax professional
- Professional responsibility in tax return preparation
- Tax practitioners responsibility to the tax system
- The definition of "practice before the IRS"
- Office of Professional Responsibility (OPR) and their authority over paid preparers
- Section 7216 and how it affects the tax professional
- What activities might cause the preparer to receive §6694 penalties

Resources

Circular 230 Circular 230 FAQs	Title 26 Title 31	IRS.gov

Introduction

This chapter has been developed from Circular 230, published June 12, 2014. As a beginning tax preparer, one needs to understand the meaning of "ethics" and the ethical standard in the tax preparation business.

"Ethics" is defined as the discipline of dealing with what is good and bad and with moral duty and obligation. It is a set theory or system of principles or moral values. It is also the rules and standards governing the conduct of a person or the members of a profession (e.g., tax practice ethics).

The rules and standards governing the conduct of tax professionals are contained in Circular 230. These rules and standards are the ethics of tax practice. "Ethical behavior" is defined as "of ethics or relating to ethics." In addition, it is being in accordance with or conforming to the accepted principles of right and wrong that govern the conduct of a profession (i.e., professional standards of conduct).

Most people would define ethics as "doing the right thing," which leads one to believe that individuals will, as a matter of common sense and conscience, instinctively react in an ethical manner in all situations. As evidenced by financial scandals involving Bernie Madoff and Lehman Brothers, this is not always true. "Doing the right thing" was not the basis for the decisions made by leaders of those organizations. As a result, many have become generally disillusioned and untrusting of the business community.

The U.S. Treasury Department requires all attorneys, certified public accountants, enrolled agents, enrolled actuaries, and registered tax return preparers to annually complete continuing education, including two hours of ethics or professional conduct.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Capitulo 1 Ética

Ética

Objetivos

Al finalizar esta lección, el estudiante podrá comprender lo siguiente:

- Las responsabilidades básicas de un profesional de impuestos
- Responsabilidad profesional en la preparación de impuestos
- Responsabilidad de los practicantes de impuesto en el sistema tributario
- La definición de "Practica ante el IRS"
- Oficina de Responsabilidad Profesional (OPR, por sus siglas en ingles) y su autoridad sobre los preparadores remunerados
- Sección 7216 y como esta sección afecta al profesional de impuestos
- Que actividades podrían causar que el preparador de impuestos recibirá una multa §6694

Recursos

Circular 230 Circular 230 Preguntas más frecuentes	Titulo 26 Titulo 31	IRS.gov

Introducción

Este capítulo ha sido diseñado conforme al Circular 230, publicado el 12 de Junio del 2014. Como un principiante en la preparación de impuestos, uno necesita entender el significado de "ética" y el estándar ético en el negocio de preparación de declaraciones de impuestos.

"Ética" se define como la disciplina de cómo lidiar con lo bueno y lo malo y con la responsabilidad moral y la obligación. Es una teoría o sistema de principios o de valores morales. También engloba las reglas y los estándares que gobiernan la conducta de un individuo o los miembros de una profesión (e.g., ética en la práctica tributaria).

Las reglas y los estándares que gobiernan la conducta de los profesionales de impuestos están contenidos en Circular 230. Estas reglas y estándares son la ética de la práctica tributaria. "Comportamiento Ético" es definido como "de ética o en relación a la ética." Adicionalmente, es está de acuerdo con o en conformidad con los principios aceptados del bien y el mal que gobiernan la conducta de una profesión (e.g, estándares profesionales de la conducta).

La mayoría de las personas definieran la ética como "el hacer lo correcto," cual lleva a uno a pensar que los individuos lo harán así, por el sentido común y a conciencia, instintivamente reaccionan de una manera ética en todas las situaciones. Como evidencia en escaldaos financieros cuales se vieron envueltos Bernie Madoff y Lehman Brothers, esto no es siempre verdad. "El hacer lo correcto" no fue la base de las decisiones tomadas por los lideres de esas organizaciones. Como resultado, muchos se han desilusionado y se han hecho desconfiados de la comunidad empresarial.

El U.S. Treasury Department o Departamento de la Tesorería de los Estados Unidos requiere que todos los abogados, contadores públicos certificados, agentes registrados, actuarios registrados, y preparadores de impuestos registrados completen su educación continua anualmente, incluyendo dos horas de ética o sobre conducta profesional.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Morals

Ethics and morals are parallel in theory and practice. Ethics denote the theory of right and wrong actions, whereas morals indicate their practice within guidelines. "Moral" has a dual meaning. The first indicates a person's comprehension of morality and that person's capacity to put it into practice. In this meaning, the antonym is "amoral," indicating an inability to distinguish between right and wrong. The second meaning denotes the active practice of those values. In this sense, the antonym is "immoral," referring to actions that violate ethical principles.

The term "personal ethics" signifies a moral code applicable to individuals; "social ethics" means moral theory applied to groups. Social ethics can be synonymous with social and political philosophy, inasmuch as it is the foundation of a good society or state. Ethics is not limited to specific acts and defined moral codes, but encompasses the whole of moral ideals and behaviors—one's philosophy of life.

Core Issue in Ethics

Everyone has been exposed to the core issues in ethical behavior since birth. These core issues include both positive and negative behaviors. Throughout life, individuals have to make decisions regarding which behaviors to follow. Ethical decisions are based on a number of external influences, depending in part on culture, education, ethnic and/or religious background, and social/economic influences.

Circular 230 Guidelines

The Internal Revenue Service has established ethical guidelines and practices. These guidelines, laws, and standards are provided in Circular 230. Circular 230 provides a consistent standard of professional responsibility to protect not only the taxpayer but the tax professional as well.

Everything the tax practitioner does, every choice he or she makes as a tax professional, not only affects the tax preparer but also affects the taxpayer, coworkers, and firm. Decisions and judgments made in tax preparation are not always black and white. The paid tax preparer's first responsibility is to his or her client, but one should make decisions within the boundaries of the law. Often issues are not clearly defined and leave room for interpretation. When making a decision or judgment as a professional tax preparer, you should:

1. Determine the nature of the issue in question
2. Obtain as much information and documentation from the client as possible
3. Research the issue thoroughly, documenting all findings, facts, and positions
4. Consider relevant case studies
5. Examine all possible solutions to the questions
6. Weigh the consequences of each solution and how each solution may affect all parties involved (the taxpayer, the preparer, and the firm)
7. Inform the client of your position and explain the consequences of the available answers
8. Choose a solution that is legally and ethically correct for all parties involved and that is comfortable for you and your client

Rules Governing Authority to Practice

Circular 230 is the written guideline that governs those who represent taxpayers before the IRS. The rules and regulations found in Circular 230 are overseen by the Office of Professional Responsibility (OPR). It is responsible for matters related to practitioner conduct and discipline, including disciplinary preceedings and sanctions.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Moral

Ética y moral son paralelas en teoría y en la práctica. Ética denota la teoría de las acciones correctas y erróneas, mientras lo moral indica su práctica dentro de los lineamientos. "Moral" tiene un significado doble. El primero indica la comprensión de moralidad que tiene una persona y la capacidad de esa persona en ponerlo en práctica. En este significado, el antónimo es "amoral," indicando la incapacidad de distinguir entre lo correcto e incorrecto. El Segundo significado denota la práctica activa de esos valores. En este caso, el antónimo es "inmoral," refiriéndose a acciones que quebrantan los principios éticos.

El término "ética personal" significa un código moral aplicable a los individuos; "ética social" significa teoría moral aplicada a grupos. Ética social puede ser sinónimo con la filosofía social y política, en la medida que es el fundamento de una buena sociedad o estado. Ética no está limitada a actos específicos y a códigos ya definidos, pero engloba la totalidad de ideas morales y de comportamientos—nuestra filosofía de vida.

Tema Central en Ética

Todos hemos sido expuestos al tema central en el compartimento ético desde nuestro nacimiento. Esta problemática central incluye ambos comportamientos tanto positivo como negativo. Durante la vida, los individuos tienen que tomar decisiones desacuerdo a que comportamientos seguir. Decisiones éticas son basadas en un número de influencias externas, dependiendo en parte en la cultura, educación, grupo étnico, antecedente religioso, y además por influencias socio económicas.

Directrices de la Circular 230

Rentas Internas o en ingles The Internal Revenue Service ha establecido las normas éticas y prácticas. Estas directrices, leyes, y estándares son provistos en el 230. Circular 230 provee un estándar consistente de responsabilidad profesional para proteger no solo al contribuyente pero también al profesional de impuestos.

Todo lo que hace el practicante de impuestos, cada decisión que él o ella hace como un profesional de impuestos, no solo afecta al preparador de impuestos pero también afecta al contribuyente, compañeros de trabajo, y al la empresa. Decisiones y juicios determinados en la preparación de impuestos no siempre son en blanco y negro La responsabilidad en primer lugar de un preparador remunerado es hacia su cliente, pero uno debe de hacer decisiones dentro de los límites de la ley. En ocasiones las problemáticas no son muy claras y dejan espacio para la interpretación. Cuando se tome una decisión o se determine un juicio como profesional de impuestos, usted debería:

1. Determinar la naturaleza de la problemática en quistión
2. Obtener tanta información como sea necesaria y documentación del cliente
3. Investigar la problemática a fondo, documentando todos los hallazgos, hechos, y posiciones
4. Considere casos de estudio relevantes
5. Examine todas las soluciones posibles a las preguntas
6. Mida las consecuencias de cada posible solución y como cada solución puede afectar a todos las partes involucradas (el contribuyente, el preparador de impuestos, y la empresa)
7. Informe al cliente de su posición y explica las consecuencias de las respuestas disponibles
8. Escoja una solución que sea legalmente y éticamente correcta para todas las partes involucradas y que está en conformidad con usted y con su cliente

Reglas que gobiernan la autoridad para la práctica

Circular 230 es la directriz escrita que gobierna a aquellos que representan a los contribuyentes ante el IRS. Las reglas y reglamentos que se encuentran en la Circular 230 son supervisados por la oficina Office of Professional Responsibility (OPR). Este es responsable de asuntos relacionados con la conducta de los practicantes tributarios y la disciplina, incluyendo el proceso de disciplina y sanciones.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The following definitions are used throughout Circular 230 but provided in §10.2 (Rev. 8-2011).

Attorneys: Any person who is a member in good standing of the bar of the highest court of any state, territory, or possession of the United States, including a commonwealth or the District of Columbia.

Certified public accountant (CPA): Any person who is duly qualified to practice as a certified public accountant in any state, territory, or possession of the United States, including a commonwealth or the District of Columbia.

Commissioner: Refers to the Commissioner of the Internal Revenue Service.

Practice before the Internal Revenue Service: Comprehends all matters connected with a presentation to the Internal Revenue Service or any of its officers or employees relating to a taxpayer's rights, privileges, or liabilities under laws or regulations administered by the Internal Revenue Service.

Practice includes, but is not limited to:

- Preparing and filing documents
- Corresponding and communicating with the Internal Revenue Service
- Rendering written advice with respect to any entity, transaction, plan or arrangement, or other plan or arrangement having a potential for tax avoidance or evasion
- Representing a client at conferences, hearings, and meetings

Practitioner: Any individual described in paragraphs (a), (b), (c), (d), (e), or (f) of Circular 230 §10.3.

A tax return: Includes an amended tax return and a claim for refund.

Service: The Internal Revenue Service.

Tax Return preparer: Any individual within the meaning of section 7701(a)(36) and 26 CFR 301.7701-15.

§10.3 Who May Practice

Attorneys: Any attorney who is not currently under suspension or disbarment from practice before the Internal Revenue Service may practice before the Internal Revenue Service by filing with the Internal Revenue Service a written declaration that the attorney is currently qualified as an attorney and is authorized to represent the party or parties.

Certified public accountant (CPA): Any certified public accountant who is not currently under suspension or disbarment from practice before the Internal Revenue Service may practice before the Internal Revenue Service by filing with the Internal Revenue Service a written declaration that the certified public accountant is currently qualified as a certified public accountant and is authorized to represent the party or parties.

Enrolled agents: Any individual enrolled as an agent pursuant to this part who is not currently under suspension or disbarment from practice before the Internal Revenue Service may practice before the Internal Revenue Service.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Las siguientes definiciones son mencionadas en Circular 230 pero provistas en §10.2 (Rev. 8-2011).

Abogados: Cualquier persona que es un miembro y que está en conformidad con la barra de la corte supere de cualquier estado, territorio, o posesión de los Estados Unidos, incluyendo los estados de mancomunidad o el Distrito de Columbia.

Contador Público Certificado (CPA, por sus siglas en ingles): Cualquier persona que está debidamente calificada para practicar como contador público certificado en cualquier estado, territorio, o posesión de los Estados Unidos, incluyendo un estado de mancomunidad o el Distrito de Columbia.

Comisionado: Se refiere al comisionado del departamento de Internal Revenue Service.

Practica ante el departamento de Internal Revenue Service: Comprende todos los asuntos que están en conexión con la presentación ante el departamento de Internal Revenue Service o en conexión con cualquiera de sus oficiales o empleados en relación con los derechos del contribuyente, privilegios, o responsabilidades tributarias bajo las leyes y reglamentos administrados por el departamento de Internal Revenue Service.

La práctica incluye pero no se limita a:

- El preparar y trasmitir documentos
- Comunicación y correspondencia con el departamento de Internal Revenue Service
- El proporcionar información por escrito con respecto de cualquier entidad, transacción, plan o arreglo, u otro plan o arreglo que tiene un potencial de evasión de impuestos
- Representar a clientes en conferencias, audiencias, y en entrevistas

Practicante: Cualquier individuo descrito en los párrafos (a), (b), (c), (d), (e), o (f) del Circular 230 §10.3.

Una declaración de impuestos: Incluye una declaración enmendada y un reclamo por un reembolso.

Servicio: El departamento de Internal Revenue Service.

Preparador de Impuestos: Cualquier individuo dentro de los significados de la sección 7701(a)(36) y 26 CFR 301.7701-15.

§10.3 Quien puede practicar

Abogados: Cualquier abogado que no se encuentra actualmente bajo suspensión o inhabilitado de la practica ante el departamento de Internal Revenue Service puede practicar ante el departamento de Internal Revenue Service a través de emitir una declaración por escrito que el abogado esta actualmente calificado como un abogado y está autorizado para representar a las partes involucradas ante el departamento de Internal Revenue Service.

Contador Público Certificado (CPA, por sus siglas en ingles): Cualquier Contador Público Certificado que no se encuentra actualmente bajo suspensión o inhabilitado de la practica ante el departamento de Internal Revenue Service puede practicar ante el departamento de Internal Revenue Service a través de emitir una declaración por escrito que el contador público certificado esta actualmente calificado como un contador público certificado y está autorizado para practicar ante el departamento de Internal Revenue Service y representar a las partes en cuestión.

Agente Registrado: Cualquier individuo registrado como agente en conformidad con esta parte que no se encuentra actualmente bajo suspensión o inhabilitado de la práctica ante el departamento de Internal Revenue Service.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Enrolled actuaries: Any individual who is enrolled as an actuary by the Joint Board for the Enrollment of Actuaries pursuant to 29 U.S.C. 1242 who is not currently under suspension or disbarment from practice before the Internal Revenue Service by filing with the Internal Revenue Service a written declaration stating that he or she is currently qualified as an enrolled actuary and is authorized to represent the party or parties on whose behalf he or she acts.

Enrolled retirement plan agents: An individual enrolled as a retirement plan agent pursuant to this part who is not currently under suspension or disbarment from practice before the Internal Revenue Service may practice before the Internal Revenue Service.

Enrolled retirement plan agents: Any individual enrolled as a retirement plan agent pursuant to this part who is not currently under suspension or disbarment from practice before the Internal Revenue Service may practice before the IRS.

Registered tax return preparers: Any individual who is designated as a registered tax return preparer pursuant to §10.4(c) of this part who is not currently under suspension or disbarment from practice before the Internal Revenue Service may practice before the IRS.

Practice for the RTRP is limited to:

- Preparing and signing tax returns and claims for a refund
- Other documents submitted to the IRS

The RTRP may represent taxpayers before revenue agents, customer service representatives, or similar officers and employees of the Internal Revenue Service, including the Taxpayer Advocate Service of returns that they have signed.

The RTRP must:

1. Be eighteen years of age or older
2. Demonstrate competence in federal tax return preparation by written examination
3. Meet the requisite standards prescribed by the Internal Revenue Service
4. Possess a current PTIN
5. Not engage in any conduct that would justify the suspension or disbarment of any practitioner

RTRPs must maintain their PTIN and continuing education current to maintain their designation. Any individual, who has not filed a timely application for renewal, has not made a timely response to the notice of noncompliance with the renewal requirements, or who has not satisfied the requirements of eligibility for renewal, will be placed on a roster of inactive enrolled individuals or inactive registered individuals. See Circular 230 §10.6 (j)(3).

§10.8 Return Preparation and Application Rules to Individuals

Any individual who is paid to prepare or assist with tax preparation of all or substantially all of a tax return or claim for refund must have a PTIN number and is subject to the duties and restrictions relating to practice in subpart B of Circular 230. Subpart B is *§*10.20 through *§*10.53. Anyone who prepares a return for compensation must have a PTIN.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Actuarios Enrollados: Cualquier individuo que está registrado como un actuario bajo el Consejo conocido como (Joint Board for the Enrollment of Actuaries, nombre en inglés) en conformidad con 29 U.S.C. 1242 que no se encuentra actualmente bajo suspensión o inhabilitado de la práctica del departamento de Internal Revenue Service a través de emitir al departamento de Internal Revenue Service una declaración por escrito cual declara que él o ella está actualmente calificado como actuario registrado y también está autorizado para representar a las partes o parte por la cual representa.

Agentes de Planes de Retiro Registrados: Cualquier individuo registrado como agente de planes de retiro en conformidad con esta parte que no se encuentra actualmente bajo suspensión o inhabilitado para practicar ante el departamento de Internal Revenue Service puede practicar ante el departamento de Internal Revenue Service.

Agente de planes de retiro registrado: Cualquier individuo registrado como un agente de planes de retiro partidario de esta parte que no está bajo suspensión o no ha sido vetado de la practica ante el IRS puede practicar.

Preparadores de Impuestos Registrados: Cualquier individuo que se le ha asignado como preparador de impuestos registrado en conformidad con §10.4(c) de esta parte que no se encuentra actualmente bajo suspensión o inhabilitado de la practica ante el departamento de Internal Revenue Service puede practicar ante el IRS.

La práctica para el RTRP se encuentra limitada por:

- El preparar y firmar declaraciones de impuestos como procesar reclamos por reembolsos
- Otros documentos transmitidos al IRS

El RTRP pueden representar a los contribuyentes ante agentes del departamento de Rentas Internas (IRS) , representantes del servicio al cliente, o oficiales similares y empleados del departamento de Internal Revenue Service, incluyendo ante el Servicio al contribuyente conocido en inglés como Taxpayer Advocate Service sobre declaraciones de impuestos que ellos han firmado.

El RTRP debe:

1. Tener dieciocho años de edad o ser mayor
2. Demostrar ser competente en la prelación de declaraciones federales a través de una exanimación por escrito
3. Cumplir con los requerimientos estándares provistos por el departamento de Internal Revenue Service
4. Tener un PTIN vigente
5. No tomar parte en ninguna conducta que justificaría la suspensión o la inhabilitación de cualquier practicante

Los RTRPs deben mantener un numero PTIN y obtener educación continua para estar al corriente y mantener su designación. Cualquier individuo, que no ha emitido una aplicación a tiempo para su renovación, y no ha dado respuesta a una notificación de inconformidad con los requerimientos de renovación, o quien no ha cumplido con los requerimientos de elegibilidad para la renovación, serán enlistado como individuos registrados inactivos. Ver Circular 230 §10.6 (j)(3).

§10.8 Reglas en la Preparación de Impuestos y en la Aplicación para los Individuos

Cualquier individuo quien recibe paga para preparar o asistir en la preparación de impuestos de todo o substancialmente toda de una declaración de impuestos o reclamo de reembolso, deben de tener un numero PTIN y es sujeto a las obligaciones y restricciones relacionadas con la practica en la subparte B of Circular 230. Subparte B es *§*10.20 - *§*10.53. Cualquier persona que parapara declaraciones de impuestos por una compensación debe de poseer un PTIN.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Any individual who has prepared or assists in the preparation of a tax return or claim for a refund may appear as a witness for the taxpayer before the IRS, or furnish information at the request of the IRS or any of the IRS officers or employees.

Any individual who for compensation prepares, or assists in the preparation of, all or a substantial portion of a document pertaining to any taxpayer's tax liability is subject to the duties and restrictions relating to practice in §10.20 through §10.53 (subpart B as well as subpart C) and §10.60 through §10.82

A tax return preparer is any person who prepares for compensation, or who employs one or more persons to prepare for compensation, all or a substantial portion of any return of tax or any claim for refund of tax. A signing tax return preparer is the individual tax return preparer who has the primary responsibility for the overall substantive accuracy of the preparation of such return or claim for refund. A non-signing tax return preparer is any tax return preparer who prepares all or a substantial portion of a return or claim for refund. To determine if the individual should be considered a non-signing tax return preparer comes from the time spent on advice that is given to the taxpayer. Events that have occurred should represent less than 5 percent of the aggregated time incurred by the non-signing tax return preparer. Advice given is written or oral and it is calculated when it is given to the taxpayer as well as the signing tax preparer.

Example 1: Anthony is an attorney in ABC law firm; he provides legal advice to a large corporate taxpayer regarding a completed corporate transaction. The advice provided by Anthony is directly relevant to the determination of an entry on the taxpayer's return. Anthony however does not prepare any other portion of the taxpayer's return and is not signing the return. Anthony is considered to be a non-signing tax return preparer since his advice is limited to one entry on the tax return.

Example 2: The facts are the same as Example 1, except that Attorney Brittni provides supplemental advice to the corporate taxpayer on a phone call after the transaction is completed. Brittni did not provide advice before the corporate transaction occurred with the primary intent to avoid being treated as a tax return preparer. The time incurred on the supplemental advice by Brittni represented less than 5 percent of the aggregate amount of time spent by Brittni providing tax advice on the position. Brittni is not considered a tax return preparer.

Example 3: The facts are the same as Example 2, except that Attorney Brittni provides supplemental advice to the corporate taxpayer on a phone call after the transaction occurred with the primary intent to avoid being treated as a tax return preparer. The time incurred on the supplemental advice by Brittni represented less than 5 percent of the aggregate amount of time spent by Brittni providing tax advice on the position. Brittni is not considered a tax return preparer.

A person who renders tax advice on a position that is directly relevant to the determination of the existence, characterization, or amount of an entry on a return or claim for refund will be regarded as having prepared the entry. Whether a schedule, entry, or other portion of a return or claim for refund is considered a substantial portion is based upon whether the person knows or reasonably should know that the tax attributable to the schedule, entry, or other portion of a return or claim for refund is a substantial portion of the tax required to be shown on the return or claim for refund. A single tax entry may constitute a substantial portion of the tax required to be shown on a return.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Cualquier individuo que ha preparado o ha asistido en la preparación de impuestos o en el reclamo de reembolso puede aparecer como testigo para el contribuyente ante el IRS, o administre información solicitada por el IRS o de cualquier oficial o empleados del IRS.

Cualquier individuo que por compensación prepara una declaración de impuestos, o asiste en la preparación de toda o substancialmente una porción de un documento que pertenece a la obligación tributaria de un contribuyente es sujeto a las obligaciones y restricciones relacionadas con la practica en *§*10.20 - *§*10.53 (subparte B como también de la subparte C) y *§*10.60 - *§*10.82

Un preparador de impuestos o cualquier persona que prepara una declaración de impuestos por compensación, o que emplea a una o más personas para la preparación de impuestos por compensación, toda o sustancialmente una porción de una declaración de impuestos o reclamo por reembolso. Un preparador de impuestos que firma como el preparador de impuestos es el responsable principal de la precisión de dicha declaración de impuestos o reclamo de reembolso. Un preparador de impuestos que no firma es cualquier preparador cual prepara toda o sustancialmente una parte de una declaración de impuestos o reclamo de reembolso. Para determinar si un individuo se le puede considerar como un preparador que no firma una declaración esto se mide en medida del el tiempo en que se dio consulta al contribuyente. Eventos que han ocurrido deben de representar menos del cinco por ciento del tiempo estipulado con el preparador no firmante. El asesoramiento se es dado por escrito o por vía oral y a la vez calculado cuando el servicio es dado al contribuyente como también se da la firma del preparador en dicha declaración.

Ejemplo 1: Anthony es un abogado en el Bufete de abogados ABC; el proporciona consultoría legal a un contribuyente corporativo grande con respecto a una transacción corporativa ya completada. La consultoría proporcionada por Anthony es directamente relevante para la determinación de cualquier dato reflejado en la declaración de impuestos. Anthony aun así no prepara o hace una parte de una declaración de impuestos y no firmara la declaración. Anthony se le considera ser un preparador no firmante de declaraciones de impuestos.

Ejemplo 2: Los hechos son los mismos que en el Ejemplo 1, con la excepción que la abogada Brittni proporciona consultoría supleméntal al contribuyente corporativo en una llamada después de que una transacción haya sido completada. Brittni no proveo una asesoría antes de que la transacción corporativa haya sucedido con la intención primordial de evitar ser tratada como una preparadora de impuestos. El tiempo transcurrido en la consultoría suplementaria por parte de Brittni representa menos del 5 por ciento del monto agregado por la asesoría tributaria hecha sobre la posición. Brittni no se le considera una preparadora de impuestos.

Ejemplo 3: Los hechos son los mismos que en el Ejemplo 2, con la excepción que la abogada Brittni proporciona consultoría suplementaria al contribuyente corporativo en una llamada después de que una transacción haya sido completada. Brittni no proveo un consultoría antes de que la transacción corporativa haya sucedido con la intención primordial de evitar ser tratada como una preparadora de impuestos. El tiempo transcurrido en la consultoría suplementaria por parte de Brittni representa menos del 5 por ciento del monto agregado por la consultoría tributaria hecha sobre la posición. Brittni no se le considera una preparadora de impuestos.

Una persona que proporciona consultoría tributaria sobre una posición que es directamente relevante para la determinación de la existencia, caracterización, o monto de cualquier dato declarado en una declaración de impuestos o reclamo de reembolso será considerado como si hubiese preparado la presentación de dicho dato ingresado en la declaración. Ya sea un anexo, dato, o otra parte de una declaración o reclamo de reembolso es considerado una parte sustancial y esto es basado ya sea que la persona sabe o razonablemente debería saber que el impuesto atribuible al anexo, dato, o parte de una declaración o reclamo por reembolso es una parte sustancial del impuesto requerido cual se mostrara en la declaración o reclamo de reembolso. Una sola entrada de dato en una declaración puede constituir una parte sustancial del impuesto requerido para ser mostrado en una declaración de impuestos.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Factors to consider what makes a substantial portion include:

1. The size and complexity of the item relative to the taxpayer's gross income
2. The size of the understatement attributable to the item compared to the taxpayer's reported tax liability

For purposes of applying the above paragraph regarding a non-signing tax return preparer, the schedule or other portion is not considered to be a substantial portion if the schedule, entry, or other portion of the return or claim for refund involves amounts of gross income, amounts of deductions, or amounts on the basis of which credits are determined that are:

1. Less than $10,000
2. Less than $400,000 and also less than 20 percent of the gross income as shown on the return or claim for refund (or, for an individual, the individual's adjusted gross income)

If more than one schedule, entry, or other portion is involved, all schedules, entries, or other portions shall be aggregated in applying the *de minimis* rule. The *de minimis* apply to a tax return preparer who is signing the return. The tax return preparer is not considered to be a tax return preparer of another return just by filling in an entry or entries on a tax return unless the entry or entries are directly reflected on the other return and constitute a substantial portion of the return.

Example 1: Oscar prepares Form 8886 "*Reportable Transaction Disclosure Statement*", Oscar does not prepare the tax return or advise the taxpayer regarding the tax return position for the transaction to which the Form 8886 relates. The preparation of Form 8886 is not directly relevant to the determination of the existence, characterization, or amount of an entry on a tax return or claim for a refund. Oscar is preparing Form 8886 to disclose a reportable transaction and not to prepare a substantial portion of the tax return and is not considered a tax return preparer under §6694.

Example 2: Vicente prepares a schedule for Jose's Form 1040, reporting $4,000 in dividend income and gives Jose oral or written advice about his Schedule A, which results in a medical expense deduction totaling $5,000, but does not sign the return. Vicente is not a non-signing tax return preparer because the aggregate total amount of the deduction is less than $10,000.

A claim for a refund of tax includes a claim for credit against any tax. A claim for refund also includes a claim for payment under section 6420, 6421, or 6427.

A person may be a tax return preparer without regard to educational qualifications and professional status requirements. An individual who furnishes to a taxpayer or other tax return preparer sufficient information and advice so completion of the return or claim for refund is largely based on a mechanical or clerical issue is considered a tax return preparer, even though that person does not actually place or review placement of information on the return or claim for a refund.

Example 1: Jose received employment tax information from Maria who prepares her own record keeping. Jose did not render any tax advice to Maria or exercise any discretion or independent judgment on Maria's tax positions. Jose just processed the information that Maria gave to him. Jose signed the return as authorized by the client pursuant to Form 8655, *Reporting Agent Authorization,* and filed Maria's return using information supplied by Maria. Jose is a tax return preparer.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Factores a considerar que constituyen una porción sustancial, incluye:

1. El tamaño y la complejidad del articulo relevante al ingreso bruto del contribuyente
2. El tamaño del cálculo erróneo atribuible al dato en la declaración comparado con la obligación tributaria del contribuyente que fue reportado.

Para propósitos de aplicar el párrafo anterior con respecto a un preparador no firmante, a un anexo o otra porción de una declaración no es considerada ser una Proción sustancial si el anexo, dato, o otra porción de la declaración o reclamo de reembolso involucra montos de ingreso bruto, montos de deducciones, o montos en base al los cuales créditos en los cuales son determinados son los siguientes:

1. Menos de $10,000
2. Menos de $400,000 y también menos que 20 por ciento del ingreso bruto como es mostrado en la declaración de impuestos o reclamo por reembolso (o, para un individuo, el ingreso bruto ajustado del individuo)

Si más de una anexo, dato, o porción de una declaración está involucrada, todos los anexos, datos declarados, o otras porciones serán agregadas en aplicar la regla *de minimis*. La regla *de minimis* aplica a un preparador de impuestos que está firmando la declaración. El preparador de impuestos no se le considera ser un preparador de impuestos de otra declaración por solamente escribir un dato en una declaración o hacer varias entradas de datos en una declaración a menos que las entradas de datos hayan sido directamente reflejadas en la otra declaración y constituye una parte sustancial de la declaración de impuestos.

Ejemplo 1: Oscar prepara la Forma 8886 "*Reportable Transaction Disclosure Statement*", o Declaración de Revelación de una Transacción Reportable" Oscar no prepara la declaración de impuestos ni tampoco dio sugerencia al contribuyente con respecto a la posición de la transacción por la cual la Forma 8886 se relaciona. La preparación de la Forma 8886 no es directamente relevante en la determinación de la existencia, caracterización, o monto de cualquier entrada de dato en una declaración de impuestos o reclamo de reembolso. Oscar está preparando la Forma 8886 para revelar una transacción reportable y no para preparar una porción sustancial de una declaración de impuestos y no se le considera un preparador de impuestos bajo §6694.

Ejemplo 2: Vicente prepara un anexo para José Forma 1040, reportando $4,000 en ingresos de dividendos y le da a José asesoría por escrito y oral con respecto a su anexo el cual resulta en una deducción de gastos médicos por un total de $5,000, pero no firma la declaración de impuestos. Vicente no es un preparador no firmante ya que por que el monto agregado total de la deducción es menos de $10,000.

Un reclamo de un reembolso incluye un reclamo por crédito en contra del impuesto. Un reclamo por reembolso también incluye un reclamo por pago bajo la sección 6420, 6421, o 6427.

Una persona puede ser un preparador de impuestos sin tener el requisito de educación y ni el estatus profesional. Un individuo que proporciona a un contribuyente o a otro preparador de impuestos la suficiente información y consultoría para que una declaración de impuestos sea completada o un reclamo de reembolso es basada en su mayoría en un error mecánico o administrativo se le considera un preparador de impuestos, aunque esa persona no de nueva información o revise la información en la declaración de impuestos o en un reclamo de reembolso.

Ejemplo 1: José recibió impuesto de trabajo de Maria quien prepara sus propios libros contables. José no dio consultoría tributaria a Maria tampoco expreso ningún criterio o juicio independiente en la posición tributaria de Maria. José solo proceso la información dada por Maria. José firmo la declaración conforme a la Forma 8655, Reporte de Agente Autorizado en ingles *Reporting Agent Authorization, y lleno la declaración de* Maria con información proporcionada por Maria. José es un preparador de impuestos.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Example 2: Matthew rendered tax advice to Mariel on determining whether her workers are employees or independent contractors for federal tax purposes. Matthew received compensation for his advice. Matthew is the tax return preparer. The following individuals are not considered to be tax return preparers:

1. An official or employee of the Internal Revenue Service (IRS) performing official duties
2. Any individual who provides tax assistance under Volunteer Income Tax Assistance (VITA) program established by IRS, but the individual can only prepare returns for VITA
3. Any organization sponsoring or administering a VITA program established by the IRS, but only with respect to the sponsorship or administration
4. An individual who provides tax counseling for the elderly under a program established pursuant to section 163 of the Revenue Act of 1978, but only with respect to those returns prepared as part of that program
5. An organization sponsoring or administering a program to provide tax counseling for the elderly established pursuant to section 163 of the Revenue Act of 1978, but only with respect to that sponsorship or administration
6. An individual who provides tax assistance as part of a qualified Low-Income Taxpayer Clinic (LITC) as defined by §7526, subject to the requirements, but only for the LITC tax returns
7. Any organization that is a qualified LITC
8. An individual providing only typing, reproduction, or other mechanical assistance in the preparation of a return or claim for a refund
9. An individual preparing a return or claim for refund of a taxpayer, or an officer, a general partner, member, shareholder or employee of a taxpayer, by whom the individual is regularly and continuously employed or compensated or in which the individual is a general partner
10. An individual preparing a return or claim for refund for a trust, estate, or other entity, of which the individual either is a fiduciary or is an officer, general partner, or employee of the fiduciary
11. An individual preparing a claim for refund for a taxpayer in response to:
    a. A notice of deficiency issued to the taxpayer
    b. A waiver of restriction on assessment after the initiation of an audit of the taxpayer or another taxpayer if a determination in the audit of the other taxpayer affects, directly or indirectly, the liability of the taxpayer for tax
12. A person who prepares a return or claim for refund for a taxpayer with no explicit or implicit agreement for compensation, even if the person receives an insubstantial gift, return service, or favor

§10.20 Information to be Furnished

If an authorized officer or employee of the IRS requests information or records regarding or in reference to a taxpayer, the tax preparer is required by law to comply with the request promptly unless he or she believes in good faith or on reasonable grounds that such records or information is privileged or that the request for, or effort to obtain, such record or information is of doubtful legality.

Señor 1040 Says: Privilege does not apply in a criminal matter unless the practitioner is an attorney.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Ejemplo 2: Matthew proporciono asesoría tributaria a Mariel en el caso de determinar si sus trabajadores eran empleados o contratistas independientes para propósitos tributarios federales. Matthew recibió compensación por su consultoría. Matthew es el preparador de impuestos de dicha declaración. Los siguientes individuos no se les consideran ser preparadores de impuestos:

1. Un oficial o empleado del departamento de Internal Revenue Service (IRS) cual ejerce derechos oficiales
2. Cualquier individuo que provee asistencia tributaria bajo el programa Volunteer Income Tax Assistance (VITA) establecido por el IRS, pero el individuo solo puede preparar las declaraciones para VITA.
3. Cualquier organización que patrocina o administra un programa VITA establecido por el IRS, pero solo lo concerniente con la parte patrocinada o administrativa
4. Cualquier individuo que provee asesoría tributaria para los mayores de edad bajo un programa establecido bajo la sección 163 del Acta de Rentas Internas o Revenue Act de 1978, pero solo lo concerniente con aquellas declaraciones que fueron preparadas como parte del programa.
5. Una organización que patrocina o administra un programa para proveer asesoría tributaria a los mayores de edad establecida bajo la sección 163 del Revenue Act de 1978, pero solo con respecto a lo patrocinado o administrativo
6. Un individuo que provee asistencia tributaria como parte de asistencia calificada a contribuyentes de bajos ingresos clínicos o en ingles Low-Income Taxpayer Clinic (LITC) como definido por §7526, sujeto a los requisitos, pero solo con las declaraciones de LITC
7. Cualquier organización que es una LITC calificada
8. Un individuo que provee solo servicios de mecanografía, reproducción, u otro tipo de asistencia mecánica en la preparación de una declaración o reembolso
9. Un individuo que prepara una declaración o reembolso de un contribuyente, o un oficial, un socio general, miembro, accionista o empleado de un contribuyente, por el cual el individuo esta regularmente o continuamente empleado o está siendo recompensado o en la situación donde el individuo es un socio general
10. Un individuo que prepara una declaración o reembolso de un fidecomiso, patrimonio, o cualquier otra entidad, del cual el individuo es un fiduciario o es un oficial, socio general, o empleado del fiduciario
11. Un individuo que prepara una declaración o reembolso para un contribuyente en respuesta a:
    a. Una notificación de deficiencia emitida para el contribuyente
    b. Una exoneración de restricción en una evaluación después de darse inicio a una auditoria del contribuyente o de otro contribuyente si la determinación en la auditoria del otro contribuyente afecta, directamente o indirectamente, la obligación tributaria del contribuyente
12. Una persona que prepara una declaración o reclamo de reembolso para un contribuyente sin expresarse o proponerse por implícito la recompensación , aunque la persona reciba un regalo no sustancial, servicio de declaración, o un favor

§10.20 Información que debe ser Reportada

Si un oficial autorizado o empleado del departamento del IRS le solicita información o registros en referencia o con respecto a un contribuyente, se le requiere por ley al preparador de impuestos a de acceder a la solicitud de manera rápida a menos que él o ella crea de buena fe o cree tener una razón razonable que dichos registros o información es privilegiada o que la solicitud para, o el esfuerzo para obtener, dichos registros o información es de procedencia legalmente dudosa.

Señor 1040 Dice: El privilegio no aplica en un asunto criminal a menos que el practicante es un abogado.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The preparer should notify the IRS immediately if he or she does not have the records or information requested by the IRS. The practitioner must make reasonable inquiries of the client regarding the identity of any person who has the records. The preparer must provide the IRS with information that the practitioner has regarding the identity of any person who may have the records or information requested.

A practitioner may not interfere, or attempt to interfere, with any proper and lawful effort by the IRS and its officers or employees or with the director of the Office of Professional Responsibility and his or her
employees to obtain any record(s) or information unless the practitioner believes in good faith and on reasonable grounds that the record(s) or information is privileged.

Example: The IRS requests information about John Henry. Andres prepared Mr. Henry's return for the past two years; however, the year in question is prior to Mr. Henry becoming Andres' client. Andres has copies of Mr. Henry's tax return for the year in question, which contains the name, address, and identification number of the individual who prepared the return for the year in question. Andres is required to provide the IRS with the information about the preparer listed on the return. Andres needs to inform the client of the IRS request.

§10.21 Knowledge of Client's Omission

The tax practitioner has knowledge that a client has omitted information from his or her return; that there is an error in the client's return; or that the client has failed to comply with the revenue laws of the United States, the practitioner must immediately notify the client of the error, omission, or noncompliance. The practitioner is required to inform the client of the matter in which to correct the situation. The practitioner is also obligated to explain the consequences of choosing not to correct the issue or failing to comply with the revenue laws.

Should the client choose not to correct the problem, you should issue a written statement to the client detailing your findings and recommendations along with the consequences he or she faces by choosing not to make the correction. The documentation should contain the date the client was notified and be maintained in the client's file.

Example: Julie has employee business expenses. After reviewing her return from last year, Rachel discovered that Julie has taken a deduction on Form 2106 for mileage and actual expenses for the same vehicle. Rachel must inform Julie that she is not entitled to deduct both mileage and actual expenses for the same vehicle.

It is Rachel's responsibility to inform Julie that the return should be corrected and offer to prepare an amended return. Rachel must inform Julie of the consequences she faces should she choose not to correct the mistake on the return. Rachel should explain in depth the types of penalties and interest Julie may face and how this problem could result in an audit.

It is Julie's choice to allow the tax preparer to correct the return. Rachel should document the situation in writing to protect herself and the firm.

§10.22 Diligence as to Accuracy

The IRS states that a tax preparer must exercise due diligence:

- In preparing or assisting in the preparation of approving and filing returns, documents, affidavits, and other papers relating to Internal Revenue Service matters

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El preparador debe de informarle inmediatamente al departamento del IRS si él o ella no posee los registros o información que le fue solicitada por el IRS. El practicante debe de hacer una investigación razonable del cliente con respecto a la identidad de cualquier persona que tiene los registros. El preparador debe proveer al IRS con la información que el practicante tiene con respecto a la identidad de cualquier persona que pueda tener los registros solicitados.

Un practicante no puede interferir, o hacer cualquier intento para interferir, con el esfuerzo apropiado o legal del IRS y de sus oficiales o empleados o con el director de la Oficina de Responsabilidad Profesional conocida en ingles como Office of Professional Responsibility y de sus empleados del obtener cualquier registro(s) o información a menos que el practicante cree de buena fe y tiene una razón razonable para creer que el registro o registros o que la información es privilegiada.

Ejemplo: El IRS solicita información sobre John Henry. Andres ha preparado las declaraciones de impuestos en los dos años pasados del Señor. Sin embargo el año en cuestión el Señor Henry; no era un cliente de Andres. Andres tiene copias de la declaración en cuestión del Señor Henry, cual contiene el nombre, dirección, y número de identificación del individuo que preparo la declaración en cuestión. Andres se le requiere proveer al IRS con la información del preparador enlistado en dicha declaración. Andres necesita informarle al cliente sobare la solicitud que ha hecho el IRS.

§10.21 Conocimiento de Omisión del Cliente

El practicante tiene conocimiento que su cliente ha omitido información en su declaración; que existe un error en la declaración; o que el cliente ha fallado en acatar las leyes del departamento de Rentas Internas de los Estados Unidos, el practicante debe de notificar inmediatamente al cliente del error, omisión, o el estar en un estado de incumplimiento. Le es requerido al practicante el infórmale al cliente del asunto para poder dar corrección a dicha situación. El practicante también debe de explicar las consecuencias si no decide corregir dicha situación o falla en acatar las leyes de Rentas Internas.

Si el cliente decide no corregir el problema, usted debe de emitir una declaración por escrito al cliente donde detalla lo que usted encontró y sus recomendaciones como también las consecuencias que él o ella puede enfrentar si decide no corregir su declaración de impuestos. La documentación debe de contener el día que se le dio aviso al cliente y esto se debe de archivar en el expediente del cliente.

Ejemplo: Julie tiene gastos como empleada. Después de revisar su declaración de impuestos del año pasado, Rachel descubrió que Julie tomo una deducción con la Forma 2106 por millaje y por gastos reales para el mismo vehículo. Rachel debe de informarle a Julie que no puede tomar doble deducción por millaje y gastos reales por el mismo vehículo.

Es la responsabilidad de Rachel de informarle a Julie que su declaración debe ser corregida y ofrecerle hacerle una declaración enmendada. Rachel debe de informarle a Julie de las consecuencias cuales se enfrentara si no corrige este error en su declaración de impuestos. Rachel debe de explicar a detalle los tipos de penalidades e intereses que Julie enfrentara y el cómo este problema le puede llevar a una auditoria.

Es la decisión de Julie el permitirle al preparador hacer esta corrección. Rachel debe de documentar esta situación por escrito para protegerse y a su firma.

§10.22 Diligencia al igual que Exactitud

El IRS declara que el preparador de impuestos debe de ejercer la debida diligencia:

- En la preparación o en su asistencia en la preparación para aprobación y emisión de declaraciones, documentos, o documentos notariales, y otros documentos con relaciona a asuntos del departamento de Internal Revenue Service

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- In determining the correctness of oral or written representations made by him or her to the Treasury Department
- In determining the correctness of oral or written representation made by the tax preparer to clients with reference to any matter administered by the Internal Revenue Service

A tax practitioner will be presumed to have exercised due diligence for purposes of reliance on others if the tax preparer relies on the work product of another person and the practitioner used reasonable care in engaging, supervising, training, and evaluating the person, taking proper account of the nature of the relationship between the practitioner and the taxpayer.

§10.23 Prompt Disposition of Pending Matters

A practitioner may not unreasonably delay the prompt disposition of any matter before the Internal Revenue Service.

Señor 1040 Says: Remember a tax professional has a responsibility to protect their client's rights. One should take the time necessary to carefully investigate all issues at hand prior to responding to the IRS.

§10.24 Assistance from or to Disbarred or Suspended Persons and Former Internal Revenue Service Employees

A practitioner may not knowingly and directly or indirectly:

- Accept assistance from or assist any person who is under disbarment or suspension from practice before the Internal Revenue Service if the assistance relates to a matter or matters constituting practice before the IRS
- Accept assistance from any former government employee where the provisions of §10.25 or any federal law would be violated

Example: Juan, an attorney, has been disbarred and applies for a position with SPS Tax Service as a tax preparer. He does not disclose to SPS Tax Service on his employment application that he has been disbarred. After two months of employment, one of Juan's former clients, Alice, comes into the SPS Tax Service office to have a tax return prepared. Alice knows Juan has been disbarred and relays that information to the office manager of SPS Tax Service. At that point SPS Tax Services is required to terminate the attorney and separate themselves from Juan entirely.

The tax professional should document the situation to substantiate that he or she had no knowledge of the disbarment. Include names, dates, and facts in the written documentation. This document should be kept in the employee's file. The employer may want to revise employment applications to include a question, "Have you been disbarred and/or suspended from practice before the Internal Revenue Service?"

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- En determinar la exactitud de representaciones por escrito y orales hechas por él o ella ante el Departamento de Tesorería o en ingles Treasury Department
- En determinar la exactitudes de representaciones por escrito y orales hechas por el preparador de impuestos por clientes con referencia asunto administrado por el departamento de Internal Revenue Service

Un practicante tributario se le presumirá el haber ejercido la debida diligencia para propósitos de haber confiado en otros si el preparador de impuestos se basa en el producto de trabajo de otra persona que prepara impuestos y que el practicante utilizo el uso razonable al incorporarse al participar en dicha declaración, en supervisar, en entrenar, y en evaluar a la persona, y el tomar total responsabilidad de la naturaleza de la relación entre el practicante y el contribuyente.

§10.23 Disposición Rápida de Asuntos Pendientes

Un practicante no debe de manera irracional retrasar la pronto disposición de cualquier asunto ante el departamento de Internal Revenue Service.

Señor 1040 Dice: Un profesional de impuestos tiene la responsabilidad de proteger los derechos de sus clientes. Uno debe de tomar el tiempo necesario para investigar todos los asuntos en mano antes de dar respuesta al IRS.

§10.24 Asistencia para Personas de o inhabilitadas o suspendidas ex empleado del departamento de Internal Revenue Service

Un practicante puede no tener conocimiento directo o indirecto:

- El aceptar asistencia o asistir una persona que se encuentra inhabilitado o suspendido de la practica ante el departamento de Internal Revenue Service si la asistencia se relaciona a una asunto o asuntos que constituyen la practica ante el IRS
- El aceptar asistencia de un ex empleado del gobierno donde la disposición §10.25 o cualquier otra ley federal fuese quebrantada

Ejemplo: Juan, un abogado, ha sido inhabilitado y aplica para una posición con SPS Tax Service como un preparador de impuestos. El no declara en su aplicación a la compañía SPS Tax Service que ha sido inhabilitado. Después de dos meses de estar empleado, uno de los clientes de Juan, Alice, llega a la oficina de SPS Tax Service para que se le prepare una declaración de impuestos. Alice sabe que Juan ha sido inhabilitado y lo hace de su conocimiento al director de oficina de SPS Tax Service. En ese momento la oficina SPS Tax Services le es requerido dar por terminado el empleo dado al abogado y separase completamente de Juan.

El profesional de impuestos debe de dar por terminada dicha situación para dar sustento que él o ella no tenia noción de la situación de inhabilidad. Incluya nombres, fechas, y hechos en la documentación escrita. Este documento debe ser mantenido en el expediente del empleado. El empleado tal vez quizá revisar la aplicación de empleo para incluir la pregunta, "ha sido usted inhabilitado o suspendido de la practica ante el departamento de Internal Revenue Service?"

© 2015 Latino Tax Professionals Association

§10.26 Notaries

A practitioner may not take acknowledgments, administer oaths, certify papers, or perform any official act as a notary public with respect to any matter administered by the IRS and for which he is employed as counsel, attorney, agent, or in which he may be in any way interested.

§10.27 Fees

A practitioner may not charge an unconscionable fee for representing a client in a matter before the Internal Revenue Service. A practitioner may not charge a contingent fee for preparing an original return or for any advice rendered in connection with a position to be taken on an original return.

A practitioner may charge a contingent fee for preparation or advice in connection with an amended tax return or a claim for a refund, as long as the practitioner reasonably expects that the amended return or refund claim will receive substantial review by the Internal Revenue Service.

A contingent fee is based on a percentage of the refund reported on a return that is based on a percentage of the taxes the client saved or might have saved on the end results. A contingent fee also includes any fee arrangement in which the tax professional will reimburse the client for a portion of the client's fee in the event that a position taken or other filing is challenged by the IRS is not sustained—whether pursuant to an indemnity agreement, a guarantee recession rights, or any other arrangements with a similar outcome.

§10.28 Return of Client's Records

A practitioner must promptly return a client's records if the client makes such a request. The practitioner may not refuse to return the records due to a dispute over fees. However, the practitioner may retain copies of the records. Records of the client include all documents, whether written or electronic materials, that were provided to the practitioner by the client to prepare the tax return. Materials also include those that were prepared for the client by a third party, e.g., payroll documents, bookkeeping, and other financial statements.

§10.29 Conflicting Interests

A practitioner shall not represent a client before the IRS if the representation involves a conflict of interest. A conflict of interest could be any of the following:

- The representation of one client that will directly affect another client
- A risk of representing one or more clients will be materially limited by the practitioner's responsibility to another client

A practitioner may represent if:

- The practitioner reasonably believes that he or she will be able to provide competent and diligent representation to each client
- The representation is not prohibited by law
- The client waives the conflict of interest and gives informed consent, confirmed in writing, by each client, at the time the existence of the conflict of interest is known by the practitioner. The confirmation may be made within a reasonable period of time after the informed consent, but not later than 30 days.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

§10.26 Notaries

El practicante no debe tomar actas notariadas, o tomar juramentos, o certificar papeles, o realizar cualquier acto oficial como notary public con referencia a cualquier asunto administrado por el IRS y por el cual el está empleado como consejo, abogado, agente, o de cualquier manera en el que él esté interesado.

§10.27 Honorarios

Un practicante no debe cobrar una cuota inconcebible por representar a un cliente en un asunto ante el departamento de Internal Revenue Service. Un practicante no debe cobrar una cuota contingente por preparar una declaración original o por cualquier recomendación hecha en conexión con una posición tomada en una declaración de impuestos.

Un practicante puede cobrar una cuota contingente por servicio de preparación o por dar una recomendación en conexión con una declaración enmendada o reclamo de reembolso, en medida que le practicante espere razonablemente que la declaración enmendada o reembolso recibirá una revisión sustancial por parte del Internal Revenue Service.

Una cuota contingente es basado en un porcentaje del reembolso reportado en una declaración de impuestos que es basado en un porcentaje de los impuestos que el cliente guardo o tal vez pudo haber guardo como resultado final. Una cuota contingente también incluye cualquier arreglo de cuota estipulada por lo cual el profesional de impuestos reembolsara al cliente por una parte de la cuota del cliente en cierto caso si una posición es tomada u otra declaración es impugnada por el IRS y no es sostenida—ya sea procedente a un arreglo de indemnidad, o seguro de derechos de recisión, o cualquier otro arreglo con un término similar.

§10.28 La devolución de los registros del Cliente

Un practicante debe de manera inmediata devolver los registros de un cliente a petición de este. El practicante no puede negar la devolución de los registros debido a una disputa de pago de cuotas. Sin embargo, el practicante puede retener copias de los registros. Los registros del cliente incluyen todos los documentos, ya sean por escrito o material electrónico, cuales fueron subministrados por el cliente al preparador para la preparación de su declaración de impuestos. Los materiales también incluyen aquellos preparados por un tercero como por ejemplo documentos de nomina, registros contables, y otros estados financieros.

§10.29 Conflicto de Interés

Un practicante no deberá representar a un cliente ante el IRS si la representación involucrara un conflicto de interés. Un conflicto de interés puede ser cualquiera de los siguientes:

- La representación de un cliente que afectara directamente a otro cliente
- El riesgo de representar a uno o más clientes cual limitaría materialmente la responsabilidad del practicante para con otro cliente.

Un practicante puede representar si:

- Si el practicante cree razonablemente que podrá proveer una representación con competencia y diligencia a cada cliente
- La representación no es prohibida por ley
- El cliente exonera el conflicto de interés y da consentimiento informativo, esto confirmado por escrito, por cada cliente, en el momento en que el conflicto de interés es conocido por el practicante. La confirmación puede ser hecha dentro de un tiempo razonable después del consentimiento ha sido informado, pero no más tarde que 30 días.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Copies of the consent must be retained by the practitioner for at least 36 months from the date of the representation conclusion, and the written consents must be provided to any officer or employee of the IRS when requested.

§10.30 Solicitation

A practitioner may not use or participate in the use of any form of public communication or private solicitation to:

- Make false, fraudulent, or coercive statement or claim
- Make a misleading or deceptive statement or claim
- Enrolled agents (EA), enrolled actuaries, and register tax return preparers (RTRP) may not utilize the term "certified" or imply an employer/employee relationship with the IRS when describing their professional designation
- May not persist in attempting to contact a prospective client if the prospective client has made it known to the practitioner that he or she does not desire to be solicited

Señor 1040 Says: An example of description for enrolled agents would be "enrolled to represent taxpayers before the Internal Revenue Service" or "admitted to practice before the Internal Revenue Service".

A tax practitioner may not solicit or obtain clients in a manner that would be considered improper solicitation based on section 10.30 of Circular 230.

§10.31 Negotiation of Taxpayer Refund Check

A practitioner may not endorse or negotiate any check including directing or accepting payment by any means into an account owned or controlled by the tax practitioner or any firm or other entity with whom the practitioner is associated. The acceptance of an endorsed check is for both electronically or direct acceptance by the tax practitioner.

§10.32 Practice of Law

Tax practitioners who are not attorneys may not practice law nor give legal advice.

§10.33 Best Practices for Tax Advisors

Tax advisors should provide clients with the highest quality representation concerning federal tax issues by adhering to best practices when providing advice and in preparation of the tax return. By following best practices in providing advice and preparing submissions to the IRS, tax advisors are better able to provide clients with the highest quality representation concerning federal tax matters.

Best practices for tax professionals to follow include:

1. Communicate clearly with clients. This means determining what the client is seeking and what he or she expects from the practitioner. In turn, make sure the client understands the scope and type of services to be rendered.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Copias del consentimiento debe de ser retenidas por el practicante por lo menos 36 meses de la fecha en que se dictamino término a la representación, y el consentimiento por escrito debe de ser provista a solicitud de cualquier oficial o empleado del IRS.

§10.30 Petición

Un practicante no puede usar o participar en el uso de cualquier forma de comunicación pública o privad solicitando lo siguiente:

- Hacer reclamos o declaraciones falsas, fraudulentos, o coercitivos
- El hacer una declaración o reclamo engañoso
- Agentes Registrados (EA, por sus siglas en ingles Enrolled Agent), actuarios registrados, y preparadores de impuestos registrados (RTRP, por sus siglas en ingles) no pueden utilizar el término de "certificado" o hacer insinuar una relación de empleador o empleado del IRS cuando se describe su designación profesional
- No persistir en contactar a un cliente prospecto si el cliente prospecto si el cliente le ha expresado que no desea ser contactado

Señor 1040 Dice: Un ejemplo de descripción para los agentes registrados seria "registrado para representar a contribuyentes ante el departamento de Internal Revenue Service" o "es admitido para practicar ante el Internal Revenue Service".

Un practicante de impuestos no puede solicitar o obtener clientes de manera inapropiada basado esto en la sección 10.30 del Circular 230.

§10.31 Negociación del Cheque de Reembolso del Contribuyente

Un practicante no puede endorsar o negociar cualquier cheque incluyendo el dirigir o aceptar pago de cualquier manera a una cuenta perteneciente o controlada por el practicante de impuestos o perteneciente a cualquier firma o entidad con quien el practicante se encuentra asociado. La aceptación de un cheque endosado ya sea de manera electrónica o por aceptación directa por el practicante de impuestos.

§10.32 Practica de la Ley

Practicantes tributarios que no son abogados no pueden practicar la ley o dar asesoramiento legal.

§10.33 Mejores Prácticas para los Asesores Tributarios

Asesores tributarios deben de proveer a los contribuyentes con la más alta calidad de representación con lo concerniente a asuntos tributarios federales a través de apegarse a las mejores prácticas cuando se provee asesoramiento y en la preparación de declaraciones de impuestos.
Al dar seguimiento a las mejores prácticas en proveer asesoramiento y en la preparación para entregar documentos al IRS, los asesores tributarios son capaces de proveer a los clientes con la más alta calidad de representación en asuntos tributarios federales.

Mejores prácticas para los profesionales de impuestos a seguir:

1. Comuníquese claramente con los clientes. Esto significa determinar que es lo que el cliente está buscando y lo que él espera del practicante. De esta manera asegúrese de que el cliente entienda el tipo de servicio que se le dará.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

2. Establish the facts. Determine which facts are relevant to the matter at hand and evaluate the reasonableness of any assumptions or representations.
3. Relate the applicable law to the relevant facts and arrive at a conclusion based on this support.
4. Advice the client based on the findings. Inform him or her of any tax repercussions as a result of action or lack thereof (e.g., accuracy-related penalties, interest, etc.).
5. Act fairly and with integrity in practice before the IRS.

A practitioner must inform a client of any penalties that are likely to apply to the client with respect to a position taken on a tax return if:

- The practitioner advised the client with respect to the position
- The practitioner prepared or signed the tax return or any document, affidavit, or other paper submitted to the Internal Revenue Service
- The practitioner also must inform the client of any opportunity to avoid any such penalties by disclosure, if relevant, and the requirements for adequate disclosure

A practitioner, when advising a client to take a position on a tax return, document, affidavit, or other paperwork submitted to the IRS, or preparing or signing a tax return as a preparer, generally may rely in good faith, without verification, upon information furnished by the client.

The practitioner may not, however, ignore the implications of information furnished to, or actually known by the practitioner, and must make reasonable inquiries if the information as furnished appears to be incorrect, inconsistent with an important fact or another factual assumption, or incomplete.

Tax advisors with responsibility for overseeing a firm's practice of providing advice on federal tax issues and preparing or assisting in the preparation of submissions to the IRS should take reasonable steps to ensure that the firm's procedures for all members, associates, and employees are consistent with best practices.

§10.34 Standards with Respect to Tax Returns and Documents, Affidavits, and Other Papers

A practitioner may not willfully, recklessly, or through gross incompetence sign a tax return or claim for refund that the tax practitioner knows or reasonably should know contains:

a. An unreasonable basis
b. An unreasonable position as described in §6694(a)(2) of the IRC Code
c. A willful attempt by the practitioner to understate the tax liability or an intentional disregard of the rules and regulations as described in §6694(b)(2)

A practitioner may not advise a client to take a position on a document, affidavit, or any other paper(s) submitted to the Internal Revenue Service unless the position is not frivolous.

A practitioner may not advise a client to submit a document, affidavit, or other paper to the IRS:

a. If the purpose is to delay or impede the administration of the federal tax laws
b. The information is frivolous
c. The content omits information or demonstrates an intentional disregard of a rule or regulation unless the practitioner also advises the taxpayer to submit a document that shows evidence of a good faith challenge to the rule or regulations

© 2015 Latino Tax Professionals Association

2. Establezca los hechos. Determine que hechos son relevantes para el asunto a tratar y evalué la razonabilidad de cualquier suposición o representación.
3. Aplica la ley a cualquier hecho relevante y llegue a una conclusión basándose en esto.
4. De asesoramiento al cliente basándose en sus descubrimientos. Infórmele de cualquier repercusión tributaria debido a una acción que se tomara o el de no hacerlo (e.g., penalidades relacionadas con la exactitud, intereses, etc.).
5. Actué de manera equitativa y con integridad en la práctica ante el IRS.

El practicante debe de informarle al cliente de cualquier penalidad que seguramente serán aplicables a él con respecto a una posición tomada en una declaración de impuestos si:

- El practicante le dio asesoramiento al cliente con respecto a una posición
- El practicante prepare o firmo la declaración de impuestos o cualquier documento, o papel notariado, u otro papel presentado al departamento de Internal Revenue Service
- El practicante también debe de informarle al cliente de cualquier oportunidad que pueda tener para evitar dichas penalidades a través de exponer la información solicitada, si es relevante, y se acata a los requisitos de divulgación de información

Un practicante al dar asesoramiento a un cliente el tomar una posición en una declaración de impuestos, en un documento, o papel notariado, u otro documento presentado al departamento del IRS, o en la preparación o firma de una declaración de impuestos como el preparador, generalmente puede este confiar en buena fe, sin verificación, de la información proporcionada por el cliente.

El practicante no puede ignorar las implicaciones de la información proporcionada, o ser del conocimiento del practicante, y este debe ser preguntas razonables si la información proporcionada aparenta ser incorrecta, inconsistente o incompleta de con un hecho importante o suposición.

Asesores tributarios quienes tienen la responsabilidad de ver la práctica de una firma en como provee su servicio de asesoramiento tributario federal en asuntos tributarios y en como prepara o asiste en la preparación para la presentación de documentos al IRS deberían tomar pasos razonables para asegurarse que los procedimientos de la firma de todos sus miembros, asociados, y empleados son consistentes con las mejores prácticas.

§10.34 Estándares con Respecto a Declaraciones de Impuestos y Documentos, Papeles Notariados, y otros Papeles

Un practicante tal vez no de manera voluntaria, por imprudencia o por incompetencia firme una declaración de impuestos o reclamo por reembolso siendo de su conocimiento o que debería de saber de manera razonable que se contiene lo siguiente:

a. Una base irrazonable
b. Una posición irrazonable como descrito en §6694(a)(2) del código IRC
c. Un intento deliberado del practicante de denotar una subestimación de una obligación tributaria o de no acatar intencionalmente las reglas y regulaciones descritas en §6694(b)(2)

Un practicante no puede asesorar a un cliente el tomar una posición en un documento, o papel notariado, o en cualquier otro papel presentado al departamento de Internal Revenue Service a menos que la posición no sea frívola.

Un practicante no puede asesora a un cliente en presentar un documento, o papel notariado, o cualquier otro papel al IRS:

a. Si el propósito es el retrasar o obstaculizar la administración de las leyes tributarias federales
b. La información es frívola
c. El contenido omite información o demuestra un intento voluntario de omitir la aplicación de una regla o norma a menos que el practicante también asesore al contribuyente el que presente un documento que demuestre la evidencia de una propuesta de buena fe como desafío de una regla o norma en cuestión.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

A practitioner must inform the client of any penalties that are reasonably likely to apply to the client with a position that was taken on the tax return. The tax preparer also needs to inform the client on how to avoid penalties.

When the tax practitioner relies on information that is given to him by the taxpayer, one can generally rely in good faith without having to verify the information the client has given. However, the tax practitioner cannot ignore the implications of the documentation that was given to him and actual knowledge. Reasonable inquiries about the information furnished is necessary. If the taxpayer seems to be inconsistent, or inquiries seem to be incomplete, the tax practitioner cannot ignore the information.

§10.35 Competence

A practitioner must possess the necessary competence to engage in practice before the Internal Revenue Service. Competent practice requires the appropriate level of knowledge, skill, thoroughness, and preparation necessary for the matter for which the practitioner is engaged. A practitioner may become competent for the matter for which the practitioner has been engaged through various methods, such as consulting with experts in the relevant area or studying the relevant law.

§10.36 Procedures to Ensure Compliance

Any practitioner who has (or practitioners who have or share) principal authority and responsibility for overseeing a firm's practice of providing advice concerning federal tax issues must take reasonable steps to ensure that the firm has adequate procedures for all associates and employees. These compliance procedures must be in compliance with Circular 230 subparts A, B, and C.

Any individual or individuals who share principal authority will be subject to discipline for failing to comply with the requirements if:

1. The individual through willfulness, recklessness, or gross incompetence does not take reasonable steps to ensure the procedures of the firm are adequate
2. The individual through willfulness, recklessness, or gross incompetence does not take reasonable steps to ensure the firm's procedures are properly followed
3. The individual knows or should know that one or more individuals who are members of, associated with, or employed by are engaged in a pattern or practice that does not comply with the firm's position, and the individual through willfulness, recklessness, or gross incompetence fails to take prompt action to correct the noncompliance

§10.37 Requirements for Written Advice

A practitioner may give written advice including electronic communications concerning one or more federal tax issues if the practitioner bases the written advice on reasonable factual or legal assumptions.

Continuing education presentations provided to an audience solely for the purpose of expanding practitioner professional knowledge are not considered written advice on federal tax matter. The practitioner must:

1. Base the written advice on reasonable facts and legal assumption
2. Must consider all relevant facts and circumstances that they know are true

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El practicante debe de informar al cliente de cualquier penalidad o penalidades que le serán impuestas debido a una posición tomada en la declaración de impuestos. El preparador de impuestos también tiene que informarle al cliente el cómo evitar las penalidades.

Cuando un practicante de impuestos se basa en información que le es dada por el contribuyente uno puede generalmente basarse de buena fe si tener que verificar la información proporcionada por el cliente. Sin embargo, el practicante de impuestos no puede ignorar las implicaciones del documento dado a él y el conocimiento real. Se deben de hacer preguntas razonables si es necesario sobre la información proporcionada. Si el contribuyente parece ser inconsistente, o las preguntas parecen estar incompletas, el practicante de impuestos no puede ignorar la información.

§10.35 Capacidad

Un practicante debe de poseer la capacidad para poder participar en la práctica ante el Internal Revenue Service. La practica competente requiere el nivel apropiado de conocimiento, de aptitudes, he indagar de manera exhaustiva un asunto como el prepararse para dar solución a un asunto donde el practicante se ha comprometido a solucionar. Un practicante puede convertirse competente en el asunto en que se ha comprometido solucionar a través de varios métodos, ya sea por asesoramiento con expertos del la misma área o que se estudia la ley cual es relevante a dicho asunto en cuestión.

§10.36 Procedimientos para Asegurar que se esté en Conformidad

Cualquier practicante que ha (o practicantes que tiene o comparten) la autoridad principal y responsabilidad para supervisar la práctica de una firma al proveer asesoramiento en lo concerniente a asuntos tributarios federales ellos deben de tomar pasos razonables para asegurarse que la firma tiene procedimientos adecuados a seguir para todos los asociados y empleados. Estos procedimientos en conformidad deben estar en conformidad con la Circular 230 y con las subpartes A, B, and C.

Cualquier individuo o individuos que comparten la autoridad principal serán sujetos a medidas disciplinarias por falla de estar en incumplimiento con los requerimientos si:

1. Si el individuo deliberadamente, por imprudencia, o por mostrase incompetente no toma los pasos adecuados para asegurar que los procedimientos de la firma son adecuado
2. Si el individuo deliberadamente, por imprudencia, o por mostrarse incompetente no toma los pasos razonables para asegurarse que los procedimientos de la firma haya sido seguidos de manera apropiada
3. El individuo sabe o debería saber que uno o más individuos quienes son miembros de, son asociado con, o son empleados por y ejercen una actividad o practica que no da conformidad con la posición de la firma, y el individuo ya sea deliberadamente, por imprudencia o incompetencia falla en no tomar acción pronta para corregir el incumplimiento incurrido

§10.37 Requisitos para Asesoramiento por Escrito

Un practicante puede dar asesoramiento por escrito e incluso comunicarse electrónicamente ya sea de un asunto o mas concerniente a asuntos federales tributarios si el practicante produce el asesoramiento por escrito basándose en hechos razonables o suposiciones legales.

Presentaciones de Educación Continua provistas a una audiencia por el solo propósito de expandir el conocimiento profesional del practicante no son considerados como asesoramiento por escrito en un asunto tributario federal. El practicante debe:

1. Basar el asesoramiento asentado por escrito con hechos razonables y una suposición legal
2. Debe de considerar todos los hechos relevantes y circunstancias que ellos conocen ser verdaderos

© 2015 Latino Tax Professionals Association

3. Use reasonable efforts to identify and ascertain the facts are relevant to the written advice on each federal tax matter
4. Not rely upon representations, statements, findings, or agreements of the taxpayer or any other person if reliance on them would be unreasonable
5. Relate applicable law and authorities to facts
6. When evaluating a federal tax matter, take into account the possibility that a tax return will not be audited or that a matter will not be raised in an audit

A practitioner may rely on the advice of another person if the advice is reasonable and the reliance is in good faith and all the facts and circumstances are considered. Reliance is not reasonable when the practitioner knows or reasonably should know:

1. That the opinion of the other person should not be relied on
2. That the other person is not competent or lacks the necessary qualifications to provide advice
3. That the other person has a conflict of interest

Señor 1040 Says: The definition for "federal tax matter" in this section is: a) Any matter concerning the application or interpretation of a revenue provision; b) Any provisions of law impacting an individual's obligation under the laws and regulations including but not limited to the individual's tax liability or obligation to file a return or pay the tax; c) Any other law or regulation administered by the IRS

§10.50 Sanctions

The Secretary of the Treasury, or delegate, after notice and an opportunity for a proceeding, may censure, suspend, or disbar any practitioner from practice before the IRS if the practitioner is shown to be incompetent or disreputable, fails to comply with any regulation in this section, or with intent to defraud, willfully and knowingly misleads or threatens a client or prospective client.

The Secretary of the Treasury, or delegate, after notice and an opportunity for a proceeding, may impose a monetary penalty on any practitioner who engages in conduct subject to sanction if the practitioner has shown be incompetent or disreputable.

The amount of penalty shall not exceed the gross income from the conduct that the penalty arose from. Any monetary penalty imposed on a practitioner may be in addition or in lieu of a suspension, disbarment, or censure and additional penalties may be imposed. The IRS can accept an offer from the practitioner, and all facts and circumstances will be taken into account.

§10.51 Incompetence and Disreputable Conduct

Incompetence and disreputable conduct for which a practitioner may be sanctioned includes but is not limited to:

1. Conviction of any criminal offense under federal tax laws.
2. Conviction of any criminal offense involving dishonesty or breach of trust.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

3. Haga uso de esfuerzos razonables para identificar y dar por ciertas los hechos relevantes para el asesoramiento hecho por escrito en cada declaración de impuestos
4. No confiarse en representaciones, declaraciones, y en hallazgos, o acuerdos del contribuyente o de cualquier otra persona si el basarse en ellos seria irrazonable
5. Relacionar la ley aplicable y autoridades a los hechos
6. Cuando se evalué un asunto tributario federal, considere la posibilidad que una declaración no será auditada o que un asunto no podrá ser expuesto para auditoria

Un practicante puede basarse en el asesoramiento de otra persona si el asesoramiento es razonable y se confía de buena fe y todos los hechos y circunstancias son considerados. Si el basarse en dicho asesoramiento no es razonable cuando el practicante sabe o debería saber:

1. El que no se debería de confiar en la opinión de la otra persona
2. Que la otra persona no es competente o le falta aptitudes para dar asesoramiento
3. Que la otra persona tiene un conflicto de interés

Señor 1040 Dice: La definición de "asunto tributario federal" en esta sección significa: a) Cualquier asunto que consiste en la aplicación o interpretación de una provisión de rentas internas; b) Cualquier provisión de ley que impacta la obligación de un individuo bajo las leyes y normas incluyendo pero no limitando a la obligación tributaria de un contribuyente o su obligación de presentar una declaración o el pagar su obligación; c) Cualquier otra ley o norma administrado por el IRS

§10.50 Sanciones

El Secretario de la Tesorería, o delegado, después de ser notificado y tener la oportunidad de dar procedencia, puede censurar, suspender, o inhabilitar a cualquier practicante de la practica ante el IRS si el practicante se muestra se incompetente o es de reputación dudosa, falla en estar en conformidad con cualquier de las normas en esta sección, o muestra un intento de cometer fraude de manera deliberada y teniendo conocimiento trata de engañar o amenaza a un cliente o cliente prospecto.

El secretario de la tesorería, o delegado, después de ser notificado y tener la oportunidad de procedencia, puede imponer una penalidad monetaria en cualquier practicante que se incorpora en una conducta que es sujeta a sanción si el practicante se muestra incompetente o se crea una reputación dudosa.

El monto de la penalidad no debe de exceder el monto bruto de ingreso de la conducta de la cual la penalidad surgió. Cualquier penalidad monetaria impuesta en un practicante puede ser en adición o a cambio de una suspensión, de ser inhabilitado, o ser censurado. Penalidades adicionales pueden ser impuestas. El IRS puede aceptar una oferta del practicante, y todos los hechos y las circunstancias serán considerados.

§10.51 Conducta Cuestionable y Incompetencia

Una conducta cuestionable y incompetencia por el cual un practicante se le puede sancionar incluye per no se encuentra limitado:

1. Convicción de ofensa criminal bajo la ley federal tributaria.
2. Convicción de ofensa criminal cual involucro la deshonestidad y abuso de confianza

© 2015 Latino Tax Professionals Association

3. Conviction of any felony under federal or state law for which the conduct involved renders the practitioner unfit to practice before the IRS.
4. Giving false or misleading information, or participating in any way in the giving of false or misleading information to the Department of the Treasury or any officer of employee.
5. Solicitation of employment as prohibited under section 10.30, the use of false or misleading representations with intent to deceive a client or prospective client in order to gain employment or insinuate that the practitioner is able to obtain special consideration with the IRS, or any officer or employee.
6. Willfully failing to make a federal tax return in violation of the federal tax laws or willfully evading or attempting to evade any assessment or payment of any federal tax.
7. Willfully assisting, counseling, encouraging a client or prospective client to violate any federal tax law, or knowingly counseling or suggesting to a client an illegal plan to evade paying federal tax.
8. Misappropriation of, or failure to remit properly or promptly, funds received from a client for the purpose of payment of taxes or other obligations due the United States.
9. Directly or indirectly attempting to influence or offer or agree to attempt to influence the official action of any officer or employee of the IRS by the use of threats, false accusations, duress, or coercion, or any special inducement or promise of an advantage or by bestowing of any gift, favor, or item of value.
10. Disbarment or suspension from practice as an attorney, certified public accountant, public accountant, or actuary by any duly constituted authority of any state, territory, or possession of the United States, including a commonwealth or the District of Columbia, any federal court of record, or any federal agency, body or board.
11. Knowingly aiding and abetting another person to practice before the IRS during a suspension, disbarment, or ineligibility of such other individual.
12. Contemptuous conduct in connection with practice before the IRS, including the use of abusive language, making false accusations or statements, knowing them to be false, or circulating or publishing malicious or libelous matter.
13. Giving a false opinion, knowingly recklessly or through gross incompetence including an opinion that is intentionally or recklessly misleading or engaging in a pattern of providing incompetent opinions on question arising from federal tax laws.
14. Willfully failing to sign a tax return prepared by the practitioner when the practitioner's signature is required by federal tax laws unless the failure is due to reasonable cause and not due to neglect.
15. Willfully disclosing or otherwise using a tax return or tax return information in a manner not authorized by the IRC, contrary to the order of a court of competent jurisdiction or contrary to the order of an administrative law judge in a proceeding instituted under §10.60.
16. Willfully failing to file on magnetic or other electronic media a tax return prepared by the practitioner when the practitioner is required to do so by federal tax laws unless the failure is due to reasonable cause and not due to neglect.
17. Willfully preparing all or substantially all of, or signing, a tax return or claim for refund when the practitioner does not possess a current or otherwise valid PTIN or other prescribed identifying number.
18. Willfully representing a taxpayer before an officer or employee of the IRS unless the practitioner is authorized to do so.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

3. Convicción de cualquier ofensa bajo la ley federal o estatal por el cual la conducta del practicante se mostro no apto para practicar ante el IRS.
4. El dar información falsa o engañosa, o la participación de cualquier manera en dar información falsa o engañosa al Departamento de Tesorería o a cualquier oficial o empleado.
5. El petición de empleo como prohibido bajo la sección 10.30, el uso de representaciones engañosas o falsas con la intención de engañar un cliente o cliente prospecto para poder obtener empleo o el insinuar que el practicante puede obtener consideración especial con el IRS, o con cualquiera de sus oficiales o empleados.
6. El intencionalmente no hacer una declaración de impuestos así quebrantando la ley tributaria federal o con intención el evadir o hacer el intento de hacer la evaluación o pago de obligación tributaria federal.
7. El intencionalmente asistir, asesoramiento, el animar a un cliente o cliente prospecto el quebrantar la ley federal tributaria, o el siendo de su conocimiento el asesorar o sugerirle a un cliente un plan ilegal para evadir el pago de tributario federal.
8. El incurrir en la falla de proporcionar de manera pronta y apropiada, los fondos recibidos del cliente por el propósito de pago de obligaciones tributarias federales u otras obligaciones pagaderas a los Estados Unidos.
9. El influenciar de manera directa o indirectamente o ofrecer o estar de acuerdo en influenciar el acto oficial de cualquier oficial o empleado del IRS por medio de amenazas, falsas acusaciones, bajo presión o por coacción, o por medio de cualquier el influenciar o prometer una ventaja o por medio de ofrecer un regalo, favor, o artículo de valor.
10. Inhabilitación o suspensión de la practica como abogado, contador público certificado, contador público, o actuario de cualquier autoridad de cualquier estado, territorio, o posesión de los Estados Unidos, incluyendo los estados mancomunados o el Distrito de Columbia, cualquier corte federal de registro, o cualquier agencia federal, cuerpo o comisión.
11. El aun poseer conocimiento y aun así se asiste a una persona practicando ante el IRS durante una suspensión, inhabilitación, o aun siendo así no elegible de otro individuo.
12. Una conducta despectiva en conexión con la práctica ante el IRS, incluyendo el uso de lenguaje abusivo, el hacer falsas acusaciones o declaraciones, el saber que estas son falsas, o el circular o publicar de manera maliciosa asuntos relacionados o levantar calumnias.
13. El dar una opinión falsa, sabiendo esto ser incorrecto o dar opinión por incompetencia incluyendo dar opinión que se sabe que es para engañar o desviar la atención o el involucrarse en un patrón de opiniones incompetentes sobre asuntos que surgen en la ley federal tributaria.
14. El intencionalmente no firmar una declaración de impuestos cual fue preparada por el practicante cuando su firma le es requerida por ley federal tributaria a menos que la falla tiene causa razonable y no debido a motivo de negligencia.
15. El intencionalmente revelar o utilizar la información de una declaración de impuestos de una manera no autorizada por el IRC, contario al orden de una corte de jurisdicción competente o en contrariedad al orden a una administración de ley bajo el procesamiento constituido bajo la sección §10.60.
16. El intencionalmente fallar en presentar de manera magnética o por otro medio electrónico una declaración de impuestos por parte del practicante cuando se le requiere que este haga la declaración por ley federal tributaria a menos que la falla sea resultado de una causa razonable y no por negligencia.
17. El intencionalmente preparar toda o substancialmente toda una declaración, o el firmar, una declaración o reclamo de reembolso cuando el practicante no posee un numero PTIN valido o vigente u otro número de identificación asignada.
18. El intencionalmente representar un contribuyente ante un oficial o empleado del IRS a menos que el practicante tiene dicha autorización.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

§10.52 Violation Subject to Sanction

A practitioner may be disbarred or suspended from practice before the Internal Revenue Service for any of the following:

- Willfully violating any of the regulations (other than §10.33) contained in this part
- Recklessly or through gross incompetence, within the meaning of §10.51(a)(13), violate §10.34, §10.35, §10.36, or §10.37

§10.53 Receipt of Information Concerning Practitioner

If an officer or employee of the IRS has reason to believe that a practitioner has violated any provision of this part, or if any such officer or employee receives information to that effect, he or she shall promptly make a written report and forward a copy of the report to the director of practice. If any other person has information of such violations, he or she may make a report to the director of practice or to any Internal Revenue Service officer or employee.

For more information read Circular 230 revised 6-2014.

Office of Professional Responsibility (OPR)

The Office of Professional Responsibility (OPR) follows a mission to ensure that all tax practitioners, tax preparers, and third parties in the tax system adhere to professional standards and follow the law. OPR is the governing body responsible for interpreting and applying Circular 230 to all who prepare tax returns, whether signing or non-signing tax practitioners. OPR has exclusive responsibility for practitioner conduct and discipline.

Who is Subject to Circular 230?

The following individuals are subject to Circular 230 regulations.

1. State licensed Attorneys and Certified Public Accountants authorized and in good standing with their state licensing authority who interact with tax administrative at any level and in any capacity
2. Persons enrolled to practice before the IRS – Enrolled Agents, Enrolled Retirement Plan Agents, and Enrolled Actuaries
3. Persons providing appraisals used in connection with tax matters (e.g., charitable contributions, estates and gift assets, fair market value for sales gain, etc.)
4. Unlicensed individuals who represent taxpayers before the examination, customer service and the Taxpayer Advocate Service in connection with returns they prepared and signed
5. Licensed and unlicensed individuals who give written advice with respect to any entity, transaction, plan, or arrangement, or other plan or arrangement, which is of a type the IRS determines as having potential for tax avoidance or evasion. For this purpose "written advice" contemplates all forms of written material, including the content of an email, given in connection with any law or regulation administered by the IRS.
6. Any person submitting a power of attorney in connection with limited representation or special authorization to represent before the IRS with respect to a specific matter before the Agency

© 2015 Latino Tax Professionals Association

§10.52 El Quebrantar la Ley es ser Sujeto a Sanción

Un practicante puede ser inhabilitado o suspendido de la práctica ante el Departamento de Internal Revenue Service para cualquiera de las siguientes acciones:

- Intencionalmente quebrantar cualquier norma (§10.33) contenida en esta parte
- El quebrantar la ley de manera imprudente o por incompetencia, dentro de las definiciones dentro de la sección §10.51(a)(13), el quebrantar §10.34, §10.35, §10.36, o en la sección §10.37

§10.53 El recibir información en conexión con el Practicante

Si un oficial o empleado del IRS tiene una razón para creer que un practicante ha quebrantado cualquier norma de esta parte, o si cualquier oficial o empleado recibe información para dicho efecto, él o ella hará de manera pronta un reporte por escrito y dará una copia de este reporte al director de la practica. Si una persona ha informado de que se ha quebrantado una norma, él o ella puede hacer un reporte para el director de práctica o para cualquier oficial o empleado del Internal Revenue Service.

Para más información leer Circular 230 actualizado 6-2014.

Oficina de Responsabilidad Profesional (OPR, por sus siglas en inglés)

La oficina de Responsabilidad Profesional (OPR) sigue una misión para asegurar que todos los practicantes, preparadores de impuestos, y terceros en el sistema tributario se adhieran a los estándares profesionales y sigan la ley. OPR es la oficina que gobierna y es responsable para interpretar y aplicar Circular 230 a todos aquellos que preparan declaraciones de impuestos, ya sean practicantes que firman o no. OPR tiene una responsabilidad exclusive por la conducta y disciplina de los practicantes.

Quien está sujeto al Circular 230?

Los siguientes individuos son sujetos a las nomas en el Circular 230.

1. Abogados con licencia estatal y Contadores Públicos Certificados autorizados y gozar de buen reputación con la autoridad regulatoria estatal cual interactúa con la administración tributaria de cualquier nivel y en cualquier capacidad
2. Personas registradas a practicar ante el IRS – Agentes Registrados, Agentes Registrados de Planes de Retiro, y Agentes Actuarios
3. Personas que provén una evaluación utilizada en conexión con asuntos como (e.g., contribuciones de caridad, activos de regalo y patrimonios, valor de mercado por ganancias de ventas, etc.)
4. Individuos que no poseen licencia que representan a los contribuyentes en una exanimación, dan servicio al cliente y sirven a través del Servicio al Contribuyente en conexión con las declaraciones que ellos prepararon y firmaron.
5. Individuos con licencia y sin ella que dan asesoramiento por escrito con respecto a una identidad, transacción, plan, o arreglo, u otro plan o arreglo, cual es de tipo que el IRS determines que posee potencial para evasión de impuestos. Para este propósito “un asesoramiento por escrito” contempla todo tipo de material escrito, incluyendo el contenido de un email, dado en conexión con cualquier ley o norma administrada por el IRS.
6. Cualquier persona que presenta un poder en conexión con una representación limitada o con autorización especial para representar ante el IRS con respecto a un asunto especifico ante la agencia

© 2015 Latino Tax Professionals Association

What is OPR's Authority?

OPR oversees the conduct of tax practice. The oversight extends to all individuals who make a presentation to the IRS relating to a taxpayer's rights, privileges, or liabilities under laws or regulations administered by the IRS. This authority generally extends to any individual who interacts with federal tax administration in person, orally, in writing, or by the preparation and submission of documents.

OPR has oversight of practitioner conduct and exclusive responsibility with respect to practitioner discipline, including disciplinary proceedings and sanctions. OPR may, after notice and an opportunity for a conference, negotiate an appropriate level of discipline with a practitioner; or, initiate an administrative proceeding to Censure (a public reprimand), Suspend (one to fifty-nine months), or Disbar (five years) the practitioner. OPR may also, after notice and an opportunity for a conference, disqualify an appraiser from further submissions in connection with tax matters. OPR also may, after notice and an opportunity for a conference, propose a monetary penalty on any practitioner who engages in conduct subject to sanction. The monetary penalty may be proposed against the individual or a firm, or both, and can be in addition to any Censure, Suspension, or Disbarment.

What does "Practice before the IRS" Entail?

"Practice before the IRS" comprehends all matters connected with a presentation to the IRS, or any of its officers or employees, relating to a taxpayer's rights, privileges, or liabilities under laws or regulations administered by the IRS. Such presentations include, but are not limited to, preparing documents; filing documents; corresponding and communicating with the IRS; rendering oral and written advice with respect to any entity, transaction, plan, or arrangement, or other plan or arrangement having a potential for tax avoidance or evasion; and representing a client at conferences, hearings, and meetings.

Who is a Tax Preparer?

An individual is a tax return preparer subject to §6694 if the individual is primarily responsible for the position on the return or claim for refund. The individual who signed the return will be primarily responsible for all of the positions on the return or claim for refund.

IRC §6694 Preparer Penalties

The Small Business Work Opportunity Act of 2007 increased the penalties for return preparers if it is determined that an unrealistic position was taken on a tax return and not disclosed. The penalty increased from $250 to $1,000 or 50 percent of the income derived (or to be derived) by the tax return preparer from the preparation of a return or claim for refund with respect to which the penalty was imposed.

Reliance on Information Provided

The tax return preparer may rely in good faith and without verification on information furnished by another tax return preparer, as long as the tax return preparer does not ignore the implications of information furnished to the tax return preparer or actually known by the tax return preparer and makes reasonable inquires if the information as furnished appears to be incorrect or incomplete.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Qué Autoridad Ejerce el OPR?

OPR supervisa la conducta de la práctica tributaria. La supervisión se extiende a todos los individuos que hacen una presentación ante el IRS en relación con los derechos del contribuyente, sus privilegios, o por sus obligaciones tributarias bajo las leyes o normas administradas por el IRS. Esta autoridad usualmente se extiende a cualquier individuo que interactúa con la administración federal tributaria en persona, oralmente, o por escrito, o por la participación y presentación de documentos.

OPR supervise la conducta de los participantes y tiene la exclusiva responsabilidad con respecto a la disciplina del practicante, incluyendo la procedencia disciplinaria y sanciones. La oficina de OPR puede, después de ser notificado y tener la oportunidad para una conferencia, negociar un nivel apropiado de disciplina para un practicante; o, el iniciar un proceder administrativo para censurar (una reprimenda pública), suspender (de uno a cincuenta y nueve meses), o inhabilitar por (cinco años) el practicante. OPR puede también, después de notificación y la oportunidad para una conferencia, puede descalificar una evolución de otras presentaciones in conexión con asuntos tributarios. OPR también puede, después de notificar y dar la oportunidad para una conferencia, proponer una multa monetaria en un practicante que ha mostrado una conducta que es merecedora de sanción. La penalidad monetaria puede ser procesada en contra del individuo o firma, o ambos, también puede ser en adición a cualquier censura, suspensión, o inhabilitación.

Qué implica "la practica ante el IRS"?

"la practica ante el IRS" comprende todos los asuntos conectados con la presentación para el IRS, o ante cualquiera de sus oficiales o empelados, relacionado con los derechos del contribuyente, privilegios, o de sus obligaciones tributarias bajo la ley o normas administradas por el IRS. Tal presentaciones incluyen, pero no se limita, el preparar documentos; el archivar documentos; el dar correspondencia y comunicarse con el IRS; el subministrar asesoría verbal y por escrito con respecto a cualquier entidad, transacción, plan, o arreglo, u otro plan o arreglo cual tuviese el potencial para una evasión de impuestos; y el representar a cliente en conferencias, en audiencias o en juntas.

Quién es un Preparador de Impuestos?

Un individuo es un preparador de impuestos sujeto a §6694 si el individuo es primordialmente responsable por la posición en la declaración de impuestos o reembolso. El individuo que firme la declaración de impuestos será el responsable primordial por todas las posiciones tomadas en la declaración de impuestos o en el reclamo de reembolso.

IRC §6694 Penalidades del Preparador

La ley de oportunidad de trabajo de los Pequeños Negocios del 2007 se incrementa las penalidades para los preparadores de impuestos si se determina que se tomo una posición irreal en una declaración de impuestos y que no fue revelada. La penalidad se incremento de $250 a $1,000 o fue el 50 por ciento del ingreso procedente de (o a ser generado de) por el preparador de declaraciones de impuestos o reclamo por reembolso con respecto a cómo la penalidad fue impuesta.

Confiabilidad en Información Proporcionada

El preparador de impuestos fiase en Buena fe y sin verificación en la información dada por otro preparador de impuestos por otro preparador, a medida que el preparador no olvide las implicaciones de la información dada al preparador o lo que tenga de conocimiento del contribuyente y que a la vez hace cuestionamientos razonables para sí la información dada aparento ser incorrecta o incompleta.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Understatement of Liability

Section 6694(a) penalties are imposed for an understatement of liability due to a position for which there is not a realistic possibility of being sustained on its own merits. Some of the key provisions of the §6694(a) penalty are:

- Only one individual associated with a firm is considered to be the income tax return preparer. If two or more individuals are associated with a return and one is the signing preparer, only one of the individuals is considered the preparer. This is generally the individual with the overall supervisory responsibility. The firm may also be subject to the penalty, as well as the individual within the firm.
- A person who is the preparer and knew, or should have known, of such a position, is subject to a minimum penalty of $1,000 with respect to that return.
- Exceptions to the penalty can be granted for adequately disclosing a nonfrivolous position on the return, or if the understatement was due to reasonable cause and the preparer acted in good faith.

The penalty under §6694(a) is not imposed if the preparer can show that he or she acted in good faith and that the understatement was due to reasonable cause. The factors taken into account include:

1. *The nature of the error causing the understatement*: The exception may apply if the error resulted from a provision that was so complex, uncommon, or highly technical that a competent preparer of returns reasonably could have made the error. However, the exception does not apply to an error that would have been apparent from a general review of the return or claim for refund by the preparer.
2. *Frequency of errors*: An isolated error (such as an inadvertent math error) may qualify for the reasonable cause and good faith exception. However, if there are multiple errors, or if the isolated error is so obvious, flagrant, or material that it should have been discovered during a review of the return or claim, the exception will not apply.
3. *Materiality of errors*: If the error is reasonably immaterial, the reasonable cause and good faith exception will generally apply. However, the exception will not apply if the error or errors causing the understatement are significant.

Preparer's Normal Office Practice

If the preparer's normal office practice was followed in preparing the return, along with other facts and circumstances, the reasonable cause and good faith exception may apply. The "normal office practice" must be a system that:

- Promotes accuracy and consistency in the preparation of returns or claims
- Generally includes checklists
- Includes methods for obtaining necessary information from the taxpayer
- Includes a review of the prior year's return
- Includes other review procedures set up by the practitioner, such as peer reviews

Reliance on Advice of Another Preparer

Occasionally, a preparer relies on the advice of, or on schedules prepared by, another preparer [as defined in Reg. §1.6694-1(b)]. The reasonable cause and good faith exception applies if the preparer relied in good faith on that advice or prepared portion of the return (e.g., the individual is a partner in a rental activity and the other partner sends a Schedule E to copy). A preparer is not considered to have relied in good faith if:

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Subestimación de Responsabilidad Tributaria

Sección 6694(a) las penalidades son impuestas por incurrir en una subestimación de responsabilidad tributaria a deber debido a asumir una posición por la cual no hay posibilidad realística a asumir y que pueda ser sostenida por sus propios meritos. Algunos de los puntos principales de la sección §6694(a) son las penalidades por:

- Solo un individuo asociado con la firma es considerado el preparador de la declaración de impuestos. Si uno o más individuos están asociados con una declaración y uno de ellos es el que firma como preparador, solo a uno de ellos se le considera como el preparador firmante de la declaración. Este es usualmente el individuo que supervise y tiene la responsabilidad primordial. La firma también puede ser sujeta a una penalidad, como también el individuo en conjunto con la firma.
- Una persona que es el preparador y tenía conocimiento de, o debió haber tenido conocimiento de, tal posición, es sujeto a una penalidad mínima de $1,000 con respecto con dicha declaración de impuestos.
- Excepciones a la penalidad puede ser concedidos a través de revelar adecuadamente una posición no frívola en una declaración de impuestos, o si la subestimación fue hecha debido a una razón razonable y el preparador actuó de buena fe.

La penalidad bajo la sección §6694(a) no es impuesta si el preparador puede demostrar que él o ella actuó de Buena fe y que la subestimación calculada fue por causa irrazonable. Los factores tomados en cuenta incluyen los siguientes:

1. *La naturaleza del error que causo la subestimación*: La excepción puede aplicar si el error resulto de una norma que era tan complicada, nada común, o altamente técnica que un preparador competente de declaraciones razonablemente no puedo haber cometido un error. Sin embargo, la excepción no aplica no aplica a un error que pudiese ser aparente a la vista pública en una declaración de impuestos o reclamo de reembolso.
2. *La frecuencia de errores*: Un error aislado (tal como un error matemático) puede calificar para una causa razonable y por excepción de buena fe. Sin embargo, si hay múltiples errores, o si el error aislado es tan obvio, o por rebeldía, o por material que debió haber sido descubierto durante una revisión de una declaración de impuestos, la excepción no aplicara.
3. *La materialidad de los errores*: Si el error es razonablemente no material, la causa razonable y la excepción de buena fue generalmente se aplicara. Sin embargo, la excepción no aplicara si el error o los errores que causan la subestimación son significativos.

La práctica normal de oficina de un Preparador

Si la práctica normal de oficina del preparador es seguida en la preparación de declaraciones de impuestos, y así se consideraron otros hechos y circunstancias, la excepción de causa razonable y de buena fe puede aplicar. La "práctica normal de oficina" debe ser un sistema que:

- Promueve exactitud y consistencia en la preparación de declaraciones de impuestos o reclamos de reembolso
- Generalmente incluye listas de verificación
- Incluye métodos para obtener información necesaria del contribuyente
- Incluye una revisión de la declaración de año anterior
- Incluye la revisión de los procesos impuestos por el practicante, como revisiones y evaluaciones de colegas

Confianza en el asesoramiento de otro Preparador

Ocasionalmente, un preparador se confía en el asesoramiento de, o en los anexos preparados por otros preparadores de impuestos [como definido en el Reglamento. §1.6694-1(b)]. La excepción por causa razonable y de Buena fue aplica si el preparador se confió de buen fue en dicho consejo, o recomendación o preparo parte de la declaración de impuestos (e.g., el individuo es un socio en una actividad de alquiler y el otro socio manda un anexo E para ser copiado). Un preparador no es considerado el haber confiado de buena fe si:

© 2015 Latino Tax Professionals Association

1. The advice is outright unreasonable
2. The preparer knew or should have known that the other preparer was not aware of all the relevant facts of the case
3. The preparer knew, or should have known, at the time the return or claim for refund was prepared, that the advice was no longer reliable due to developments in the law since the time the advice was given. In this situation the preparer can protect himself or herself by:
   - Attending update courses every year
   - Subscribing to (and reading) services with current cases and rulings updating the law
   - Checking the IRS website periodically for the latest news on tax law changes
   - Joining a tax association to keep up to date on the latest tax news

Whether the advice is written or oral, the burden of establishing the validity of advice received is on the preparer who signs the return.

Burden of Proof

If a penalty imposed by §6694(a) is imposed on a preparer, the issues on which the preparer *bears the burden of proof* include whether:

- The preparer knew, or reasonably should have known, that the questioned position was taken on the return
- The preparer feels there is reasonable cause and good faith with respect to the position taken
- The position was disclosed adequately in accordance with Reg. §1.6694-2(c)(3)

Preparer Penalties

As with any rules or regulations, voluntary compliance is expected. However, penalties must be established for those who choose not to follow the established rules or regulations.

The Small Business and Work Opportunity Tax Act of 2007 amends several provisions of the code to extend the application of the income tax preparer penalties to all tax return preparers. Section 6694 addresses tax return preparer penalty provisions. The penalty changes apply to any returns prepared after May 25, 2007.

Some of the penalties the IRS may impose on all preparers are found in §6694, "Understatement of taxpayer's liability by tax return preparer," and in §6695, "Other assessable penalties with respect to the preparation of tax returns for other persons." Several preparer penalties fall outside of §§6694 and 6695.

Preparing All or Substantially All of a Tax Return

Any individual who for compensation prepares or assists with the preparation of all or substantially all of a tax return or claim for refund:

1. Must have a PTIN
2. Must be an attorney, certified public accountant, enrolled agent, registered tax return preparer, or any individual who is eligible to practice before the IRS under §10.5 or §10.7 of Circular 230
3. Is subject to the duties and restrictions relating to practice before the IRS
4. Is subject to sanctions for violations of the regulations

© 2015 Latino Tax Professionals Association

1. Si el consejo o recomendación fuera totalmente irrazonable
2. El preparador sabia o debió de haber sido de su conocimiento que el otro preparador no tenía conocimiento de todos los hechos del caso
3. El preparador sabia o debía de haber sido de su conocimiento en el momento en que se preparo la declaración de impuestos o por reembolso que la recomendación dada ya no era confiable debido a cambio s en la ley desde aquel momento en que se dio dicha recomendación. En esta situación el preparador se puede proteger a través de:
   - El atender a cursos de actualización cada año
   - El subscribirse a (y el leer) servicios con casos recientes y los dictámenes cuales lo actualizan sobre la ley
   - El revisar la página de internet del IRS de manera periódica por los ultimas noticias en cambios de la ley tributaria
   - El unirse a una asociación tributaria para mantenerse actualizado en las ultimas noticias tributarias

Ya sea la recomendación o consejo se de de manera oral o por escrito, la carga de establecer la veracidad de la recomendación dada es en el preparador de impuestos que firma la declaración de impuestos.

Peso de Prueba

Si una penalidad fue impuesta por la sección §6694(a) y es impuesta sobre un preparador, la problemática en cual el preparador debe mostrar su inocencia incluye:

- Si el preparador sabia, o razonablemente debió de haber tenido conocimiento, que la posición en cuestión fue tomada en la declaración de impuestos
- El preparador siente que en Buena fe y por causa razonable con respecto a la posición tomada
- La posición fue revelada adecuadamente en concordancia con el Reglamento §1.6694-2(c)(3)

Penalidades del Preparador

Así como con cualquier regla o norma, la conformidad se es esperada. Sin embargo, las penalidades deben de ser establecidas para aquellos que deciden no seguir lo establecido en cuanto a reglas y normas.

La Ley de Oportunidad Tributaria a los Pequeños Negocios del 2007 hace enmienda a varios disposiciones del código para extender la aplicación de las penalidades del preparador de impuestos imponiéndose para todos los preparadores. Sección 6694 hace mención de las disposiciones de las penalidades de los preparadores de impuestos. Los cambios en penalidades aplican a todas las declaraciones de impuestos después de Mayo 25, 2007.

Algunas de las penalidades que el IRS puede imponer ser encontradas en la sección §6694, "Subestimación de la responsabilidad tributaria del contribuyente," and in §6695, "Otras penalidades calculables con respecto a la preparación de declaraciones de impuestos para otras personas." Muchas de las penalidades de los preparadores caen fuera de lo dispuesto en §§6694 y en 6695.

Preparando toda o sustancialmente toda una Declaración de Impuestos

Cualquier individuo que por compensación prepara o asiste en la preparación de toda una o sustancialmente casi toda una declaración de impuestos o reclamo por reembolso:

1. Debe poseer un numero PTIN
2. Debe ser un abogado, contador público certificado, agente registrado, preparador de impuestos registrado, o cualquier individuo que está apto para practicar ante el IRS bajo §10.5 o §10.7 de la Circular 230
3. Es sujeto a las obligaciones y restricciones relacionadas con la practica ante el IRS
4. Es sujeto a sanciones por quebrantar las normas

© 2015 Latino Tax Professionals Association

IRC §7216

Internal Revenue Code §7216 is a criminal provision enacted by the U.S. Congress in 1971 that, except as provided in regulations, prohibits tax return preparers from knowingly or recklessly disclosing tax return information or using tax return information for a purpose other than preparing, or assisting in preparing, an income tax return. This provision applies to tax return preparers who also offer services and education related to the Affordable Care Act. Violators are subject to a $1,000 fine or a year in prison, or both.

In addition to criminal penalties, a civil penalty of $250 for each unauthorized disclosure or use of tax return information by a tax return preparer is imposed by §6713. The total amount imposed on any person under §6713 shall not exceed $10,000 in any calendar year. For purposes of these questions and answers, which relate to the Affordable Care Act, the requirements and restrictions under §7216 also apply under §6713.

A tax return preparer for purpose of §7216 is any individual who participates in the preparation of tax returns for taxpayers but is not limited to the following list:

- Return prepares that are in the business or hold themselves out as preparers (this also includes those individuals who participate in programs like VITA and TCE)
- Casual preparers that are compensated
- Electronic return originators (ERO)*
- Electronic return transmitters*
- Intermediate service providers*
- Software developers*
- Reporting agents*

* All of these individuals or entities are part of the electronic filing arena and are known as e-file providers.

This definition also extends to those who assist others in preparing returns or performing auxiliary services in connection with preparing returns or are employed by preparers and perform auxiliary services in connection with the preparation of tax returns.

For purposes of "tax return information" it means all the information tax return preparers obtain from the taxpayer or other sources in any form or manner that is used to prepare tax returns or is obtained in connection with the preparation of the return. This could also include items such as:

- Computations
- Worksheets
- Printouts preparers create
- Correspondence from the IRS during the preparation
- Filing and correcting returns
- Statistical compilations of tax return information
- Tax return preparation software registration information

Section 7216 regulates two types of tax return information disclosures. Disclosure is the act of making tax return information known to any person in any manner whatsoever. The types of disclosure are:

1. Certain permissible disclosure without taxpayer consent
2. Disclosures requiring taxpayer consent

© 2015 Latino Tax Professionals Association

IRC §7216

Código del Internal Revenue Code §7216 es una provisión criminal decretada por el Congreso del U.S. en 1971 que, con excepción de lo dispuesto en las normas, prohíbe a los preparadores de impuestos del de divulgar por imprudencia o por descuido la información de una declaración de impuestos o usar la información de una declaración para un propósito distinto para a la preparación de una declaración de impuestos, o el asistir en la preparación una declaración de impuestos. Esta provisión aplica a los preparadores que también ofrecen servicios y educación relacionada con la Ley de Cuidado de la Salud a Costo Accesible. Los que incurran en esta infracción son sujetos a una multa de $1,000 o un año de prisión, o ambos castigos.

En adición a penalidades criminales, una penalidad civil de $250 por cada infracción por divulgar información de una declaración o uso de esta información por parte de un preparador de impuestos y se encuentra en §6713. El monto tal impuesto sobre una persona bajo §6713 no puede exceder de $10,000 de cualquier año natural. Para propósitos de estas preguntas y respuestas, cuales se relacionan con la Ley del Cuidado de Salud a Costo Accesible, los requerimientos y restricciones bajo §7216 también se aplican bajo §6713.

Un preparador de impuestos para propósitos del §7216 es cualquier individuo que participa en la preparación de impuestos para contribuyentes pero no se limita a la siguiente lista:

- Preparadores de Impuestos que están en el negocio o se muestran al público como preparadores (esto también incluye aquellos individuos que participan en programas como VITA y TCE)
- Preparadores casuales que son recompensados por la preparación de una declaración
- Originador de una Declaración Electrónica (ERO, por sus siglas en ingles)*
- Transmisor de Declaraciones Electrónicas*
- Proveedores de Servicio Intermedio*
- Desarrolladores de Software*
- Agentes Reportantes*

* Todos estos individuos o entidades son parte del grupo que presentan las declaraciones de manera electrónica y son conocidos como proveedores de transmisión electrónica o e-file providers en ingles.

Esta definición también se extiende a aquellos que asisten a otros en la preparación o proveen un servicio auxiliar en una declaración de impuestos en conexión con su preparación o son empleados de un preparador y a la vez realiza servicio auxiliar en conexión con la preparación de impuestos.

Para propósitos de "información de una declaración de impuestos" significa toda la información que obtienen los preparadores de impuestos de cualquier manera por parte de los contribuyentes de otras fuentes que es utilizada en la preparación de una declaración de impuestos o que es obtenida en el transcurso de la preparación de impuestos. Esto también puede incluir artículos como los siguientes:

- Cálculos
- Hojas de Trabajo
- Listas que crean los preparadores
- Correspondencia del IRS durante la preparación
- Presentación y corrección de declaraciones de impuestos
- Compilaciones estadísticas de la información de una declaración
- Información de software para preparación de declaraciones de impuestos

Sección 7216 regula la divulgación dos tipos de información de una declaración de impuestos. La divulgación es el acto de divulgar la información en una declaración de impuestos a cualquier persona de cualquier manera. Los tipos de divulgación de información son:

1. Cierta divulgación de información permisible sin el consentimiento del contribuyente
2. Divulgación de información que requiere del consentimiento del contribuyente

© 2015 Latino Tax Professionals Association

There are exceptions in the regulations that will allow tax return preparers to disclose tax return information without a taxpayer's prior written consent. For example:

1. Disclosures to the IRS
2. Other taxing jurisdictions or the courts
3. Disclosures to other U.S.-based tax return preparers that assist in preparing the return
4. Disclosure for the purpose of obtaining legal advice

All other disclosures require the taxpayer to provide written consent.

Summary

The paid tax preparer needs to understand they are governed by Circular 230, even if he or she is not a certified public accountant or an enrolled agent. It is the paid preparer's responsibility to understand Circular 230, Section 7216, and what OPR requires.

Ethics 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. A registered tax return preparer must be 18 years or older and demonstrate competency in federal tax return preparation matters by written examination.

a. True
b. False

2. Which of the following is not enrolled to practice before the IRS?

a. Enrolled agent
b. Enrolled retirement plan agents
c. Enrolled CRTP
d. Enrolled actuaries

3. Which of the following does the RTRP need to do to be able to represent the tax returns they have prepared before a revenue agent?

a. Demonstrate incompetence in federal tax return preparation
b. Must maintain their PTIN and continuing education current
c. Be seventeen years of age or younger
d. Engage in conduct that would disbar them

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Hay excepciones a las normas que permitirán a los preparadores de impuestos el poder divulgar información sin el consentimiento previo por escrito del contribuyente. Como por ejemplo:

1. Divulgación de información al IRS
2. Otras jurisdicciones tributarias u otras cortes
3. Divulgación de información con otros preparadores de impuestos establecidos en los E. U que asisten en la preparación de una declaración de impuestos
4. La divulgación de información por propósitos de obtener asesoramiento legal

Toda otra divulgación de información requiere del consentimiento por escrito del contribuyente.

Resumen

Los preparadores de impuestos necesitan entender que ellos se encuentran gobernados por la Circular 230, aunque no sean contadores públicos certificados o agente registrado. Es responsabilidad del preparador de impuestos el entender el Circular 230, Sección 7216, y lo que requiere la Oficina de OPR.

Preguntas de Repaso de Ética

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

1. Un preparador de impuestos registrado debe de tener 18 años o ser mayor y demostrar su competencia por escrito de asuntos relacionados con la preparación de declaraciones de impuestos federales.

a. Verdadero
b. Falso

2. De los siguientes cual no está registrado para practicar ante el IRS?

a. Agente registrado
b. Agentes de planes de retiro registrados
c. CRTP registrado
d. Actuarios registrados

3. De lo siguientes cual se tiene que llevar a cabo por medio del RTRP para representar las declaraciones hechas por ellos ante un agente de rentas internas?

a. Demostrar incompetencia en la preparación de declaraciones federales
b. Deben de mantener activo su número PTIN y su educación continua al corriente
c. Tener 17 años o ser menor
d. Involucrase en cierta conducta que lo conduciría a ser inhabilitado de la practica

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Scenario to Think About

David is a California resident and wants to know what he needs to do to become a tax preparer.

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

1. How old is David?
2. Has he ever taken a sixty-hour CTEC-approved course?

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

Ethics Review Question Answers

1. A registered tax return preparer must be eighteen years or older and demonstrate competency in federal tax return preparation matters by written examination.

a. True
b. False

2. Which of the following is not enrolled to practice before the IRS?

a. Enrolled agent
b. Enrolled retirement plan agents
c. **Enrolled CRTP**
d. Enrolled actuaries

3. Which of the following does the RTRP need to do to be able to represent the tax returns they have prepared before a revenue agent?

a. Demonstrate incompetence in federal tax return preparation
b. Must maintain their PTIN and continuing education current
c. Be seventeen years of age or younger
d. Engage in conduct that would disbar them

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Escenario

David es un residente de California y quiere saber que necesita hacer para convertirse en un preparador de impuestos.

Los siguientes son ejemplos de preguntas que necesitan ser preguntadas:

1. Cuántos años tiene David?
2. Ha tomado un curso aprobado por sesenta horas de CTEC?

Que otras preguntas puede usted preguntar? Escríbalas en una hoja aparte.

Respuestas a las Preguntas de Repaso de Ética

1. Un preparador de impuestos registrado debe de tener 18 años o ser mayor y demostrar su competencia por escrito de asuntos relacionados con la preparación de declaraciones de impuestos federales.

a. **Verdadero**
b. Falso

2. De los siguientes cual no está registrado para practicar ante el IRS?

a. Agente registrado
b. Agentes de planes de retiro registrados
c. **CRTP registrado**
d. Actuarios registrados

3. De lo siguientes cual se tiene que llevar a cabo por medio del RTRP para representar las declaraciones hechas por ellos ante un agente de rentas internas?

a. Demostrar incompetencia en la preparación de declaraciones federales
b. **Deben de mantener activo su número PTIN y su educación continua al corriente**
c. Tener 17 años o ser menor
d. Involucrase en cierta conducta que lo conduciría a ser inhabilitado de la practica

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Ethics

The California Tax Education Council was established by the California State Legislature to promote competent tax preparation within the State of California. California law requires anyone who prepares (or assists with) tax returns for a fee, and is not an attorney, certified public accountant (CPA), or enrolled agent (EA) to register with CTEC.

According to California Business and Professions Code §22253.2 and California Revenue and Taxation Code §19167, when a person prepares a tax return, for a fee, without the appropriate lawful designation, the Franchise Tax Board, pursuant to an agreement with the California Tax Education Council, will do the following:

1. The amount of the penalty under the subdivision for the first failure to register is $2,500. This penalty shall be waived if proof of registration is provided to the Franchise Tax Board within ninety days from the date of notice of the penalty, which is mailed to the tax preparer.
2. The amount of the penalty for a failure to register, other than the first failure to register, is $5,000.

Violators of other sections of the statute are guilty of a misdemeanor, which offense is punishable by a fine not exceeding $1,000, or by imprisonment in a county jail for not more than one year, or by both. If a CRTP fails to perform a duty specifically imposed upon him or her pursuant to this statute, any person may maintain an action for enforcement of those duties or to recover a civil penalty in the amount of $1,000, or for both enforcement and recovery.

The Superior Court, in and for the county in which any person acts as a tax preparer in violation of the provisions of this statute, may, upon a petition by any person, issue an injunction or other appropriate order restraining the conduct.

Disclosure of Information

It is a misdemeanor under the California Business and Professions Code for anyone to disclose any information obtained in the business of preparing federal or state income tax returns or in assisting taxpayers to prepare their returns, unless the disclosure is:

1. Authorized with written consent of the taxpayer
2. Authorized by law
3. Necessary to the preparation of the return
4. Pursuant to the court order

California and federal law provide for reciprocal exchange of information in the administration of tax laws. The Franchise Tax Board (FTB) and Internal Revenue Service (IRS) have a continuing program of informing each other of findings resulting from their examination of tax returns. To avoid duplication of effort, the two agencies may agree that a particular taxpayer's return will be examined by one agency or the other. Any improper disclosure or use of such information is a misdemeanor.

The California Civil Code provides rules and procedures regarding personal and confidential information in the files of state agencies. These rules are designed to ensure privacy of such information.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

La Ética en California.

El Consejo de Educación Tributaria de California (CTEC, por sus siglas en inglés) fue establecido por la Legislatura del Estado de California para promover la preparación de declaraciones de impuestos competentes en el Estado de California. Las leyes de California requiere que cualquier persona que prepara (o que ayude con la preparación) de declaraciones de impuestos por paga y que no sea abogado, contador público certificado (CPA, por sus siglas en inglés) o agente registrado (EA, por sus siglas en inglés) a que se registre con la CTEC.

De acuerdo con el Código de Negocios y Profesiones de California §22253.2 y el Código de Impuestos Internos de California §19167, cuando una persona prepara una declaración de impuesstos por paga, sin la asignación legal apropiada, la oficina de la Franchise Tax Board, en conformidad con el acuerdo con el Consejo de Educación Tributaria de California (CTEC), deberá hacer lo siguiente:

1. La multa por la primara violación por no registrase bajo la subdivisión es de $2.500. Esta multa se puede exonerar si se presenta la prueba de registro a la oficina del Franchise Tax Board dentro de noventa días de la fecha de la notificación de la multa, la cual se envió al preparador de declaraciones de impuestos.
2. La multa por no registrase, después de la primera violación, será de $5.000.

Las personas que violen estas secciones al estatuto serán culpables de cometer un crimen menor, por el cual se les castigará con una multa que no excede los $1.000, o con el encarcelamiento en la cárcel del condado por no más de un año, o ambos. Si el/la CRTP (por sus siglas en inglés) no realiza un deber que específicamente se le impuso en conformidad con este estatuto, cualquier persona puede iniciar una acción para la implementación de estos deberes o para la recuperación de una multa civil de $1.000 o por ambos, la implementación de deberes o la recuperación de la multa.

El Juzgado Superior, del condado donde esté y actúe cualquier persona como preparador de declaraciones de impuestos en violación de las provisiones de este estatuto, puede imponer, ante la petición de cualquier persona, una sanción u otro mandato apropiado para restringir la conducta de dicha persona.

Cláusula de divulgación de información

Es un delito menor, bajo el Código de Negocios y Profesiones de California, que cualquier persona divulgue la información obtenida en el negocio de la preparación de las declaraciones de impuestos sobre ingresos federales o estatales, o al ayudar a los contribuyentes a preparar sus declaraciones, al menos que la divulgación sea:

1. Autorizada a través de un consentimiento escrito por el/la contribuyente,
2. Autorizado por la ley,
3. Necesario para la preparación de la declaración de impuestos,
4. En acuerdo con una orden del juzgado.

Las leyes de California y las federales facilitan el intercambio reciproco de información en la administración de las leyes tributarias. La Franchise Tax Board (FTB, por sus siglas en inglés) y el Servicio e Impuestos Internos (IRS, por sus siglas en inglés) tienen un programa continuo para informarse mutuamente sobre los resultados que emerjan de la evaluación de las declaraciones de impuestos. Para evitar la duplicación de esfuerzos, las dos agencias pueden acordar que una declaración de impuestos de un/a contribuyente particular puede ser evaluada por una agencia o la otra. Cualquier divulgación inapropiada o el uso de tal información es un delito menor.

El Código Civil de California proporciona las reglas y procedimientos sobre la información personal y confidencial en los archivos de las agencias estatales. Estas reglas están diseñadas para asegurar la privacidad de tal información.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

It is a violation of California Business and Professional Code for any preparer to act in a negligent manner or intentionally disregard rules and regulations governing the preparation of income tax returns.

Tax preparers must include their EIN, SSN, or PTIN on all returns that they are paid to prepare. Preparers are required to give clients two copies of their federal and state returns. One copy should be sent to the federal and state agencies, and the client should keep the other copy for their records. Preparers must retain client records for four years from the date of completion or due date of the return, whichever is later. Paid preparers are required by law to sign returns that they prepare for compensation.

California law requires anyone who prepares tax returns for a fee within the State of California and is not an exempt preparer to register as a tax preparer with the California Tax Education Council (CTEC). Exempt preparers are California certified public accountants (CPAs), enrolled agents (EAs), and attorneys who are members of the State Bar of California.

Taxpayer Signature

All returns are required to be signed by the taxpayer and spouse in the space provided on the tax return. Requirements for signing with a power of attorney for a deceased taxpayer or for a surviving spouse are the same as on the federal return. If the taxpayer wishes to designate a power of attorney, they would use Form FTB 3520. The designee may sign the taxpayer's return, receive notices, and aid in tax-related issues for the taxpayer. If the power of attorney is for a married filing joint return, both spouses must sign Form FTB 3520. The taxpayer may also use Federal Form 2828, handwritten authority documents, and general or durable power of attorney declarations.

Summary

Paid tax preparers who live in California have two government bodies that oversee them, CTEC and OPR. The tax preparation industry has guidelines to follow, which are found in Circular 230 and on the CTEC website. As a beginner tax professional that lives in California, one needs to be registered with CTEC if he or she is not an enrolled agent, attorney, or certified public account. If he or she chooses not to register, fines could be administered by the Franchise Tax Board (FTB).

California Ethics Review Questions

1. An individual in the state of California who prepares or assists with the preparation of a tax return:

- ✓ Must have a PTIN;
- ✓ Must be an attorney, certified public accountant, enrolled agent, or registered tax return preparer; or other tax preparer who is registered with CTEC
- ✓ Is subject to the duties and restrictions relating to practice before the IRS; and
- ✓ Is subject to sanctions for violations of the regulations.

a. True
b. False

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Es una violación al Código de Negocios y Profesiones de California que cualquier preparador actúe en forma negligente o que en forma intencional haga caso omiso de las reglas y reglamentos que gobiernan la preparación de la declaración de impuestos.

Los preparadores de declaraciones de impuestos deben incluir su EIN, SSN o su PTIN (los tres anteriores son por sus siglas en inglés) en todas las declaraciones de impuestos por las que hayan recibido pago por la preparación. Los preparadores tienen la obligación de proveer a los clientes dos copias de sus declaraciones de impuestos federales y estatales. Se debe enviar una copia a cada una de las agencias, una a la federal y otra a la estatal, y el cliente debe mantener una copia para sus archivos. Los preparadores deben retener una copia de los archivos del cliente desde la fecha de la preparación o la fecha de vencimiento de la declaración, cualquiera que sea posterior. Por ley, los preparadores por paga deben firmar las declaraciones de impuestos que hayan preparador por una compensación.

Las leyes de California obligan a cualquier persona que prepara declaraciones de impuestos por paga entro del estado de California, y que no sea una preparador exento, a que se registre como un Preparador de Declaraciones de Impuestos con el Consejo de Educación Tributaria de California (CTEC). Los preparadores exentos en California son los contadores públicos (CPAs, por sus siglas en ingles), agentes registrados (EA, por sus siglas en inglés) y los abogados que son miembros de la Barra de Abogados de California.

Firma del/de la contribuyente

Todas las declaraciones de impuestos las deben firmar el/la contribuyente y su cónyuge en el espacio indicado en la declaración de impuestos. Los requisitos para firmar con un poder notarial por un/a contribuyente fallecido o por un/a cónyuge que le sobreviva son los mismos que se piden para la declaración federal. Si el/la contribuyente desea designar un poder notarial, entonces debe usar el Formulario FTB 3520. El/La designado/a puede firmar la declaración de impuestos del/de la contribuyente, recibir notificaciones y ayudar con asuntos relacionados a las cuestiones tributarias, ambos esposos deben firmar el Formulario FTB 3520. El/la contribuyente puede también usar el Formulario Federal 2828, documentos de autorización por escrito y declaraciones con poder notarial generales y durables.

Resumen

Los preparadores de declaraciones de impuestos por paga que viven en California tiene dos agencias gubernamentales que los supervisan, la CTEC (por sus siglas en inglés) y la OPR (por sus siglas en inglés). La industria de la preparación de impuestos tiene normas que se deben seguir, las cuales se encuentran en la Circular 230 y en el sitio web de la CTEC. Como nuevo profesional en la preparación de impuestos que viven en California, debe registrarse con la CTEC si no es un/a agente registrado/a, un/a abogado/a o un/a contador/a público certificado/a. Si la persona elige no registrarse, la Franchise Tax Board (FTB, por sus siglas en inglés) puede imponerle multas.

Preguntas de repaso sobre la ética del California

1. Una persona que prepara o ayuda en la preparación de declaraciones de impuestos en el estado de California:

   - ✓ debe poseer un PTIN (por sus siglas en inglés),
   - ✓ debe ser un/a abogado/a, un/a contador/a pública certificado/a, un/a agente registrado/a o registrarse como preparador de declaraciones de impuestos; u otro preparador que esté registrado con la CTEC (por sus siglas en inglés),
   - ✓ está sujeto a los deberes y restricciones relacionados con la práctica de ante el RS, y
   - ✓ está sujeto a las sanciones por violar los reglamentos.

     a. Cierto
     b. Falso

© 2015 Latino Tax Professionals Association

2. Which of the following organizations oversees the registration of CRTPs?

a. California Tax Education Council (CTEC)
b. Return Preparer Office (RPO)
c. Secretary of State (SOS)
d. Internal Revenue Service (IRS)

3. CTEC requires which of the following to register with them.

a. Enrolled agent
b. Attorney
c. Certified public accountant
d. An individual who is not an exempt preparer

Scenario to Think About

David is a California resident and needs to know how to become a CRTP (CTEC Registered Tax Preparer).

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

1. How old is David?
2. Has he ever taken a sixty-hour CTEC-approved course?

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

California Ethics Review Questions Answers

1. A CTEC registered tax return preparer must be eighteen years or older before a surety bond can be issued.

a. **True**
b. False

Feedback: Must maintain a $5,000 tax preparer bond issued by a surety company admitted to do business in California. A tax preparer shall provide to the surety company proof that he or she is at least eighteen years of age before a bond can be issued.

2. An individual in the state of California who prepares or assists with the preparation of a tax return:

- ✓ Must have a PTIN;
- ✓ Must be an attorney, certified public accountant, enrolled agent, or registered tax return preparer; or other tax preparer who is registered with CTEC
- ✓ Is subject to the duties and restrictions relating to practice before the IRS; and
- ✓ Is subject to sanctions for violations of the regulations.

a. **True**
b. False

© 2015 Latino Tax Professionals Association

2. ¿Cuál de las siguientes organizaciones supervisa la registración de los CRTPs (por sus siglas en inglés)?
   a. Consejo de Educación Tributaria de California (CTEC, por sus siglas en inglés),
   b. La Oficina del Preparador de Declaraciones de impuestos (RPO, por sus siglas en inglés),
   c. El Secretario de Estado (SOS, por sus siglas en inglés),
   d. El Servicio de Impuestos Internos (IRS, por sus siglas en inglés).

3. ¿Cuál de los siguientes se debe registrar con la oficina de CTEC (por sus siglas en inglés)?

   a. Agente registrado
   b. Abogado
   c. Contador público certificado
   d. Una persona que no es una preparador de impuestos exento

Escenario

David es un residente de California y tiene que saber cómo convertirse en un CRTP (Un preparador de declaraciones de impuestos registrado con la CTEC).

Las siguientes son algunos ejemplos de preguntas que debe hacer:

1. ¿Qué edad tiene David?
2. ¿Han tomado alguna vez un curso aprobado por la CTEC de sesenta horas?

Respuestas a las preguntas de repaso sobre la ética en California

1. Un preparador de declaraciones de impuestos registrado con la CTEC debe tener dieciocho años de edad o mayor antes de se le emita un bono de seguridad.

   a. Cierto
   b. Falso

Retroalimentación: El preparador de declaraciones de impuestos debe mantener una bono de seguridad de $5,000 emitido por una compañía de seguridad que puede realizar negocios en California. El preparador de declaraciones de impuestos debe proveerle a la compañía de seguridad pruebas de que tienen por lo menos dieciocho años de edad antes de que se le emita el bono.

2. Una persona que prepara o ayuda en la preparación de declaraciones de impuestos en el estado de California:

   ✓ debe poseer un PTIN (por sus siglas en inglés),
   ✓ debe ser un/a abogado/a, un/a contador/a pública certificado/a, un/a agente registrado/a o registrarse como preparador de declaraciones de impuestos; u otro preparador que esté registrado con la CTEC (por sus siglas en inglés),
   ✓ está sujeto a los deberes y restricciones relacionados con la práctica de ante el RS, y
   ✓ está sujeto a las sanciones por violar los reglamentos.

   a. **Cierto**
   b. Falso

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Feedback: In the state of California an individual who is not an attorney, certified public accountant, or an enrolled agent must be registered with CTEC. Even if the individual is only assisting with the preparation of all or substantially all of a tax return or claim for refund.

3. Which of the following organizations oversees the registration of CRTPs?

a. California Tax Education Council (CTEC)
b. Return Preparer Office (RPO)
c. Secretary of State (SOS)
d. Internal Revenue Service (IRS)

Feedback: CTEC Registered Tax Preparers (CRTPs) must:

- Register as a tax preparer with the California Tax Education Council (CTEC).
- Maintain a $5,000 tax preparer bond issued by a surety company admitted to do business in California. A tax preparer shall provide to the surety company proof that he or she is at least eighteen years of age before a bond can be issued.
- Identify to the surety company all preparers employed or associated with the tax preparer securing the bond.
- File an amendment to the bond within thirty days of any change in the information provided in the bond.

4. CTEC requires which of the following to register with them.

a. Enrolled agent
b. Attorney
c. Certified public accountant
d. An individual who is not an exempt preparer

Feedback: California law requires anyone who prepares tax returns for a fee within the State of California and is not an exempt preparer to register as a tax preparer with the California Tax Education Council (CTEC). Exempt preparers are California certified public accountants (CPAs), enrolled agents (EAs), and attorneys who are members of the State Bar of California.

Now that you have completed reading the chapter, go online and complete Chapter 1 Ethics review questions.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Retroalimentación: En el estado de California una persona que no es abogado/a, contador/a público/a o un/a agente registrado/a debe registrarse con el CTEC, aún cuando la persona sólo ayude en la preparación de toda o casi toda la declaración de impuestos o que reclama un reembolso.

3. ¿Cuál de las siguientes organizaciones supervisa la registración de los CRTPs (por sus siglas en inglés)?

    a. Consejo de Educación Tributaria de California (CTEC, por sus siglas en inglés),
    b. La Oficina del Preparador de Declaraciones de impuestos (RPO, por sus siglas en inglés),
    c. El Secretario de Estado (SOS, por sus siglas en inglés),
    d. El Servicio de Impuestos Internos (IRS, por sus siglas en inglés).

Retroalimentación: los Preparadores de Impuestos Registrados (CRTPs, por sus siglas en inglés) deben:

- Registrase como un preparador de impuestos con la Consejo de Educación Tributaria de California (CTEC).
- Mantener un bono de seguridad de preparador de impuestos de $5.000 emitido por una compañía de bonos de seguridad autorizada para realizar negocios en California. Un preparador de impuestos debe proporcionarle a la compañía de seguridad prueba de que él/ella tiene por lo menos dieciocho años de edad antes de que se le puede emitir un bono de seguridad.
- Identificar todos los preparadores que trabajen o que estén asociados con el bono de seguridad del preparador de impuestos.
- Presentar una enmienda al bono de seguridad dentro de treinta días de cualquier cambio en la información que se proporcionó en el bono de seguridad.

4. ¿Cuál de los siguientes se debe registrar con la oficina de CTEC (por sus siglas en inglés)?

    a. Agente registrado
    b. Abogado
    c. Contador público certificado
    a. **Una persona que no es una preparador de impuestos exento**

Retroalimentación: La ley de California requiere que cualquier persona que prepara declaraciones de impuestos por una tarifa dentro del Estado de California y no es un preparador exento para registrarse como preparador de impuestos con el California Tax Education Council (CTEC). Preparadores exentos son los contadores públicos certificados de California (CPA), agentes registrados (EA), y los abogados que son miembros de la Barra de Abogados de California.

Ahora que ha completado de leer el capítulo, vaya al internet y complete las preguntas de repaso del Capítulo 1 Ética.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Chapter 2: What Is a Tax Preparer?

Objectives

At the end of this lesson the student will have a basic understanding of:

- What it means to be a Tax Return Preparer
- What are the different types of representation
- What is the difference between Form 8821, Form 8824, and Third Party Designee
- What is Circular 230

Resources

Form 2848 Form 8821	Circular 230 Publication 1 Publication 947	Instructions Form 8428 Instructions Form 8821 Tax Topic 254, 311, 312

Introduction

This chapter will take the mystery out of who is a tax return preparer, how that individual is regulated by Circular 230, and what the phrase really means. The tax preparer has limited practice before the IRS, and those limitations will be discussed.

Taxpayer Rights

On June 10, 2014 the IRS adopted the *Taxpayer Bill of Rights*, also referred to as Publication 1. These 10 provisions are included in notices sent by the IRS to taxpayers. The 10 provisions are:

1. The Right to be Informed
2. The Right to Quality Service
3. The Right to Pay No More than the Correct Amount of Tax
4. The Right to Challenge the IRS's Positions and Be Heard
5. The Right to Appeal an IRS Decision in an Independent Forum
6. The Right to Finality
7. The Right to Privacy
8. The Right to Confidentiality
9. The Right to Retain Representation
10. The Right to a Fair and Just Tax System

These "Rights" are dispersed throughout the tax code, which make them difficult to find and understand. Publication 1 has put all of the provisions in one place for the taxpayer to know the process for examination, appeals, collection, and refunds.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Capítulo 2: Qué es un Preparador de Impuestos?

Objetivos

Al finalizar esta lección el estudiante tendrá un mejor entendimiento sobre lo siguiente:

- Lo que significa ser un Preparador de Impuestos
- Los diferentes tipos de representaciones
- La diferencia entre los formularios 8821y 8824, y Tercero Designado
- Que es el Circular 230

Recursos

Formulario 2848 Formulario 8821	Circular 230 Publicación 1 Publicación 947	Instrucciones del Formulario 8428 Instrucciones del Formulario 8821 Tema Tributario 254, 311, 312

Introducción

Este capítulo lo sacara de dudas y misterio de quien es un preparador de impuestos, como éste individuo está regulado por el Circular 230, y lo que en si significa este término. El preparador de impuestos tiene práctica limitada ante el departamento del IRS, y estas limitaciones serán tratadas más adelante .

Derechos de los Contribuyentes

El 10 de Junio de 2014 el departamento del IRS adopto la ley conocida como "*Taxpayer Bill of Rights"*, también referida como Publicación 1. Estas 10 provisiones están incluidas en notificaciones que son enviadas a los contribuyentes por parte del departamento del IRS. Las 10 provisiones son las siguientes:

1. El derecho a ser informado
2. El derecho a un servicio de calidad
3. El derecho a pagar la cantidad exacta sobre impuestos a deber
4. El derecho a tener una audiencia ante una posición y ser escuchado por el departamento del IRS
5. El derecho de apelar una decisión designada por el departamento del IRS en un foro independiente
6. El derecho a llegar a una conclusión
7. El derecho a la privacidad
8. El derecho a tener confidencialidad
9. El derecho a obtener una representación
10. El derecho a un sistema tributario justo y equitativo

Estos "Derechos" están distribuidos en el código fiscal, por lo cual son difíciles de encontrar y entender la Publicación 1 tiene una recopilación de todas las provisiones para que el preparador de impuestos conozca el proceso de exanimación, apelación, proceso de colección, y de reembolsos.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

What is a Tax Return Preparer?

A paid tax return preparer is primarily responsible for the overall substantive accuracy of the taxpayers return. By law the paid tax preparer is required to sign the return and include his or her preparer tax identification number (PTIN) on it. Although the tax return preparer signs the return, the taxpayer is ultimately responsible for the accuracy of every item reported on the return. Anyone paid to prepare tax returns for others should have complete understanding of tax matters and is required to have a PTIN. A taxpayer should choose a tax return preparer whom they will be able to contact in case the IRS examines their tax return. Most tax return preparers are professional, honest, and provide excellent customer service to their clients. However, as discussed in the ethics chapter, dishonest and unscrupulous tax return prepares do exist. The taxpayer should always check their return for errors to avoid penalties, along with financial and legal problems.

When the taxpayer is looking to hire the professional tax preparer, the IRS gives a list of 10 items that the taxpayer should keep in mind.

1. Check the preparer's qualifications
2. Check the preparer's history
3. Ask about service fees
4. Ask to e-file the return
5. Make sure the preparer is available
6. Provide records and receipts
7. Never sign a blank check
8. Review your return before signing
9. Ensure the preparer signs and includes their PTIN
10. Report abusive tax preparers to the IRS

Anyone can be a tax preparer as long as they have an IRS PTIN and they sign and enter it on all returns they have prepared. However, tax return preparers have different levels of skills, education, and expertise.

What does the Annual Filing Season Program (AFSP) mean to me?

The AFSP is a voluntary program designed to recognize the efforts of non-credential tax return preparers who take their professionalism to a higher level. The individual would need to complete 18 hours of continuing education, which includes the Annual Federal Tax Refresher Course (AFTR) portion, which contains a test. All paid tax preparers must maintain a current PTIN (Preparer Tax Identification Number). EAs, CPAs, and attorneys cannot take the AFTR course for credit. The 18 hours include (for non-exempt individuals):

1. 6 hours Annual Federal Tax Refresher Course & Test CE Credits
2. 3 hours of Tax Law updates
3. 2 hours Ethics

For exempt individuals, the course includes:

1. 3 hours of Tax Law Updates
2. 10 hours Federal Tax Law
3. 2 hours Ethics

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Qué es un Preparador de Impuestos?

Un preparador de impuestos remunerado es primordialmente responsable de la exactitud en la preparación de declaraciones de impuestos. Por ende se le requiere firmar la declaración de impuestos e incluir su número de identificación de preparador de impuestos(PTIN, por sus siglas en inglés . Sin embargo aunque el preparador de impuestos firme la declaración el contribuyente es el responsable de la exactitud de los montos y artículos ahí reportados. Cualquier persona a la cual se le paga por preparar una declaración de impuestos para otro individuo debería tener total entendimiento sobre temas tributarios y se le requerirá poseer un numero PTIN. Un contribuyente debería escoger un preparador de impuestos el cual se le pueda contactar en el caso en que el IRS quiera revisar su declaración. La mayoría de los preparadores de impuestos son profesionales, honestos, y proveen excelente servicio. Sin embargo como se comento en el capítulo de Ética, preparadores deshonestos y sin escrúpulos existen. El contribuyente siempre debe de revisar por si hay errores para evitarse el pagar penalidades o cualquier problema legal y financiero.

Para cuando se esté buscando los servicios de un preparador de impuestos, el IRS ha publicado una lista de 10 puntos que deberían de observarse.

1. Revisar las aptitudes del preparador
2. Revisar la historia del preparador
3. Preguntar los precios del servicio
4. Preguntar si hace declaraciones electrónicas
5. Asegurarse de que el preparador esté disponible
6. Proveer registros y recibos
7. Nunca firme un cheque en blanco
8. Revise su declaración antes de firmarla
9. Asegúrese que el preparador firme su declaración y que escriba su número PTIN
10. Reportar preparadores abusivos al IRS

Cualquier individuo puede ser un preparador de impuestos en la medida que posea un numero PTIN del IRS y firman las declaraciones que ellos preparan incluyendo su número PTIN. Sin embargo los preparadores de impuestos tienen diferentes habilidades y niveles de educación y experiencia.

Qué significa para mí el programa conocido como “Annual Filing Season Program (AFSP)”?

El AFSP es un programa voluntario diseñado para reconocer el esfuerzo de preparadores no acreditados quienes llevan su profesionalismo a un nivel más alto. El individuo tendría que completar 18 horas de educación continua, cual incluye el curso “Annual Federal Tax Refresher Course (AFTR, por sus siglas en inglés), cual contiene un examen. Todo preparador de impuestos remunerado debe de mantener su número PTIN activo (Numero de identificación del Preparador de Impuestos). EAs, CPAs, y los abogados no pueden tomar el curso AFTR para obtener créditos. Las 18 horas son para individuos que no están exentos:

1. 6 horas del Curso “Annual Federal Tax Refresher Course” y examen con créditos de educación continua
2. 3 horas de actualizaciones de ley federal
3. 2 horas de ética

Para individuos exentos el curso incluye:

1. 3 horas de actualizaciones de ley federal
2. 10 horas de ley federal
3. 2 horas de ética

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Individuals who are exempt consist of:

1. Anyone who passed the RTRP test administered by the IRS between November 2011 and January 2013
2. Established state-based return preparer program participants currently with testing (Oregon, California, and/or Maryland)
3. Individual who has passed SEE (Special Enrollment Exam) Part 1 within the past 2 years
4. VITA volunteers: quality reviewers and instructors with active PTINs
5. Other accredited tax-focused credential holders such as:
    a. The Accreditation Council for Accountancy
    b. Taxation's Accredited Business Accountant/Advisor (ABA)
    c. Accredited Tax Preparer (ATP)

After completing the continuing education hours and applying and/or renewing ones PTIN the tax preparer needs to consent to adhere to specific obligations outlined in Subpart B and section 10.51 of Circular 230.

The preparer directory is new for tax year 2015. The directory is a searchable directory available for taxpayers to find tax pros with credentials and other qualifications. The taxpayer can search the directory by individual name, city, state, and zip code. Any individual who wants to be on the list that is not an EA, CPA, or an attorney needs to check the box that they will be bound by Circular 230 and make sure they have followed the continuing education requirements provided by an IRS-approved vendor. Yes, there are continuing education and testing exemptions.

The AFTR course has new guidelines that are given to the providers in early May. The 100-question 3-hour test covers the three domains that the RPO (Return Preparer Office) determines that individuals need to be "refreshed" on for the upcoming tax season. The domains could change yearly. The IRS does not administer the test; only approved vendors will administer the timed test. The IRS does set the test parameters that must be followed by the approved vendors. The test must be passed by December 31 and the approved vendor has 10 days to upload hours.

The whole reason for the course was to encourage anyone with a PTIN to complete continuing education.

Understanding Tax Return Preparer Credentials and Qualifications

For tax year 2014, any tax professional with an IRS Preparer Tax Identification Number (PTIN) is authorized to prepare federal tax returns. Tax professionals, however, have differing levels of skills, education, and expertise. There are several different types of return preparers with credentials. An important difference in the types of practitioners is "representation rights." Here is guidance on each credential:

Unlimited Representation Rights: Enrolled agents, certified public accountants, and attorneys have unlimited representation rights before the IRS and may represent their clients on any matters including audits, payment/collection issues, and appeals.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Individuos exentos son:

1. Cualquier individuo que paso el examen administrado por el IRS "RTRP" entre Noviembre del 2011 y Enero del 2013
2. Completo un programa estatal para preparación de impuestos. Participantes en la actualidad son los siguientes (Oregón, California, y Maryland)
3. Individuos que actualmente han pasado el examen SEE (Special Enrollment Exam) Parte 1 dentro de los 2 últimos años
4. Voluntarios del programa VITA: instructores y examinadores calificados con números PTIN activos
5. Otros individuos que poseen una credencial acreditada con orientación en la preparación de declaraciones de impuestos:
    a. Consejo Acreditador de Contadores (Accreditation Council for Accountancy)
    b. Acreditación Tributaria de Contabilidad de Comercio y Asesoría (Taxation's Accredited Business (Accountant/Advisor (ABA, por sus siglas en inglés)
    c. Preparador de Impuestos Acreditado (Accredited Tax Preparer (ATP, por sus siglas en inglés)

Después de completar las horas de educación continua y se haya renovada el numero PTIN; el preparador de impuestos necesita dar consentimiento y observar lo descrito en la subparte B de la sección 10.51 del Circular 230.

El directorio de preparadores es nuevo para el año tributario 2015. El directorio es visible para todos los contribuyentes que quieran buscar profesionales preparadores de declaraciones de impuestos con credenciales. El contribuyente puede buscar en el directorio por nombre, ciudad, estado, y código postal. Cualquier individuo que quiera ser incluido en la lista y no es un agente registrado (EA), o contador público certificado (CPA), o un abogado necesita marcar la casilla que esta a lado del Circular 230 y asegurarse que se hayan cumplido con los requerimientos de educación continua proveídos por un proveedor aprobado por el IRS. Y si se preguntaba si existen excepciones a las horas de educación continua y a exámenes.

El curso AFTR tiene nuevos lineamientos que le son proporcionados a los proveedores al principio de Mayo. El examen de 3 horas de 100-preguntas cubre las tres partes que la oficina RPO (Return Preparer Office) determina como temas que un preparador de impuestos debe de repasar para reforzar lo ya aprendido para su uso en la siguiente temporada de impuestos. Las secciones podrían cambiar anualmente . El IRS no administra el examen; solo proveedores aprobados administran éste examen cual tiene límite de tiempo. El IRS fija los paramentos del examen que deben ser respetados por los proveedores . El examen debe de ser aprobado a más tardar el día 31 de Diciembre y los proveedores aprobados tienen 10 días para notificar a las respectivas organizaciones de las horas aprobadas de educación continua.

La razón de existir del curso fue el de animar a los individuos con numero PTIN a completar su educación continua.

Credenciales y Aptitudes de un Preparador de Impuestos

Para el año tributario del 2014, cualquier profesional de impuestos con un numero PTIN (número de identificación del preparador de impuestos) está autorizado para preparar declaraciones federales. Los profesionales de declaraciones, sin embargo, poseen diferentes niveles de educación y tienen diferentes aptitudes además la materia que dominan también puede variar. Hay diferentes tipos de preparadores de impuestos con credenciales. Una diferencia notable sería "los derechos que tienen para representar." Aquí se tiene una guía en cada credencial:

Derechos de Representación Ilimitada: agentes registrados, contadores públicos certificados, y abogados poseen derecho ilimitado de representación ante el IRS y pueden representar sus clientes de cualquier tema incluyendo en auditorias, pagos/asuntos de colección, y apelaciones.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Enrolled Agents – People with this credential are licensed by the IRS and specifically trained in federal tax planning, preparation, and representation. Enrolled agents hold the most expansive license IRS grants and must pass a suitability check, as well as a three-part Special Enrollment Examination, a comprehensive exam that covers individual tax, business tax, and representation issues. They complete 72 hours of continuing education every 3 years.

Certified Public Accountants – People with this credential are licensed by state boards of accountancy, the District of Columbia, and U.S. territories; and have passed the Uniform CPA Examination. They also must meet education, experience, and good character requirements established by their boards of accountancy. In addition, CPAs must comply with ethical requirements as well as complete specified levels of continuing education to maintain an active CPA license. CPAs may offer a range of services; some CPAs specialize in tax preparation and planning.

Attorneys – People with this credential are licensed by state courts or their designees, such as the state bar. Generally, requirements include completion of a degree in law, passage of a bar exam and on-going continuing education and professional character standards. Attorneys may offer a range of services; some attorneys specialize in tax preparation and planning.

Limited Representation Rights: Preparers without any of the above credentials (also known as "unenrolled preparers") have limited practice rights. They may only represent clients whose returns they prepared and signed, but only before revenue agents, customer service representatives, and similar IRS employees, including the Taxpayer Advocate Service.

Beginning for tax year 2016, the paid tax preparer who has an Annual Filing Season Program (AFSP), Record of Completion, and has maintained a PTIN are able to represent, with limitations, the tax returns that they have prepared. PTIN holders without an AFSP-Record of Completion or without professional credentials will not be able to represent clients before the IRS in any matter. To participate in the AFSP, preparers need to adhere to the requirements outlined in Circular 230 Subpart B and section 10.51. The completion of the AFSP is required annually by December 31.

Beginning in tax year 2016, PTIN holders without the AFSP Record of Completion or other professional credential will only be permitted to prepare tax returns. The individual will not be allowed to represent clients before the IRS.

Circular 230 - Subpart B Duties and Restrictions Relating to Practice Before the IRS

In the prior ethics chapter some sections in Subpart B have been discussed. It is imperative that the paid tax preparer understands his or her individual responsibility to prepare tax returns accurately based on tax law and the information provided by the taxpayer.

OPR may propose the censure, suspension, or disbarment of any practitioner from practice before the IRS, if the individual shows to be incompetent or disreputable and/or fails to comply with any regulations found in Circular 230. OPR may impose a monetary penalty for an individual or their employer subject to Circular 230. The monetary penalty is connected to the activities that the tax preparer has been associated with on behalf of the employer. The employer should have known what the employee was doing.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Agentes Registrados – Individuos con esta credencial tienen licencia por parte del IRS y están específicamente entrenados en planeación tributaria federal, en preparación de declaraciones, y en representaciones. Los agentes registrados tienen la licencia más amplia que concede el IRS y debe pasar una prueba de aptitud para ejercer, como también un examen de tres partes de Registración por Exanimación Especial, un examen exhaustivo que cubre los impuestos individuales, impuestos comerciales, y problemáticas de representación . Ellos completan 72 horas de educación continua cada 3 años.

Contadores Públicos Certificados (CPA) – Individuos con esta credencial tienen licencia por parte del Consejo Estatal de Contadores, del Distrito de Columbia, y territorios de los Estados Unidos; que hayan pasado el examen denominado "Uniform CPA Examination". Ellos también deben de poseer la educación requerida, experiencia, y tener buena reputación de acuerdo a lo establecido en el Consejo de Contabilidad. Sumándole a esto, los CPAs deben de adherirse a los requerimientos éticos como también cumplir los niveles específicos de educación continua para mantener una licencia de CPA activa. Los CPAs pueden ofrecer una variedad de servicios; algunos CPAs se especializan en la planeación y preparación de declaraciones de impuestos.

Abogados – Individuos con esta credencial tienen licencia por parte de la corte estatal o sus designados, como por parte de una ramificación de la Suprema Corte del Estado. Generalmente, los requerimientos incluyen el completar una licenciatura en Ley, el pasar la exanimación estatal y el continuar acreditando horas de educación continua y cumplir con los estándares profesionales. Los abogados pueden ofrecer una variedad de servicios; algunos abogados se especializan en la planeación y preparación de declaración de impuestos.

Derechos de Representación Limitada: Los preparadores con ninguna de las credenciales mencionadas anteriormente (también se les conoce como "preparadores no registrados") tienen derechos limitados sobre la práctica. Ellos solo pueden representar a sus clientes por los cuales ellos firmaron y prepararon la declaración de impuestos, pero solo ante agentes del IRS, representantes de servicio al cliente, y empleados similares del IRS, e incluso del Servicio de Consejo al Contribuyente (Taxpayer Advocate Service, nombre en inglés).

Empezando el año tributario del 2016, el preparador de impuestos remunerado que tiene un Record del Programa titulado "Annual Filing Season Program (AFSP, por sus siglas en inglés), y ha mantenido un numero PTIN activo por ende podrán representar, con limitaciones, las declaraciones de impuestos que ellos prepararon. Los que posean un numero PTIN y no hayan obtenido un Record de Conclusion del Programa AFSP o que no posean una credencial profesional no podrán representar clientes ante el IRS sobre ningún asunto o problemática. Para participar en el programa AFSP, los preparadores necesitan adherirse a los requerimientos delineados en la Circular 230 subparte B y sección 10.51. La fecha para completar el programa AFSP es requerido anualmente a más tardar el 31 de Diciembre.

Empezando en el año tributario del 2016, los que tengan un numero PTIN o porten una credencial profesional sin poseer el record de conclusión del programa AFSP; solo se les permitirá el preparar declaraciones de impuestos. No se le permitirá el representar clientes frente al IRS.

Circular 230 - Subparte B Deberes y Restricciones en la Practica ante el IRS

En el capitulo anterior de Ética algunas secciones en la Subparte B ya han sido discutidas. Es importante que el preparador de impuestos remunerado entienda su responsabilidad como individuo de observar la exactitud de los datos proporcionados por los contribuyentes y apegándose a la ley tributaria el tener esto en mente cuando se prepare una declaración de impuestos.

La oficina de OPR tal vez proporcione la censura, la suspensión, o ser inhabilitado de la práctica ante el IRS, si el individuo se muestra incompetente o deshonesto y falla en observar las reglas establecidas en el Circular 230. La oficina de OPR podrá imponer una multa monetaria a un individuo o su empleador con base en la Circular 230. La penalidad monetaria está en conexión con las actividades del preparador de impuestos que haya cometido por parte del empleador. El empleador debería de haber tenido conocimiento de lo que el empleado estaba haciendo.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The following is a summary description of certain obligations under Treasury Circular 230. This summary does not address all provisions of the Regulations. The tax professional should read the Circular/Regulations for a more complete understanding of the duties and obligations of someone practicing before the IRS. Preparing a tax return is considered to be practicing before the IRS.

Due Diligence. The tax professional must exercise due diligence in preparing and filing tax returns and other documents/submissions, and in determining the correctness of representations made by themselves to their client or to the IRS. The tax professional can rely on the work product of another person if the individual used reasonable care in engaging, supervising, training, and evaluating that person, taking into account the nature of the relationship between the tax professional and that person. The tax professional generally may rely in good faith and without verification on information furnished by your client, but the tax professional cannot ignore other information that has been furnished to you or which is actually known by the tax professional. The tax professional must make reasonable inquiries if any information furnished to you appears to be incorrect, incomplete, or inconsistent with other facts or assumptions. For more information please see Treasury Circular 230 §10.22, §10.34(d).

Competence. The tax professional must have the necessary knowledge, skill, thoroughness, and preparation for the matter for which the tax professional has been engaged. If the tax professional is not competent in a subject matter, they may consult another individual who the tax professional knows or believes has established competence in the field of study. When the tax professional does consult with another individual they must consider the requirements of Internal Revenue Code §7216. Treasury Circular 230 §10.35.

Conflicts of Interest. A conflict of interest exists if representing one of your clients will be directly adverse to another client. A conflict of interest also exists if there is a significant risk that representing a client will be materially limited by the tax professional responsibilities to another client, a former client or a third person, or by your personal interests. When a conflict of interest exists, you may not represent a client in an IRS matter unless (i) you reasonably believe that you can provide competent and diligent representation to all affected clients, (ii) your representation is not prohibited by law, and (iii) all affected clients give informed, written consent to your representation. The tax professional must retain these consents for 36 months following the termination of the engagement and make them available to the IRS/OPR upon request. Treasury Circular 230 §10.29.

Tax Return Positions. The tax professional cannot sign a tax return or refund claim or advise a client to take a position on a tax return or refund claim that the tax professional knows or should know contains a position (i) for which there is no reasonable basis; (ii) which is an unreasonable position as defined in Internal Revenue Code §6694(a)(2); or, (iii) which is a willful attempt to understate tax liability, or a reckless or intentional disregard of rules or regulations. An unreasonable position is one that lacks substantial authority as defined in IRC §6662 but has a reasonable basis, and is disclosed. For purposes of Circular 230 disclosure, if you advised the client regarding the position, or you prepared or signed the tax return, you must inform a client of any penalties that are reasonably likely to apply to the client with respect to the tax return position and how to avoid the penalties through disclosure (or, by not taking the position).

Written Tax Advice. In providing written advice concerning any federal tax matter, you must (i) base your advice on reasonable assumptions, (ii) reasonably consider all relevant facts that you know or should know, and (iii) use reasonable efforts to identify and ascertain the relevant facts. The tax professional cannot rely upon representations, statements, findings, or agreements that are unreasonable or that you know to be incorrect, inconsistent, or incomplete. The tax professional must not take into account the possibility that a tax return will not be audited or that a matter will not be raised on audit in evaluating a federal tax matter (audit lottery).

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Lo siguiente es un resumen de ciertas obligaciones bajo la Circular 230 de la Tesorería. Este resumen no menciona a todas las provisiones en el Reglamento. El profesional de impuestos debería leer el Circular/Reglamentos para un mejor comprensión de sus deberes y obligaciones como alguien que practica ante el IRS. El hecho de preparar una declaración de impuestos es considerado como practica ante el IRS.

Debida Diligencia. El profesional de impuestos debe de observar la debida diligencia en el momento en que prepare de una declaración de impuestos y sobre todo revisar cualquier otro documento presentado ante él, además determinar la exactitud de los cálculos como responsabilizarse de las representaciones que haga ante sus clientes o ante el IRS. El profesional de impuestos puede confiar en los cálculos y la preparación de una declaración hecha por otra persona si se considera que el individuo realizo el trabajo con cuidado, si se llevo a cabo la debida supervisión, el entrenamiento de dicho preparador es razonable y su capacidad es razonable comparado con un profesional de impuestos. Generalmente se puede confiar de buena fe y sin verificación sobre la información proporcionada por su cliente, pero el profesional no puede ignorar otra información que haya sido dada o que es un hecho conocido por el profesional. El profesional debe hacer preguntas razonables si cualquier dato proporcionado parece ser incorrecto, incompleto, o parece inconsistente con otros hechos o suposiciones. Para más información leer el Circular de la Tesorería 230 §10.22, §10.34(d).

Ser Competente. El profesional de impuestos debe tener el conocimiento necesario, las aptitudes, ser preciso y tener confianza en su trabajo, y contar con la preparación necesaria para llevar a cabo su trabajo. Si el profesional no es competente en un tema tributario, el puede consultar a otro individuo cual cree poseer el conocimiento y es competente en la materia en cuestión. Cuando el profesional de impuestos y consulta con otro individuo ellos deben de considerar los requerimientos del Código de Rentas Internas §7216. Y el Circular de la Tesorería 230 §10.35.

Conflicto de Interés. Un conflicto de interés existe si la representación de uno de los clientes será directamente adversa a otro cliente. También se da un conflicto de interés si existe un riesgo significativo en representar un cliente y se verá materialmente limitado por las responsabilidades del profesional o por otro cliente, por un antiguo cliente o por una tercera persona, o por sus intereses personales. Cuando un conflicto de interés se da, usted no puede representar a su cliente sobre un asunto a tratar con el IRS a menos que (i) usted cree razonablemente que puede proveer una representación competente y diligente a todos los clientes afectados, (ii) su representación no es prohibida por ley, y (iii) y todos los clientes involucrados han proporcionado en forma escrita su consentimiento a ser representados por usted. El profesional debe de archivar este consentimiento por 36 meses contando a partir de la fecha en que se concluyo el caso y necesita hacer este documento accesible al IRS o a la oficina de OPR una vez que sea solicitado. Circular de la Tesorería 230 §10.29.

Posiciones asumidas en una Declaración de Impuestos. El profesional no puede firmar una declaración o reclamo de reembolso o aconsejar a un cliente el asumir una posición en una declaración de impuestos o en un reclamo de reembolso que el profesional sabe o cree saber que contiene una posición (i) por la cual no existe una base razonable; (ii) o es una posición irracional como es definido en el código del IRS §6694(a)(2); o, (iii) cual es un intento deliberado de subestimar el cálculo del monto a deber de impuesto, o es un intento de incumplimiento o negligencia en el cual no se observan las normas y reglamentos. Un posición irrazonable es una que carece de autoridad substancial como es definido en el Código de Rentas Internas §6662 pero tiene una base razonable, y es de dominio público. Para propósitos de observancia al Circular 230, si usted aconsejo al cliente con respecto a una posición, o usted prepare o firmo una declaración de impuestos, usted debe de informarle al cliente de cualquier posible penalidad que el deba pagar con respecto a la posición asumida en la declaración de impuestos y el cómo evitar las penalidades si se comparte y se responde a preguntas hechas sobre la declaración (o cuestionamiento por no asumir una posición).

Asesoría Tributaria hecha por Escrito. El proveer asesoría por escrito con respecto a cualquier asunto tributario federal, usted debe de (i) basar su asesoramiento basándose en supuestos razonables, (ii) razonablemente considerar todos los hechos relevantes que usted conoce o cree saber, y además (iii) hacer los esfuerzos razonables para obtener y identificar los hechos relevantes. El profesional de impuestos no puede solo basarse en las representaciones hechas, declaraciones, hechos determinados, o acuerdos en el cual se conoce que son incorrectos, inconsistentes, o incompletos. El profesional no debe tomar a la ligera que una declaración no será auditada o que no surgirá alguna pregunta en una auditoria cuando se esté revisando alguna problemática de índole federal (auditoria sobre la lotería).

© 2015 Latino Tax Professionals Association

In providing written advice, you may rely in good faith on the advice of another practitioner only if that advice is reasonable considering all facts and circumstances. The tax professional cannot rely on the advice of a person whom they know or should have known is not competent to provide the advice or who has an unresolved conflict of interest as defined in §10.29. Treasury Circular 230 §10.37.

Errors and Omissions. If the tax professional knows that a client has not complied with the U.S. revenue laws or has made an error in, or omission from, any return, affidavit, or other document which the client submitted or executed under U.S. revenue laws, the tax professional must promptly inform the client of that noncompliance, error, or omission and advise the client regarding the consequences under the Code and regulations of that noncompliance, error, or omission. Depending on the particular facts and circumstances, the consequences of an error or omission could include (among other things) additional tax liability, civil penalties, interest, criminal penalties, and an extension of the statute of limitations. Treasury Circular 230 §10.21.

Furnishing Information to the IRS/OPR. If the tax professional receives a proper and lawful request for records or information from the IRS/OPR, the tax professional must promptly submit the requested information, unless in good faith the tax professional reasonably believes that it is privileged. If the requested information is not in the tax professional or the tax professional client's possession, the tax professional must promptly inform the requesting IRS personnel of that fact.

In the case of requests from the IRS, you must also provide any information the tax professional may have regarding who is in possession of the requested information. But the tax professional is not required (i) to make inquiries of anyone other than your client or (ii) to verify information provided by your client regarding the person(s) in possession of the requested information. The tax professional must not interfere with any lawful attempt by the IRS to obtain information unless in good faith you reasonably believe that the information is privileged. The tax professional cannot advise a client to submit any document to the IRS that is frivolous or that contains or omits information in a manner demonstrating an intentional disregard of a rule or regulation unless the tax professional also advises the client to submit a document that evidences a good faith challenge to the rule or regulation. Treasury Circular 230 §10.20, §10.34(b).

Handling Matters Promptly. The tax professional cannot unreasonably delay the prompt disposition of any matter before the Internal Revenue Service. This applies with respect to responding to the tax professional's client as well as to IRS personnel. The tax professional cannot advise a client to submit any document to the IRS for the purpose of delaying or impeding the administration of the federal tax laws. Treasury Circular 230 §10.23, §10.34(b).

Client Records. On request of a client, the tax professional must promptly return any client records necessary for the client to comply with his or her federal tax obligations, even if there is a dispute over fees. The tax professional may keep copies of these records. If state law allows the tax professional to retain a client's records in the case of a fee dispute, the tax professional need only return the records that must be attached to the client's return, but you must provide the client with reasonable access to review and copy any additional client records retained by the tax professional that are necessary for the client to comply with his or her federal tax obligations. The term "client records" includes all written or electronic materials provided to you by the client or a third party.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Cuando se proporcione el servicio de asesoría por escrito, usted puede confiar de buena fe en el asesoramiento de otro profesional solo si esa recomendación o consejo parece ser razonable considerando todos los hechos y circunstancias. El profesional no debe de confiar en el consejo administrado por un individuo que él sabe no ser competente o tiene éste un conflicto de interés con el tema a tratar como definido en§10.29. Circular de la Tesorería 230 §10.37.

Error o Omisión de Información. Si el profesional tiene conocimiento que un cliente no observa las leyes de rentas internas de los Estados Unidos o ha cometido un error o hecho una omisión de información en una declaración, en una declaración jurada, o en cualquier otro documento donde el cliente proporciono o ejecuto en respuesta a las leyes de rentas internas de los Estados Unidos, el profesional de impuestos debe de manera pronta informarle al cliente de la falta cometida contra las leyes de rentas internas, del error, o omisión y aconsejarle al cliente sobre las consecuencias bajo el Código y Reglamentos publicadas sobre no observar las leyes de rentas internas, errores, o omisión de información. Dependiendo de los hechos y circunstancias, las consecuencias de un error o omisión pueden incluir (sobre otras cosas) impuesto adicionales a pagar, penalidades civiles, intereses, penalidades criminales, y una extensión sobre los estatutos de limitación. Circular de la Tesorería 230 §10.21.

La administración de Información al IRS o al oficina de OPR. Si el profesional recibe una solicitud legal y apropiada para que se le proporcione registros de información a la oficina del IRS o de la oficina de OPR, el profesional debe de proporcionar la información de manera pronta, a menos que el profesional crea de buena fe que la información es privilegiada. Si la información que se está siendo solicitada no está en manos del profesional o del cliente, el profesional debe de manera pronta informarle al personal solicitante del IRS de este circunstancia.

En el caso en que se solicite información por parte del IRS, usted debe de proporcionar cualquier información que pueda tener sobre quien pueda tener la información solicitada. Pero no se le requiere al profesional (i) el hacer preguntas de alguien más solo de su cliente (ii) el verificar la información provista por el cliente sobre la persona o personas en posesión de la información solicitada. El profesional no debe de interferir con el intento del IRS para obtener información a menos que el profesional crea de buena fe que la información es privilegiada. El profesional no puede aconsejar a un cliente el presentar cualquier documento al IRS que es frívolo en naturaleza o que de información en donde se intente dar un sentido de despreocupación o que emita un documento donde se omite información a menos que el profesional aconseje al cliente presentar un documento cual exprese de buena fe el motivo por el cual se reto dicha regla o reglamento asentado en el código. Circular de la Tesorería 230 §10.20, §10.34(b).

El Atender Asuntos de Manera Pronta. El profesional no puede de manera razonable atrasar la determinación de decisión de la oficina de Internal Revenue Service. Esto implica el tiempo de respuesta dado al cliente como al personal del IRS. El profesional no puede aconsejarle a su cliente el presentar un documento ante el IRS con el propósito de retrasar o impedir que se administre las leyes tributarias federales. Circular de la Tesorería 230 §10.23, §10.34(b).

Archivo del Cliente. Sobre petición de un cliente, el profesional de impuestos debe de devolver los documentos que le fueron dados por el cliente esto con motivo de que el pueda cumplir con sus obligaciones federales, aunque exista una disputa sobre el cobro por servicio. El profesional debe de mantener una copia de estos registros. Si la ley estatal le permite al profesional el detener estos registros a causa de una disputa por pago por servicio, el profesional solo debe devolver los registros que van anexados a la declaración del cliente, pero aun así debe de proveerle al cliente con un acceso razonable para que revise y haga copias de registros adicionales que son necesarios para que el cliente cumpla con su responsabilidad fiscal. El término “registros de clientes” incluye todo registro proporcionado por escrito o por medio electrónico por parte del cliente o un tercero.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

"Client records" also include any tax return or other document that the tax professional prepared and previously delivered to the client, if that return or document is necessary for the client to comply with his or her current federal tax obligations. The tax professional is not required to provide a client with a copy of their work product. That is, any return, refund claim, or other document that the tax professional prepared but not yet delivered to the client if (i) the tax professional is withholding the document pending the client's payment of fees related to the document and (ii) the tax professional contract with the client requires the payment of those fees prior to delivery. Treasury Circular 230 §10.28.

Solicitation. With respect to any Internal Revenue Service matter, the tax professional may not use any form of public communication or private solicitation containing a false, fraudulent, or coercive statement or claim; or a misleading or deceptive statement or claim. The tax professional also may not assist, or accept assistance from, any person or entity that obtains clients or otherwise practices in violation of the solicitation provisions. Treasury Circular 230 §10.30.

Negotiating Checks. The tax professional may not endorse, negotiate, electronically transfer, or direct the deposit of any government check relating to a federal tax liability issued to a client. This prohibits any person subject to Treasury Circular No. 230 from directing or accepting payment from the government to the taxpayer into an account owned or controlled by that person. This provision does not apply to whistleblower payments. Treasury Circular 230 §10.31.

Supervisory Responsibilities. If the tax professional has or shares principal authority and responsibility for overseeing your firm's tax practice, you must take reasonable steps to ensure that the tax professional firm has adequate procedures in place to raise awareness and to promote compliance with Circular 230 by your firm's members, associates, and employees, and that all such employees are complying with the regulations governing practice before the IRS. Treasury Circular 230 §10.36.

Personal Tax Compliance Responsibilities. The tax professional is responsible for ensuring the timely filing and payment of personal income tax returns and the tax returns for any entity over which you have, or share, control. Failing to file 4 of the last 5 years income tax returns, or 5 of the last 7 quarters of employment/excise tax returns is per se disreputable and incompetent conduct for which a practitioner may be summarily suspended indefinitely. The willful evasion of the assessment or payment of tax is also conduct that violates Circular 230. Treasury Circular 230 §10.51(a)(6)

Best Practices. In addition to the rules with which persons must comply, Treasury Circular 230, §10.33 includes aspirational best practices for those who provide advice and/or assistance in preparing submissions to the IRS. These best practices include:

- Communicating clearly with the client regarding the terms of the engagement.
- Establishing facts, determining which facts are relevant, evaluating the reasonableness of any assumptions or representations, relating applicable law (including potentially applicable judicial doctrines) to the relevant facts, and arriving at conclusions supported by the law and the facts.
- Advising clients regarding the meaning of any conclusions reached by the person subject to Circular 230.
- Advising clients whether they may avoid accuracy-related penalties if the client acts in reliance on that person's advice.
- Acting fairly and with integrity in practice before the Internal Revenue Service.

Although it may seem that some things have been repeated from a prior chapter, it is imperative that the individual knows and understands what it means to practice before the IRS.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

"Registros de Clientes" también incluye cualquier declaración o otro documento preparado por el profesional y que fue dado al cliente, si la declaración o los documentos son necesarios para que el cliente cumpla con su responsabilidad fiscal actual. El profesional no se le requiere darle a un cliente una copia de su trabajo. Esto quiere decir, una declaración, un reembolso, u otro documento que el profesional de impuestos preparo pero que aun no se lo proporciona al cliente si (i) el profesional de impuestos está deteniendo el documento hasta que el cliente pague lo que le debe y (ii) el profesional de impuestos profesional tiene un contrato con el cliente donde se especifica el pago de honorarios antes de proporcionarle el trabajo final. Circular de la Tesorería 230 §10.28.

Petición de Información. Con respecto a cualquier asunto del departamento de Internal Revenue Service, el profesional de impuestos no puede utilizar ninguna forma de comunicación privada o pública para solicitar información cual contiene declaraciones falsas, fraudulentas, u coercitivas; o una declaración o reclamo para engañar. El profesional tampoco debe de aceptar la asistencia o asistir a una persona o entidad cual obtiene o practica de manera que viola las provisiones. Circular de la Tesorería 230 §10.30.

El Negociar los Cheques. El profesional no puede endosar, negociar, o hacer una transferencia electrónica, o hacer depósito directo de un cheque gubernamental que se relaciona con una responsabilidad fiscal emitida a un cliente. Esto prohíbe a cualquier persona que esté sujeta al Circular de la Tesorería No. 230 el dirigir o el aceptar el pagó hecho al cliente por parte del gobierno a una cuenta que le pertenece o está bajo control por esa persona. Esta provisión no aplica a los pagos hechos a informantes. Circular de la Tesorería 230 §10.31.

Responsabilidades de Revisión. Si el profesional tiene o comparte la autoridad principal y la responsabilidad en supervisor la practica tributaria de su negocio, se debe de tomar los pasos necesarias para asegurarse que la firma observa los procesos adecuados y éstos se lleven a cabo para que se cree conciencia de las practicas entre el equipo de trabajo, con los asociados y empleados y a la vez se promueva la aplicación de las normas del Circular 230 para que todos éstos se acaten a las normas que regulan la practica ante el departamento del IRS. Circular de la Tesorería 230 §10.36.

Responsabilidad de Acatamiento a las Normas sobre Declaraciones de Impuestos Individuales. El profesional es responsable en asegurar que una declaración sea presentada a tiempo y haya sido pagada como cualquier declaración para cualquier entidad por la cual usted tiene o comparte el control. El no presentar una declaración de 4 de los últimos 5 años de declaraciones de impuestos, o de los 5 de los últimos 7 trimestres de impuesto por empleo ejercido en una declaración de impuestos donde se observo una conducta incompetente, deshonesta por lo cual un practicante puede ser suspendido de manera indefinidita. El intentar de evadir la valoración o el cobro de impuesto es también una conducta que viola la Circular 230. Circular de la Tesorería 230 §10.51(a)(6)

Mejores Prácticas. Sumándole a las normas que los individuos deben de cumplir, descritas en el Circular de la Tesorería 230, §10.33 se incluye las mejores prácticas para quienes ofrecen asesoría o asisten en la preparación de presentaciones para el departamento del IRS. Estas mejores prácticas incluyen:

- El comunicarse de manera clara con el cliente con respecto a los términos del acuerdo de trabajo.
- Establecer los hechos, determinar cuáles son relevantes, evaluar la razonabilidad de cualquier suposición o representación, apegándose siempre a la ley que aplica (inclusive la aplicación de doctrinas jurídicas) a los hechos relevantes, y el llegar a conclusiones que se encentren sustentadas por la ley y los hechos presentados.
- Aconsejar al cliente con respecto al significado de una conclusión a la cual llego el individuo que esta está sujeto a la Circular 230.
- El aconsejar al cliente que puede evadir penalidades por inexactitud en información suministrada si ellos confían en la asesoría recibida.
- Actuar de manera equitativa y con integridad en la práctica ante el departamento de Internal Revenue Service.

Aunque parezca que algunas coas se han vuelto a repetir, es importante que el individuo entienda y conozca el significado que conlleva la practica ante el IRS.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Authorizing a Representative

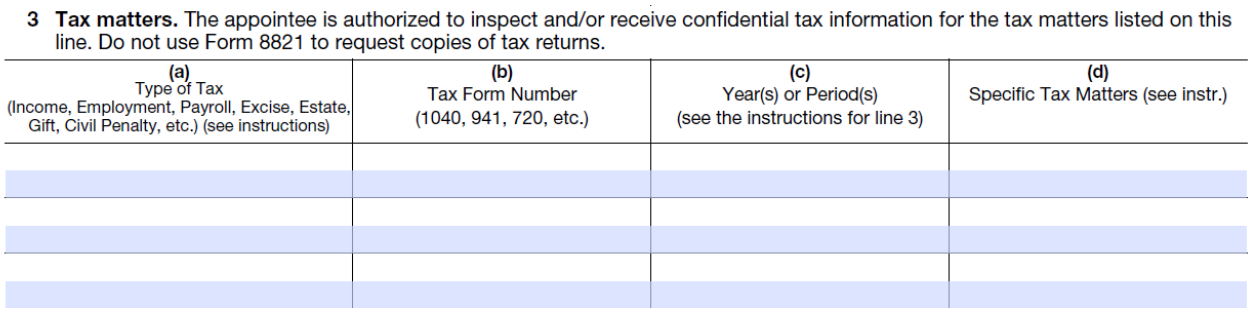
Taxpayers have the option to represent themselves or have someone else represent them before the IRS. There are different types of appointees: the third-party designee, authorization to receive confidential tax information, and power of attorney.

Third-Party Designee

When the taxpayer checks the box for an individual to be the *Third-Party Designee*, this allows the IRS to discuss the processing of the current year tax return, which includes the status of the tax return. This does not allow the paid preparer to represent the taxpayer before the IRS. This authorization is limited to the current year tax and will end no later than the due date without regard to extensions. For example, Landon was paid to prepare Caleb's return that was due April 15, 2015. Caleb told Landon to check the box for Third-Party Designee, and Landon's authorization will automatically end April 18, 2016.

Authorization to Receive Confidential Information (Form 8821)

The purpose of Form 8821 is to authorize an individual, corporation, firm, organization, or partnership to inspect and/or receive the taxpayer's confidential information for the tax years and form types that have been designated. When completing the form, the type of tax in column (a) must be specific. One cannot enter "All years", "All periods", or "All taxes" and be given authorization to see everything. Column (d) is where instructions need to be specific, such as refund matters, penalty, etc.



3 **Tax matters.** The appointee is authorized to inspect and/or receive confidential tax information for the tax matters listed on this line. Do not use Form 8821 to request copies of tax returns.

(a) Type of Tax (Income, Employment, Payroll, Excise, Estate, Gift, Civil Penalty, etc.) (see instructions)	(b) Tax Form Number (1040, 941, 720, etc.)	(c) Year(s) or Period(s) (see the instructions for line 3)	(d) Specific Tax Matters (see instr.)

If the individual gives authorization for future years, the authorization ends 3 years after the IRS has received Form 8821. The future period's authorization must be specific, such as the tax type, "Form 1040"

Form 8821 does not authorize the appointee to advocate the tax return position in respect to tax laws, execute waivers, consents, or closing agreements or represent the individual before the IRS. Form 8821 must be received by the IRS within 120 days of the date the taxpayer signed the form. Form 8821 can be mailed or faxed to the IRS. Where the form is filed is based on where the taxpayer lives. Please see the chart "Where to File" in the Instructions Form 8821.

If the taxpayer files a joint return, both the taxpayer and spouse need to submit separate Form 8821 to designate an appointee. If more than one appointee is listed, then a separate 8821 needs to be completed. The IRS will only send copies of notices and communications to two appointees. The taxpayer may revoke Form 8821 at any time. Form 8821 is appointing someone for specific tax matters; it is not representation of tax matters.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Representante Autorizado

Los contribuyentes tienen la opción de representarse a sí mismos o que alguien más los represente ante el IRS. Hay diferentes tipos de personas nombradas: la persona designada, la autorización para recibir información tributaria confidencial, y poder de representación.

Tercero Designado

Cuando el contribuyente marca la casilla para que un individuo se denomine *El Tercero Designado*, esto permite que el IRS pueda comentar el progreso de la tramitación de la declaración en curso. Aunque esto no le da la autorización al preparador remunerado a representar al contribuyente ante el IRS. Esta autorización está limitada al año actual tributario y ésta autorización se expira a más tardar en la fecha de vencimiento para declaraciones de impuestos sin observar las extensiones en tiempo que existen. Ejemplo, Landon se le pago para preparar la declaración de Caleb con fecha de vencimiento el 15 de Abril del 2015. Caleb le dijo a Landon que marcara la casilla del Tercero Designado, por lo cual la autorización de Landon terminara automáticamente el 18 de Abril del 2016.

Autorización para recibir Información Confidencial (Formulario 8821)

El propósito del Formulario 8821 es para autorizar a un individuo, corporación, firma, organización, o una asociación para que éste inspeccione o éste reciba la información confidencial del contribuyente para los años tributarios y demás tipos de formularios que han sido designadas. Cuando se completa el Formulario, el tipo de declaración tributaria se escribe en la columna (a). No se debe de escribir "Todos los años", o "Todos los periodos", o "Todos los impuestos" ni tampoco que se está autorizando para ver todo. Columna (d) es donde las instrucciones deben de ser especificadas, como asuntos de reembolsos, penalidades, etc.

3 Tax matters. The appointee is authorized to inspect and/or receive confidential tax information for the tax matters listed on this line. Do not use Form 8821 to request copies of tax returns.

(a) Type of Tax (Income, Employment, Payroll, Excise, Estate, Gift, Civil Penalty, etc.) (see instructions)	(b) Tax Form Number (1040, 941, 720, etc.)	(c) Year(s) or Period(s) (see the instructions for line 3)	(d) Specific Tax Matters (see instr.)

Si el individuo le da autorización para años futuros, la autorización termina 3 años después que la oficina del IRS recibe el Formulario 8821. La autorización de periodos en el futuro debe de ser específicos, como el tipo de impuesto, "Formulario 1040"

Formulario 8821 no autoriza al designado para abogar la posición de la declaración de impuestos con respecto a las leyes tributarias, o ejecutar excepciones, consentimientos, o acuerdos concluidos o representar al individuo ante el IRS. Formulario 8821 debe de ser recibido por el IRS dentro de los 120 días de la fecha en que el contribuyente firmo el Formulario. Formulario 8821 puede ser enviada por correo o puede ser enviada vía fax al IRS. Donde se esté llenando el formulario y cual es basado en el lugar donde vive el contribuyente. Favor de ver la tabla "Donde hacer la presentación" en las instrucciones del Formulario 8821.

Si el contribuyente hace una declaración en conjunto, ambos cónyuges deben de presentar el Formulario 8821 por separado para designar a un individuo. Si se quiere más de un individuo designado, entonces se necesita completar un formulario 8821 por separado. El IRS solo enviara copias de notificaciones y comunicados a dos individuos designados. El contribuyente puede revocar el Formulario 8821 en cualquier momento. Formulario 8821 esta designado a un individuo para asuntos tributarios en especifico; este no da autorización para representar asuntos tributarios.

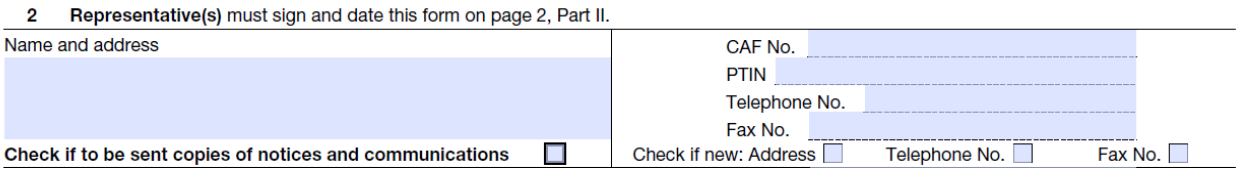
© 2015 Latino Tax Professionals Association

The IRS may accept an oral authorization in certain circumstances for an individual to discuss confidential tax return information with an individual. Before the IRS will discuss confidential information with any individual, the identity of the taxpayer and the third-party appointee will need to be confirmed. An oral authorization is limited to the conversation and automatically revoked when the conversation is completed.

Power of Attorney (POA Form 2848)

Form 2848 is used to appoint a recognized representative to act on the taxpayer's behalf before the IRS. The taxpayer would submit Form 2848 when the individual wants to authorize another individual to at least the following on their behalf:

1. Represent them at a meeting with the IRS
2. Prepare and file a written response to the IRS


2 **Representative(s)** must sign and date this form on page 2, Part II.

Name and address

CAF No.
PTIN
Telephone No.
Fax No.

Check if to be sent copies of notices and communications ☐ Check if new: Address ☐ Telephone No. ☐ Fax No. ☐

Form 2848 grants the individual authority to act on the taxpayer's behalf. The individual can generally perform all acts that the taxpayer can perform. If the authority is granted to an unenrolled preparer, the authorization is limited. The individual needs to be eligible to practice before the IRS.

Form 2848 authorizes the listed representative to:

1. Request and inspect confidential tax information
2. Perform all acts that the taxpayer could do:
    a. Sign agreements
    b. Consents
    c. Waivers or other documents

Form 2848 does not authorize the listed representative to:

1. Endorse or negotiate any check (including direct deposits)
2. Accept or direct the payments into an account that is owned by the representative or any firm or other entity with which the representative is associated
3. Substitute or add another representative
4. Be given the power to sign certain returns
5. Have power to execute a request for disclosure of tax returns
6. Have power to execute a request for information to a third party

If the representative is a registered tax return preparer (RTRP) or an unenrolled return preparer, they have limited representation. An RTRP and unenrolled preparer may only represent taxpayers before:

1. Revenue agents
2. Customer service representatives
3. Similar offices and employees of the IRS during an examination of the taxable period covered by the tax return they signed and prepared

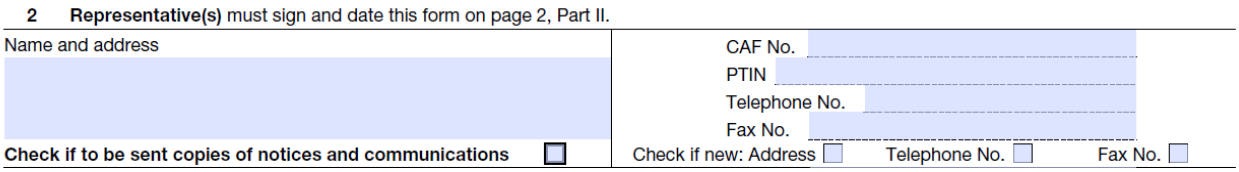
© 2015 Latino Tax Professionals Association

El IRS puede aceptar una autorización verbal bajo ciertas circunstancias para que un individuo trate asuntos confidenciales sobre una declaración de impuestos. Comentara información confidencial ante el IRS, la identidad del contribuyente y del tercero designado necesitaran ser confirmados. Una autorización verbal está limitada a solo cuando la conversación iniciada y termina cuando la conversación termina.

Carta Poder (POA, por sus siglas en inglés Formulario 2848)

Formulario 2848 es utilizado para reconocer a un representante reconocido para que éste responda por parte del contribuyente ante el IRS. El contribuyente puede presentar el Formulario 2848 cuando el individuo quiere autorizar a otro individuo para que haga al menos lo siguiente por su parte:

1. El representarlo en una junta con el IRS
2. El preparar y emitir una respuesta por escrito para el IRS


2 **Representative(s)** must sign and date this form on page 2, Part II.

Name and address

CAF No.
PTIN
Telephone No.
Fax No.

Check if to be sent copies of notices and communications ☐ Check if new: Address ☐ Telephone No. ☐ Fax No. ☐

Formulario 2848 le da al individuo autoridad para que este responda por parte del contribuyente. El individuo puede generalmente llevar a cabo todos los actos mismos que el contribuyente. Si la autorización es concedida para un preparador no registrado, la autorización está limitada. El individuo necesita ser elegible para practicar ante el IRS.

Formulario 2848 autoriza lo siguiente:

1. El solicitar y inspeccionar información tributaria confidencial
2. El llevar a cabo todos los actos que le contribuyente podría hacer:
    a. El firmar acuerdos
    b. Consentimientos
    c. Llenar solicitudes de renuncia y otros documentos

Formulario 2848 no autoriza al representante hacer lo siguiente:

1. Endosar o negociar un cheque (incluyendo depósito directo)
2. El aceptar o dirigir el pago a una cuenta del representante o a cualquier firma o entidad con el cual el representante está asociado.
3. Sustituir o agregar otro representante
4. Darle poder para firmar ciertas declaraciones de impuestos
5. Tener poder para ejecutar una solicitud de exanimación de declaraciones de impuestos
6. Tener poder para solicitar información a un tercero designado

Si el representante es un preparador registrado (RTRP, por sus siglas en inglés) o un preparador no registrado, ellos tienen representaciones limitadas. Un RTRP y un preparador no registrado solo pueden representar a los contribuyentes ante:

1. Agentes de Rentas Internas
2. Representantes del Servicio al Cliente
3. Oficinas similares e empleados del IRS durante una exanimación del periodo tributable cubierto por una declaración de impuestos que ellos firmaron y prepararon

© 2015 Latino Tax Professionals Association

An RTRP and unenrolled preparer may not represent taxpayers before:

1. Appeals officers
2. Revenue officers
3. Attorneys from the Office of Chief Counsel
4. Similar officers or employees of the IRS or the Department of Treasury

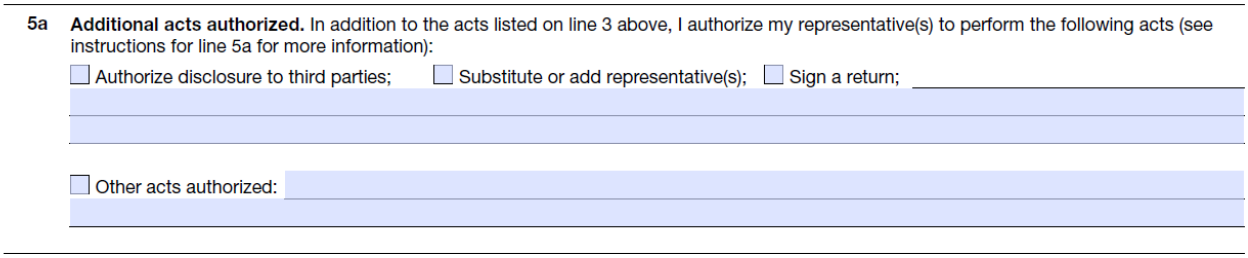
Registered tax return preparers and unenrolled preparers cannot:

1. Execute closing agreements
2. Extend the statutory period for assessments or collection of tax
3. Execute waivers
4. Execute claims for refund
5. Sign any document on behalf of the taxpayer

If the registered tax return preparer or the unenrolled return preparer do not meet the requirements for limited representation, the taxpayer can give them authorization to inspect and/or request confidential information by filing Form 8821.

If the taxpayer needs to revoke a prior executed POA without naming a new representative, write the words "REVOKE" at the top of the first page of the POA with a current date and signature below the word revoke. Then mail or fax to the original processing center. If the original representative no longer wants to represent the client, he or she would write "WITHDRAWAL" across the top of the first page with the current date and signature below the word withdrawal. The representative would fax or mail to the original processing center.

On Form 2848, line 5 a and b allows the taxpayer to authorize additional acts or not authorize additional acts that the representative can or cannot do.


5a **Additional acts authorized.** In addition to the acts listed on line 3 above, I authorize my representative(s) to perform the following acts (see instructions for line 5a for more information):

☐ Authorize disclosure to third parties; ☐ Substitute or add representative(s); ☐ Sign a return;

☐ Other acts authorized:

The representative must sign and date Form 2848, and if the return is a joint return, both the taxpayer and spouse must file separate Forms 2848. The representative must be one of the following and if there are multiple representatives for the taxpayer, they must sign in alphabetical order. The following are the codes that are used to indicate the type of representative and order.

A Attorney: Enter the two-letter abbreviation for the state in which admitted to practice and associated bar or license number, if any.
B Certified Public Account: Enter the two-letter abbreviation for the state in which the individual is licensed to practice and associated certification or license number, if any.
C Enrolled agent: Enter IRS as the licensing jurisdiction and the enrollment card number.
D Officer: Enter the title of the officer. For example, President, Vice President, etc.
E Full-time employee: Enter title or position. For example, Accountant or Comptroller.
F Family member: Relationship to the taxpayer. For example, spouse, child, parent, etc.
G Enrolled actuary: Enter the enrollment card number issued by the Joint Board for the Enrollment of Actuaries.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Un RTRP y un preparador no registrado no pueden representar a un contribuyente ante:

1. Oficiales de Apelación
2. Oficiales de Rentas Internas
3. Abogados de la Oficina de Consejo Mayor
4. Oficinas similares o empleados del IRS o del Departamento de Tesorería

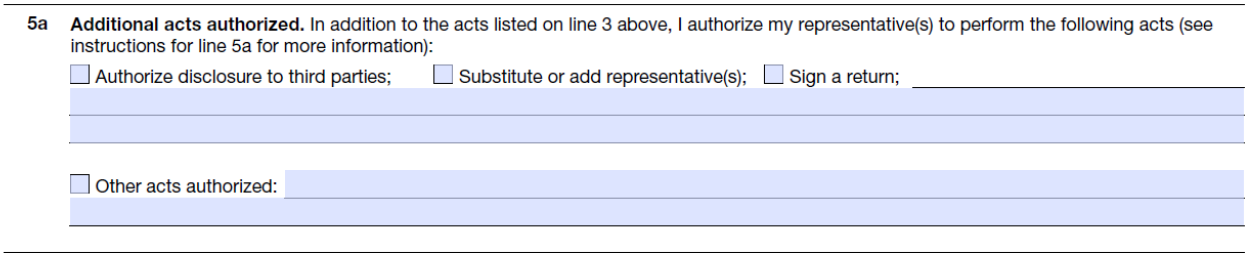
Preparadores de Impuestos Registrados y Preparadores no registrados no pueden:

1. Ejecutar los acuerdos finales
2. Extender el periodo estatuario para evaluaciones y situaciones de colección de impuesto
3. Ejecutar una exoneración
4. Ejecutar reclamos por reembolsos
5. Firmar cualquier documento por parte de un contribuyente

Si el preparador de impuestos registrado o el preparador no registrado no cumplen con los requerimientos para representación limitada, el contribuyente les puede dar autorización para inspeccionar y solicitar información confidencial a través de llenar el formulario 8821.

Si el contribuyente necesita revocar una carta poder previamente ejecutada sin tener que nombrar a un nuevo representante, escriba las palabras "REVOCACIÓN" en la parte superior de la primera pagina de la Carta Poder (POA) con fecha del día y firme debajo de la palabra "Revocación". Después de esto envié por correo o haga fax al centro original de procesamiento. Si el representante original no quiere ya representar al cliente, él o ella escribiría la palabra "WITHDRAWAL" que quiere decir renuncia a representar. Esto se escribiría en la parte superior de la primera pagina con la fecha del día y firma debajo de la palabra "withdrawal". El representante enviaría el papeleo a centro original de procesamiento.

En el Formulario 2848, línea 5 a y b le permite al contribuyente el autorizar o no autorizar actos adicionales que el representante puede o no hacer.



5a **Additional acts authorized.** In addition to the acts listed on line 3 above, I authorize my representative(s) to perform the following acts (see instructions for line 5a for more information):

☐ Authorize disclosure to third parties; ☐ Substitute or add representative(s); ☐ Sign a return;

☐ Other acts authorized:

El representante debe de firmar y escribir la fecha del día en el Formulario 2848, y si la declaración es una declaración en conjunto, ambos el contribuyente y el cónyuge deben de presentar por separado el Formulario 2848. El representante debe de ser uno de los siguientes si hay múltiples representantes para el contribuyente, ellos deben de firmar en orden alfabético. Los siguientes son los códigos utilizados para indicar el tipo de representante y el orden.

A Abogado: Escriba las dos letras de abreviación para el Estado en el cual se ha admitido para la práctica y el consejo de asociación o numero de licencia, si aplica.
B Contador Público Certificado: Escriba aquí las dos letras de abreviación para el estado en el cual el individuo tiene licencia para practicar y certificación o número de licencia, si alguno aplica.
C Agente Registrado: Escriba aquí como la jurisdicción de licencia del IRS y el numero de afiliación.
D Oficial: Escriba aquí el titulo del oficial. Por ejemplo, Presidente, Vice Presidente, etc.
E Empleado de tiempo completo: Escriba el titulo o la posición. Por ejemplo, Contador o Representante de Cuenta (Comptroller, nombre en inglés).
F Miembro de Familia: Parentesco con el contribuyente. Por ejemplo, esposa, hijo, padre, etc.
G Actuario Registrado: Escriba el número de registro número de afiliación emitida por el Consejo de Actuarios Registrados.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

H Unenrolled return preparer: Enter PTIN.

I Registered tax return preparer: Enter PTIN.

J Student: Enter LITC (Low Income Tax Clinic) or STCP (Student Tax Clinic Program).

K Enrolled retirement plan agent: Enter the enrollment card number issued by the Return Preparer Office.

Students in LITC and STCP must receive permission to represent the taxpayers. Students who have been granted authorization under section 10.7 of Circular 230, must attach a copy of the letter from the Taxpayer Advocate Service authorizing practice before the IRS. Those who have received this letter are eligible to perform any and all acts related to Form 2848.

Every representative will receive a CAF number (Centralized Authorization File). A CAF number is a nine-digit individual unique code and needs to be used on all authorization representation forms. The CAF number is not a TIN, EIN, or PTIN, and it will be assigned to an individual or a business.

Freedom of Information Act *(FOIA)*

The Freedom of Information Act refers to records either created or obtained by an agency and under agency control at the time of the FOIA. Agencies within the executive branch of the federal government, including the Executive Office of the President and independent regulatory agencies are subject to FOIA. All IRS records are subject to FOIA requests. However the FOIA does not require the IRS to release all documents that are subject to FOIA requests. There are nine exemptions and three exclusions contained in the statute.

The exemptions protect against the disclosure that would harm national security, the privacy of individuals, the proprietary interest of business, the functioning of the government and other important interests. The IRS may withhold information that falls under the nine exemptions.

Exemption 1: *Classified Documents Pertaining to National Defense and Foreign Policy*. This permits the withholding of information that is established by Executive order to be kept secret in the interest of national defense or foreign policy. The IRS does not normally use this exemption.

Exemption 2: *Internal Personnel Rules and Practice*. This covers matters related solely to IRS internal personnel rules and practices.

Exemption 3: *Information Exempt Under Other Laws*. This covers when other laws restrict the availability of information.

Exemption 4: *Trade Secrets and Confidential Commercial or Financial Information.* A trade secret is defined by the courts under FOIA as a "commercially valuable plan, formula, process, or device that is used for making, preparing, compounding or processing trade commodities and that can be said to be the end product of either innovation or substantial effort."

Exemption 5: *Inter-Agency or Intra-Agency Memorandums or Letters.* This exemption applies when an agency is in litigation with another agency, and in normal circumstances, memorandums or letters would not be available by law to a party or either agency. An example may be a letter from one IRS department or office to another about a decision that has not been adopted by the agency yet.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

H Preparador no registrado: Escriba número PTIN.

I Preparador registrado: Escriba número PTIN.

J Estudiante: Escriba LITC (Low Income Tax Clinic) o STCP (Student Tax Clinic Program).

K Agente de Planes de Retiro Registrado: Escriba el numero de afiliación emitida por la Ofician de Preparadores de Impuestos.

Estudiantes del programa LITC y en el STCP deben de recibir permiso para representar a los contribuyentes. Estudiantes que se les ha autorizado bajo la sección 10.7 del Circular 230, deben de anexar una copia de la carta emitida por el Servicio al Contribuyente cual le autoriza por parte del IRS para practicar ante su oficina. Aquellos que han recibido esta carta son elegibles para practicar todos los actos relacionadas con el Formulario 2848.

Todos los representantes recibirán un numero CAF (Centralized Authorization File). Un numero CAF es un numero individual de nueve dígitos cual es un numero único y necesita ser utilizado en todas las formas autorizadas de representación. El numero CAF no es un numero TIN, EIN, o PTIN, y será asignado a un individuo o negocio.

Ley de Libertad de Información (Freedom of Information Act *(FOIA))*

La ley de libertad de Información se refiere a registros ya sea creados o obtenidos por una agencia y bajo el control de dicha agencia en el momento del FOIA. Agencias dentro del ramo ejecutivo del gobierno federal, incluyendo la Oficina Ejecutiva del Presidente y agencias de regularización independiente son sujetas al FOIA. Todos los registros del IRS son sujetaos a las peticiones del FOIA. Sin embargo la ley FOIA no requiere que el IRS haga accesible todos los documentos que son sujetas a la petición de la ley FOIA. Existen nueve exenciones y tres exclusiones contenidas en la ley.

Las exenciones protegen la accesibilidad de información que pondría en riesgo la seguridad nacional, la privacidad de los individuos, el interés de propiedad de negocio, el funcionamiento del gobierno y otros intereses importantes. El IRS tal vez retenga información cual caí bajo unas de las nueve excepciones.

Exención 1: *Documentos Clasificados Pertenecientes a la Defensa Nacional y Políticas Extranjeras*. Esto permite la detención de información cual es establecida por orden ejecutiva para ser retenidos como secreto por interés de la defensa nacional o por política extranjera. El IRS normalmente no utiliza esta excepción.

Exención 2: *Reglas y Practicas Internas del Personal*. Esto cubre meramente reglas y practicas internas del personal del IRS.

Exención 3: *Información Exenta bajo Otras Leyes*. Esto cubre información que no está accesible por restricciones de otras leyes.

Exención 4: *Secretos de Comercio y Información Confidencial Comercial o Financiera.* Un secreto de comercio está definido por las cortes bajo la ley FOIA como un “plan de valor comercial, formula, proceso, o dispositivo que es utilizado para crear, preparar, o conjuntar o productos de comercio para procesamiento y cuales son el producto final de una innovación o esfuerzo substancial.”

Exención 5: *Memorándums o Cartas Internas o de Agencia.* Esta exención aplica cuando una agencia esta en litigación con otra agencia, y en circunstancias normales, memorándums o cartas no serian accesibles por ley a un grupo de individuos o agencia. Un ejemplo puede ser una carta del IRS u oficina a otra sobre una decisión que aun no ha sido adoptada por la agencia.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The purpose of this exemption is to safeguard the deliberative policymaking process of government. The exemption protects against premature disclosure of deliberation before final adoption of an agency policy or position.

Exemption 6: *Personal Privacy.* This exemption applies to personnel, medical, and similar files that the disclosure would constitute a clearly unwarranted invasion of personal privacy. This exemption protects the privacy interest of individuals by allowing the IRS to withhold personal data kept in the IRS files where there is an expectation of privacy. Only individuals have privacy issues. Corporations and business associations do not have privacy rights under this exemption.

Exemption 7: *Law Enforcement.* This exemption allows agencies to withhold records of information compiled for law enforcement purposes, but only to the extent that the production of such records would cause one of the following:

1. Allows the withholding of a law enforcement record that could reasonably be expected to interfere with enforcement proceedings. This exemption protects an active law enforcement investigation from interference through premature disclosure.
2. Allows the withholding of the law enforcement information that would deprive a person of a right to a fair trial or an impartial settlement.
3. Recognizes that individuals have a privacy interest in information maintained in law enforcement files. If the information is disclosed, then it could be an unwarranted invasion of privacy.
4. Protects the identity of confidential sources. Information that might reveal the identity of the confidential source is exempt.
5. Protects from disclosure information that would reveal techniques and procedures for law enforcement investigations or prosecutions or that would disclose guidelines for law enforcement investigations.
6. Protects law enforcement information that could reasonably be expected to endanger the life or physical safety of any individual.

Exemption 8: *Financial Institutions.* Protects information that is contained in or related to examination, operating, or condition reports prepared by, on behalf of, or for the use of, an agency responsible for the regulation or supervision of financial institutions, such as FDIC, the Federal Reserve, or similar agencies.

Exemption 9: *Geological Information.* Geological and geophysical information, data, and maps, concerning wells are covered by this exemption.

FOIA Exclusions

The Freedom of Information Act contains three special protection provisions that expressly authorize federal law enforcement agencies regarding sensitive records under certain specified circumstances to treat the records as not subject to the Freedom of Information Act. These exclusions do not broaden the authority of the IRS to withhold documents from the public. The exclusions are only applicable to information that is otherwise exempt from disclosure.

Exclusion 1: This exclusion is used when a request seeks information described in the FOIN, subsection (b)(7)(A), and meets the following requirements:

- The investigation in question must involve a possible violation of criminal law
- There must be a reason to believe that the subject of the investigation is not already aware that the investigation is going on

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El propósito de esta exención es para proteger el proceso de creación de políticas deliberadas del gobierno. La exención protege la accesibilidad de deliberación prematura antes de la adopción final de una política o posición de una agencia.

Excepción 6: *Privacidad Personal.* Esta excepción aplica a los archivos personales, médicos, y similares cual en su presentación de información constituiría claramente una invasión injustificada de privacidad personal. Esta excepción protege la privacidad de interés de los individuos a través de permitirle al IRS el detener información personal cual es archivada en los archivos del IRS donde hay una excepción de privacidad. Solo los individuos tiene problemáticas de privacidad. Corporaciones y asociaciones de comercio no tienen derechos de privacidad bajo esta excepción.

Excepción 7: *Cumplimiento de Ley*. Esta excepción le permite a las agencias el detener archives de información por propósitos de cumplimento de ley, pero solo a la medida que la producción de dichos archivos causaría uno de las siguientes:

1. Permite el detener un archivo de ley que interferiría con el proceder del cumplimiento de ley. Esta excepción protege una investigación activa de ley de no interferir en una presentación de información prematura.
2. Permite la detención de información de ley que prive a una persona de su derecho a una audiencia justa o una solución imparcial.
3. Reconoce que los individuos tienen un interés privado en información contenida en los archivos de ley. Si esta información es accesible, entonces esto puede ser causa injustificada e invasión de privacidad.
4. Protege la identidad de fuentes confidenciales. Información que tal vez revele la identidad de la fuente confidencial ésta es exenta.
5. Protege la revelación de información que expondría las técnicas y procedimientos para el proceder de cumplimiento de ley o de un enjuiciamiento o que revelaría los paramentos de una investigación de ley.
6. Protege información de ley que se espera que ponga en riesgo la vida o la seguridad de cualquier individuo.

Excepción 8: *Instituciones Financieras.* Protege información que está contenida o está relacionada con una exanimación, operación, o reportes de condición preparados por, o por parte de, o para el uso de, una agencia que es responsable de regular o supervisar a instituciones financieras, como la oficina de FDIC, la Reserva Federal, o agencias similares.

Excepción 9: *Información Geográfica.* Información geológica y geofísica, datos, y mapas, concernientes a pozos están cubiertas por esta excepción.

Exclusiones de FOIA

La Ley de Libertad de Información contiene tres provisiones de privacidad que expresamente autorizan las agencias federales de cumplimiento de ley con respecto a archives de contenido privilegiado bajo ciertas circunstancias especificadas para tratar a estos archivos como no sujetos a la Ley de Libertad de Información. Estas exenciones no agrandan la autoridad del IRS para detener los documentos de acceso al público. Las exclusiones solo aplican a información que de otra manera son exentas de ser públicas.

Exclusión 1: Esta exclusión es utilizada cuando una solicitud busca información cual es descrita en FOIA, sub sección (b)(7)(A), y cumple con los siguientes requisitos:

- La investigación en cuestión tiene la posibilidad de violar la ley e incurrir en ley criminal
- Existe la razón para creer que el sujeto de investigación no tiene presente que la investigación ya está en proceso

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Disclosure of the existence of the records could reasonably be expected to interfere with enforcement proceedings

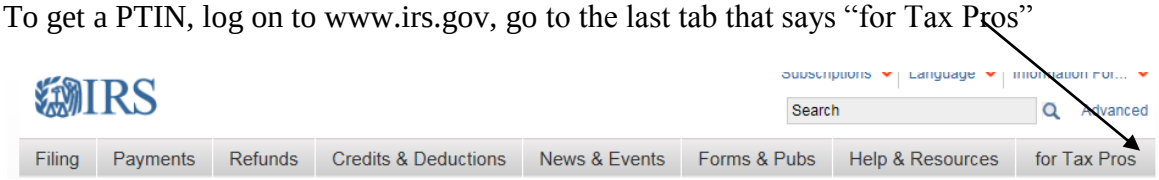
Exclusions 2: Informant records that are maintained by IRS criminal law enforcement filed under the informant's name or personal identifier are covered by this exclusion. IRS is not required to confirm the existence of these records unless the informant's status has been officially confirmed. This exclusion helps agencies protect the identity of confidential informants.

Exclusion 3: This exclusion only applies to records that are maintained by the Federal Bureau of Investigation (FBI), which pertain to foreign intelligence, counterintelligence, or international terrorism. When these records are classified, the FBI may treat the records as not subject to the requirements of FOIA. Requesters who believe that records were improperly withheld because of the exclusions can seek judicial review by filing suit in Federal District Court.

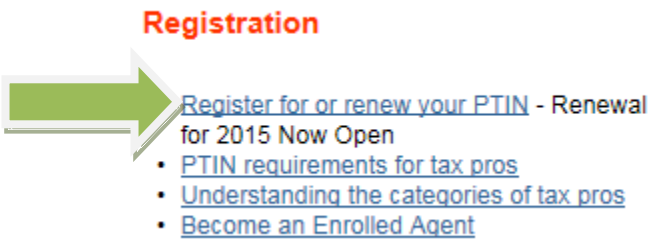
Therefore for a paid tax preparer, their PTIN account information is not covered by FOIA.

Getting A PTIN

To get a PTIN, log on to www.irs.gov, go to the last tab that says "for Tax Pros"



Under the registration, click on "Register for or renew your PTIN"



Create your New User Account

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- La disponibilidad de accesibilidad de la existencia de archivos podrían razonablemente interferir con el proceder de la ley

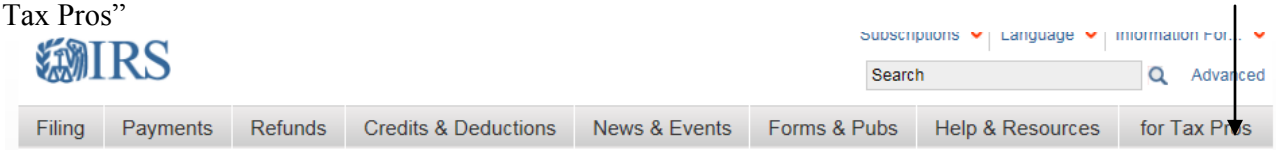
Exclusión 2: Archivos de Informantes archivados en el IRS de ley criminal archivados bajo el nombre del informante o su identidad está cubierta por esta exclusión. Al IRS no se le requiere el confirmar la existencia de estos archivos al menos que el estatus de la información ha sido oficialmente confirmada. Esta exclusión ayuda a las agencias a proteger la identidad de informantes confidenciales.

Exclusión 3: Esta exclusión solo aplica a registros que son archivados por el Federal Bureau of Investigación (FBI), cual está relacionado con la inteligencia extranjera, contraespionaje, o terrorismo internacional. Cuando estos registros son clasificados, el FBI puede tratar los registros como no sujetos a los requerimientos del FOIA. Los solicitantes que crean que los archivos fueron detenidos por error por una exclusión pueden solicitar una revisión judicial por medio de la Corte Federal del Distrito.

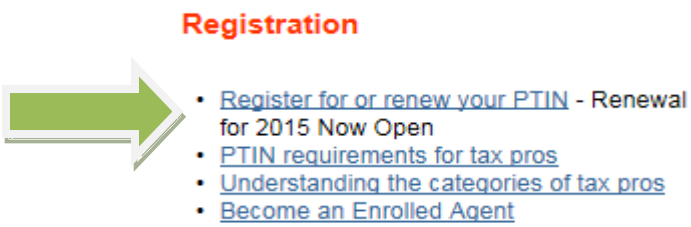
Entonces así la información de cuenta PTIN de un preparador de impuestos remunerado, no está cubierta por ley FOIA.

Cómo obtener un # PTIN

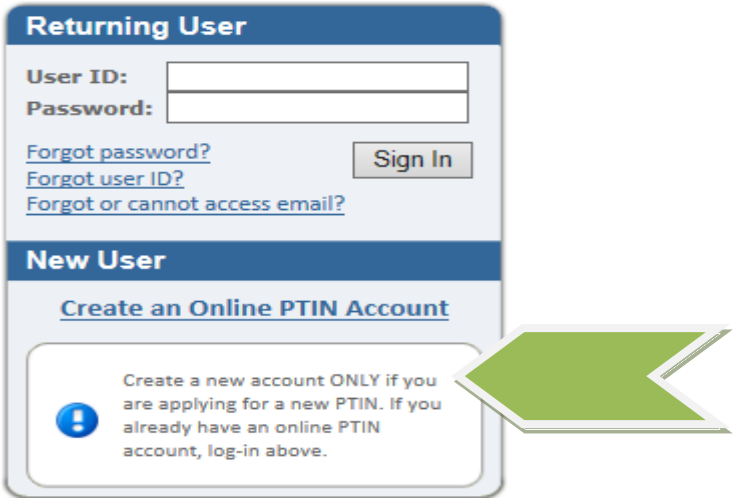
Para obtener un # PTIN, entre en la página web www.irs.gov, y vaya a la ultima pestaña que dice "for Tax Pros"



Bajo la registración, haga clic en "Register for or renew your PTIN"

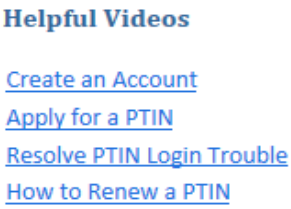


Cree su Nueva Cuenta de Usuario



© 2015 Latino Tax Professionals Association

Follow the prompts and complete your new user account. Remember your user name and password, and save it in a safe place. Your email and password will not change unless you change it. If you experience problems, watch the video "Create an Account" under the "Helpful Videos" section.



Summary

This chapter has given a detailed explanation of a paid tax preparer and the duties of those individuals. It is important to understand that beginning in 2016, if the paid preparer is not an EA, CPA, or attorney, their representation rights will be limited.

What is a Tax Preparer 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 not used by the taxpayer to authorize representation rights?

a. Form 2848
b. Form 4868
c. Form 8821
d. Third Party Designee

2. Beginning in 2016, unenrolled PTIN holders without the Record of Completion will only have the ability to:

a. Prepare tax returns
b. Represent the tax returns that they have prepared
c. Negotiate a check
d. Talk to the IRS about how the return was prepared

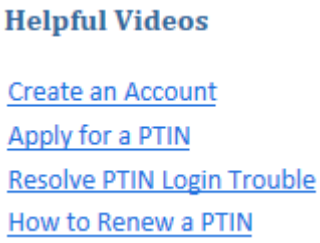
3. Which of the following is not a best practice?

a. Communicate clearly with the client regarding the terms and conditions of the LTPA website
b. Act fairly and with integrity
c. Advise clients whether they may avoid accuracy-related penalties if the client acts in reliance on that person's advice
d. Establish facts to arrive at a conclusion supported by those facts

There is not a Scenario to Think About for this Chapter

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Siga los pasos y complete el proceso de crear su Nueva Cuenta de Usuario. Recuerde su nombre de usuario y su clave de acceso, y sálvelo en un lugar seguro. Su correo electrónico y su clave de acceso no cambiara al menos que usted lo haga. Si usted experimenta problemas, mire el video "Cree su Cuenta" bajo el titulo "Helpful Videos".



Resumen

Este capítulo ha dado una explicación detallada de lo que es un preparador de impuestos remunerado y sus deberes. Es importante entender que empezando en el 2016, si el preparador remunerado no es un EA, CPA, o un abogado, sus derechos de representación serán limitados.

Preguntas de Repaso "Qué es un Preparador de 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 conteste todas las preguntas antes de comparar sus respuestas con las aquí provistas.

1. De los siguientes cual no es utilizado por el contribuyente para dar autorización a derechos de representación?

a. Formulario 2848
b. Formulario 4868
c. Formulario 8821
d. Tercero Designado

2. Empezando en el 2016, preparadores no registrados con número PTIN que no tienen un "Registro de Conclusión o Record of Completion" solo tendrá la habilidad de:

a. Preparar Declaraciones de Impuestos
b. Representar las declaraciones que solo ellos han preparado
c. Negociar un cheque
d. Hablar con el IRS del como la declaración fue preparada

3. Cuál de las siguientes no es una de las mejores prácticas?

a. Comunicarse de manera clara con el cliente con respecto a los términos y condiciones de la pagina web de LTPA
b. El actuar de manera justa y con integridad
c. El advertirle al cliente del cómo evitar una penalidad por dar información no exacta si el cliente actúa de acuerdo a una asesoría recibida
d. Establecer hechos para llegar a una conclusión cual a su vez está sustentada por dichos hechos

No hay escenario para éste capítulo

© 2015 Latino Tax Professionals Association

What is a Tax Preparer Review Questions Answers

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 not used by the taxpayer to authorize representation rights?

a. Form 2848
b. Form 4868
c. Form 8821
d. Third Party Designee

Feedback: Form 4868 is used to file an extension for the taxpayer. Form 2848, 8821, and the Third Party Designee are all some form of authorization rights. Each have different levels of authorization.

2. Beginning in 2016, unenrolled PTIN holders without the Record of Completion will only have the ability to:

a. Prepare tax returns
b. Represent the tax returns that they have prepared
c. Negotiate a check
d. Talk to the IRS about how the return was prepared

Feedback: Beginning in tax year 2016, PTIN holders without the AFSP Record of Completion or other professional credentials will only be permitted to prepare tax returns. The individual will not be allowed to represent client before the IRS.

3. Which of the following is not a best practice?

a. Communicate clearly with the client regarding the terms and condition of the LTPA website
b. Act fairly and with integrity
c. Advise clients whether they may avoid accuracy-related penalties if the client acts in reliance on that person's advice
d. Establish facts to arrive at a conclusion supported by those facts

Feedback: Best practices include:

- Communicating clearly with the client regarding the terms of the engagement.
- Establishing facts, determining which facts are relevant, evaluating the reasonableness of any assumptions or representations, relating applicable law (including potentially applicable judicial doctrines) to the relevant facts, and arriving at conclusions supported by the law and the facts.
- Advising clients regarding the meaning of any conclusions reached by the person subject to Circular 230.
- Advising clients whether they may avoid accuracy-related penalties if the client acts in reliance on that person's advice.
- Acting fairly and with integrity in practice before the Internal Revenue Service.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Respuestas a las Preguntas de Repaso del Capítulo Qué es un Preparador de Impuestos

Estas preguntas de repaso no son parte del examen final y no serán calificadas por el equipo de LTPA. Para obtener el máximo beneficio del curso, el equipo de LTPA recomienda que conteste todas las preguntas antes de comparar sus respuestas con las aquí provistas.

1. Cuál de las siguientes no es utilizada por el contribuyente para dar autorización de derechos de representación?

a. Formulario 2848
b. Formulario 4868
c. Formulario 8821
d. Tercero Designado

Retroalimentación: Formulario 4868 es utilizado para tramitar una extensión para el contribuyente. Formulario 2848, 8821, y el Tercero Designado son formas de autorización de derechos. Cada uno tiene diferentes niveles de autorización.

2. Empezando en el 2016, preparadores no registrados con número PTIN que no hayan obtenido un Registro de Cumplimiento solo tendrán la habilidad de:

a. El preparar declaraciones de impuestos
b. El representar solo las declaraciones que ellos han preparado
c. Negociar un cheque
d. Hablar con el IRS del como la declaración fue preparada

Retroalimentación: Empezando en el año tributario 2016, los preparadores que tengan un numero PTIN o otros profesionales con credenciales que no hayan obtenido un Record de AFSP; solo se les permitirá preparar declaraciones de impuestos y no se le permitirá representar a un cliente frente al IRS.

3. Cuál de las siguientes no es una de las mejores prácticas?

a. Comunicarse de manera clara con el cliente con respecto a los términos y condiciones de la pagina web de LTPA
b. Actuar de manera justa y con integridad
c. El advertirle al cliente del cómo evitar una penalidad por dar información no exacta si el cliente actúa debido a una asesoría dada
d. Establecer hechos para llegar a una conclusión cual a su vez es sustentada por dichos hechos

Retroalimentación: Las mejores prácticas incluyen:

- Comunicarse claramente con el cliente con respecto a los términos del arreglo de trabajo.
- El establecer hechos, el determinar que hechos son relevantes, el evaluar la razonabilidad de cualquier supuesto o de representación, el relacionar la ley aplicable (incluyendo la aplicación de doctrinas aplicables) a los hechos relevantes, y el llegar a conclusiones sustentadas por ley y hechos.
- El aconsejar al cliente el significado de cualquier conclusión alcanzada por la persona sujeta a el Circular 230.
- El aconsejar a los clientes del cómo evitar una penalidad por dar información no exacta si se actúa conforme a una asesoría dada.
- El actuar de manera justa y con integridad en la práctica ante la oficina de Internal Revenue Services

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California What is a Tax Preparer?

Objectives

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

- The differences between the federal and state definition if any
- How to register with CTEC
- What type of bond is required

Resources

CTEC Website	FTB website

Introduction

For California, the term "tax preparer" means: A person who, for a fee, assists with or prepares tax returns for another person or assumes final responsibility for completed work on a return on which preliminary work has been done by another person or who holds himself or herself out as offering those services. A person engaged in that activity shall be deemed to be a separate person for the purposes of affiliation with, or employment by, another tax preparer. Not included in this description is an employee who, as part of the regular clerical duties of his or her employment, prepares his or her employer's income, sales, or payroll tax returns.

A corporation, partnership, association, or other entity that has associated with it persons not exempted under Section 22258, which persons shall have as part of their responsibilities the preparation of data and ultimate signatory authority on tax returns or that holds itself out as offering those services or having authority.

Individuals who are exempt under Section 22258 are:

- An individual with a current and valid license issued by the California Board of Accountancy
- An individual who is an active member of the State bar of California
- Any trust company or trust business
- A financial institution regulated by the state or federal government, insofar as the activities of the financial institution with respect to tax preparation are subject to federal or state examination
- A person enrolled to practice before the IRS

Public Records Act

Under state law, the public records act is designed to give the public access to information in possession of public agencies. The state bears the burden of justifying nondisclosure or the requested information. The state agency has 10 days to determine to withhold the information when the request is given. It is the state agency's responsibility to notify the requestor the estimated date and time when records will be made available if the state agency does not withhold the information.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California: ¿Qué es un Preparador de Impuestos?

Objetivos

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

- La diferencia entre la definición federal y estatal, si existe, del preparador.
- Cómo registrarse con el CTEC.
- ¿Qué tipo de bono requiere?

Recursos

El sitio web de CTEC	El sitio web de FTB

Introducción

Para California, el término "preparador de impuestos" quiere decir: una persona, que por paga, ayuda con la preparación o prepara declaraciones de impuestos para otra persona, que asume la responsabilidad final de completar el trabajo en una declaración en la que otra persona ha realizado un trabajo preliminar o que se promueve para realizar estos servicios. Una persona que se enfrasca en esta actividad deben considerarse preparada para el propósito de afiliación con, o ser empleada por, otro preparador de impuestos. No se incluye en esta descripción a un empleado que, como parte de los deberes de oficina regulares de su empleo, prepare las declaraciones de impuestos de ventas o de la nómina de su empleador.

Una corporación, sociedad colectiva, asociación u otra entidad que se ha asociado con personas que no están exentas bajo la Sección 22258, las cuales deben tener, como parte de sus responsabilidades, la preparación de datos y eventualmente la autoridad para firmar las declaraciones de impuestos o que se promueve a sí mismo/a para ofrecer estos servicios, o que tiene autoridad para hacerlo.

Las personas que están exentas bajo la Sección 22258 son:

- Una persona con una licencia actualizada y válida emitida por la Junta de Contabilidad Pública de California.
- Una persona que es un miembro activo de la barra estatal de California.
- Cualquier compañía de fideicomisos o fideicomiso comercial.
- Una institución financiera regulada por el gobierno estatal o federal, en la medida en que las actividades de la institución financiera con respecto a la preparación de declaraciones de impuestos esté sujeta a la inspección estatal o federal.
- Una persona registrada para practicar ante el IRS.

La Ley sobre los Archivos Públicos

Bajo la ley estatal, la ley de archivos públicos está diseñada para dar acceso al público la información que tienen en su posesión las agencias públicas. Corre por cuenta del estado el justificar el no divulgar la información o la falta de la información solicitada. La agencia estatal tiene hasta 10 días para determinar si retiene la información que le han solicitado. Es la responsabilidad de la agencia estatal el proveer al solicitante la fecha y hora aproximada en que los archivos estarán disponibles, si es que la agencia estatal decide no retener la información.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Next Steps For New Students

Once you have completed the final with a 70 percent or better and have printed your certificate of completion. You will need to register with CTEC. Before you register with CTEC, please email your last 6 digits of your social security number and the last name on your social security card to: info@latinotaxpro.org. Once your hours have been uploaded to CTEC, you will be able to register with CTEC. Before you register, you will need to get a California Tax Preparer Bond for $5,000; you can get this from your local insurance agency.

To register with CTEC enter www.ctec.org in your web browser click on the green tab "Tax Professionals"

Click on the tab that says register/renew

Bonding Requirements

Students do not have to wait until they pass their final exam with a 70 percent or better to get a California Tax Preparer bond. To get a bond there are lots of companies that sell them. A tax preparer in the state of California needs to maintain a bond issued by a surety company admitted to do business in the state of California. The principal sum of the bond shall be $5,000. The bond required by state law section 22255 shall be in favor of, and payable to, the people of the State of California and shall be for the benefit of any person or persons damaged by any fraud, dishonesty, misstatement, misrepresentation, deceit, or any unlawful acts of omissions by the tax preparer, or the tax preparers employed or associated with it, to provide tax preparation services.

If there are any changes with the tax preparer that affects the bond, notification is required by the tax preparer within 30 days of the changes.

Enter the last 6 digits of your SSN and last name as it appears on your social security card, then follow the prompts.

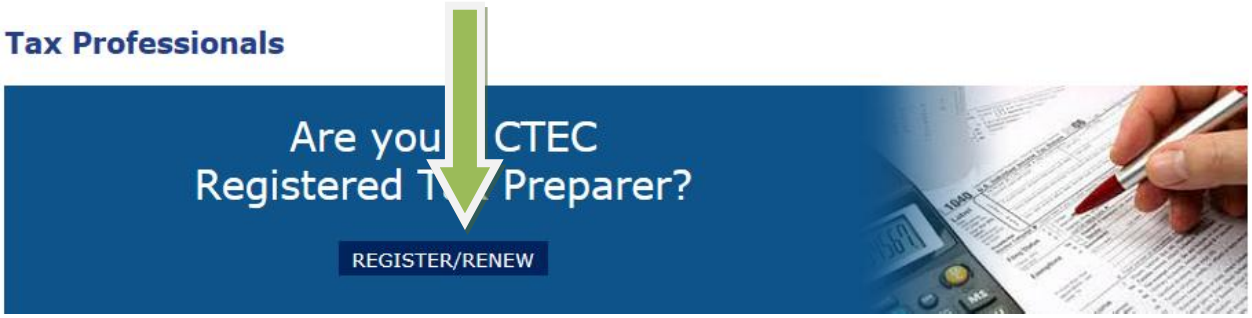
© 2015 Latino Tax Professionals Association

El siguiente paso para los estudiantes nuevos

Una vez que haya aprobado el examen final con un 70% o mejor y que haya impreso su certificado de terminación, usted tendrá que registrarse con la CTEC. Antes de registrarse con la CTEC, por favor envíe por correo electrónico los últimos seis números de su seguro social y el apellido como aparece en su tarjeta de seguro social al info@latinotaxpro.org. Ya que sus horas se hayan agregado al CTEC, usted podrá registrarse con la CTEC. Antes que se registre, deberá adquirir un Bono para Preparadores de Impuestos de California de $5.000. Usted puede adquirirlo de un agencia aseguradora local.

Para registrarse con la CTEC, entre www.ctec.org en su buscador de internet y haga clic en la pestaña titulada “Preparador de impuestos”.

Haga clic en la pestaña titulada registrarse/renovar.



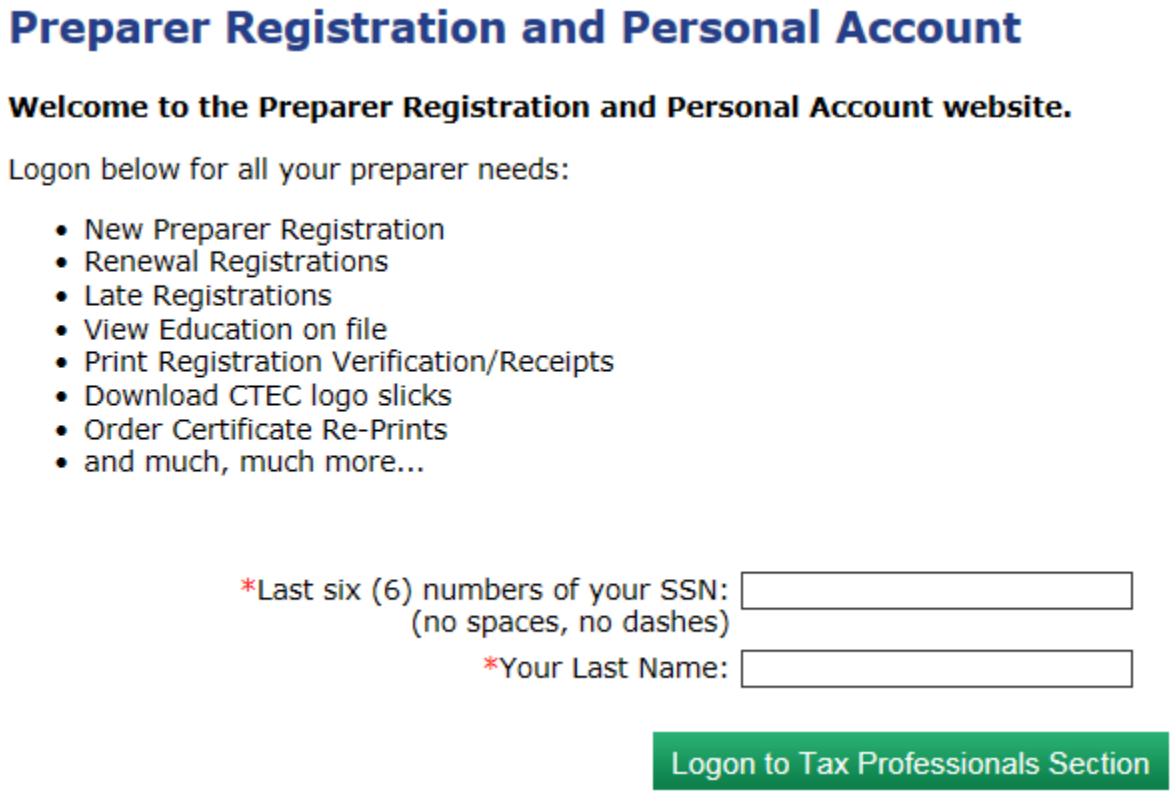
Requisitos para el bono de seguridad

Los estudiantes no tienen que esperar hasta que aprueben su examen final con un porcentaje de 70 o mejor para adquirir el Bono de Preparador de Impuestos de California. Lo pueden adquirir en cualquiera de las tantas compañías que los venden. Un preparador de impuestos en el estado de California debe mantener un bono emitido por una compañía de seguridad autorizada para realizar negocios en el estado de California. La suma principal del bono debe ser de $5.000. El bono de seguridad que exige la sección 22255 de la ley estatal debe estar dirigido y pagado a la población del estado de California y debe ser por el beneficio de cualquier persona o personas que sean afectadas por cualquier fraude, deshonestidad, declaración errónea, distorsión de información, engaño o cualquier otro acto ilegal de omisión por parte del preparador de impuestos o los preparadores de impuestos empleados o asociados con dicho preparador, que proveen servicios de preparación de impuestos.

Si hay algún cambio relacionado al preparador que podrá afectar el bono de seguridad, el preparador de impuestos debe notificarlos dentro de 30 de dicho/s cambio/s.

Ponga los últimos 6 dígitos de su SSN y el apellido como aparezca en su tarjeta de seguro social, luego siga los siguientes pasos.

© 2015 Latino Tax Professionals Association



Summary

This chapter has given a detailed explanation of a paid tax preparer and the duties of those individuals. It is important to understand that beginning in 2016, if the paid preparer is not an EA, CPA, or attorney, their representation rights will be limited.

What is a Tax Preparer California Review Questions

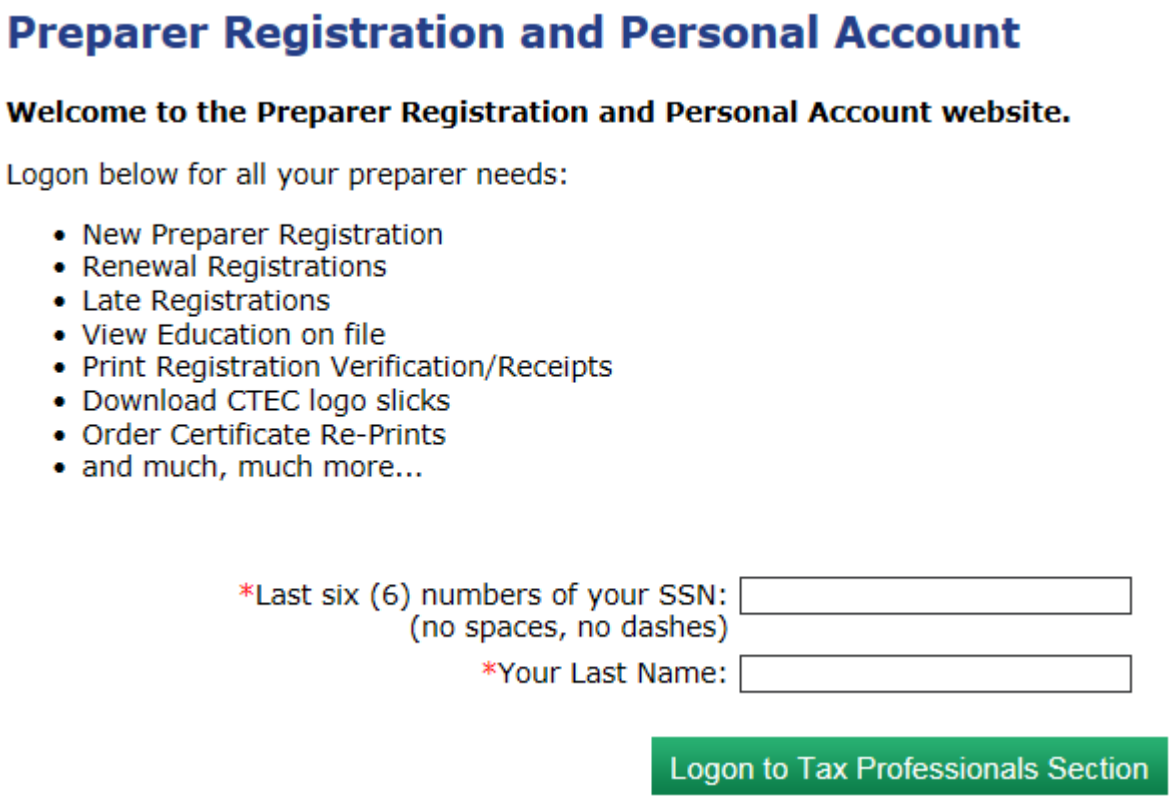
These review questions are not part of the final exam and will not be graded by LTPA. To obtain maximum benefit from the course, LTPA recommends that you complete the following questions before you compare your answers with the solutions provided.

1. Which of the following is equivalent to the Freedom of Information Act for California?

a. Public Records Act
b. Public Responsibility
c. Records and Notices Act
d. Public Access to Information Act

There is not a Scenario to Think About for this Chapter

© 2015 Latino Tax Professionals Association



Resumen

Este capítulo le ha proporcionado una explicación detallada de lo que es un preparador de impuestos por paga y las obligaciones de dichos individuos. Es importante que entienda que a partir de 2016, los derechos para representar del preparador por paga estarán limitados de no ser EA, CPA o un abogado.

Preguntas de repaso sobre lo que es un preparador de impuestos por paga, 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 las siguientes opciones es equivalente a la Ley de Libertad de Información de California?

   a. Ley de los Archivos Públicos
   b. Ley de Responsabilidad Pública
   c. Ley de archivos y Notificaciones
   d. Ley del Acceso Público a la Información

No hay una situación para reflexionar para este capitulo

© 2015 Latino Tax Professionals Association

What is a Tax Preparer California Review Questions Answers

1. Which of the following is equivalent to the Freedom of Information Act for California?

   a. **Public Records Act**
   b. Public Responsibility
   c. Records and Notices Act
   d. Public Access to Information Act

Feedback: Under state law, the public records act is designed to give the public access to information in possession of public agencies.

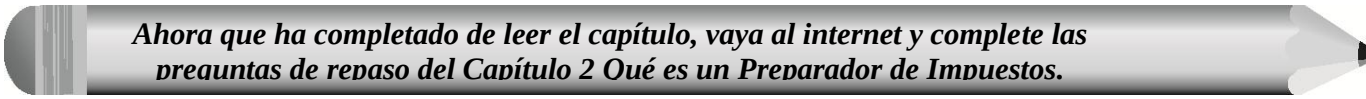
© 2015 Latino Tax Professionals Association

Preguntas de Repaso del Capítulo Qué es un Preparador de Impuestos en California

1. ¿Cuál de las siguientes opciones es equivalente a la Ley de Libertad de Información de California?

   a. Ley de los Archivos Públicos
   b. Ley de Responsabilidad Pública
   c. Ley de archivos y Notificaciones
   d. Ley del Acceso Público a la Información

Retroalimentación: bajo la ley estatal, la ley sobre los archivos públicos está diseñada para darle al público acceso a la información que tiene en su posesión la agencia pública.



© 2015 Latino Tax Professionals Association

Chapter 3: Penalties

Objectives

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

- When penalties may have been assessed
- Why penalties may have been assessed
- The exceptions for filing a return late
- The difference between civil and criminal penalties
- How long the IRS can collect an amount due from taxpayers

Resources

Form 8938	Publication 17	Instructions Form 8938
Form 8275	Publication 550	Instructions Form 8275
Tax Topic 201, 202, 306, 653	Publication 594	Title 26
Revenue Rule 2014-29	Publication 947	Circular 230

Introduction

If an individual owes taxes, the IRS will calculate penalties and interest on the amount owed. Penalties are calculated on the amount due. There are three separate penalties:

1. Failure-to-file penalty
2. Failure-to-pay penalty
3. Interest

The interest accrues until the tax owed is paid in full. A late-payment penalty may be charged as well, but if the taxpayer shows a reasonable cause for not paying on time, he or she may be able to abate these penalties. The taxpayer must still make a good effort to properly estimate and pay the tax due on the due date.

The tax law imposes penalties to ensure that all taxpayers pay their taxes. Some of the penalties are discussed in this chapter. If taxpayers underpay their tax due to fraud, they may be subject to a civil fraud penalty. In some cases, the taxpayer may be subject to criminal prosecution.

Penalties are treated as additions to taxes and are not deductible for federal income tax purposes.

Penalties and Interest Charges

April 15 is the deadline for most people to file and pay any amount due on their individual returns.

Interest is generally charged on any unpaid tax from the due date until the amount is paid in full. The interest rate is determined quarterly and is the federal short-term rate plus 3 percent and compounded daily. If the payment is not made at the time it is due, the IRS will generally charge a late-payment penalty. The taxpayer may have to pay a penalty for understating his or her income, understating a reportable transaction, or filing an erroneous claim for a refund or credit. In regards to understating a reportable transaction, there are two kinds of penalties: civil and criminal.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Capítulo 3: Penalidades

Objetivos

Al finalizar esta lección, el estudiante tendrá mejor entendimiento sobre:

- Cuando se han hecho acreedores de penalidades
- El porqué se han hecho acreedores de penalidades
- Las exenciones para presentar una declaración más tarde
- La diferencia entre las sanciones civiles y criminales
- Que tanto tiempo puede el IRS colectar un monto a deber de un contribuyente

Recursos

Formulario 8938	Publicación 17	Instrucciones del Formulario 8938
Formulario 8275	Publicación 550	Instrucciones del Formulario 8275
Temas Tributarios 201, 202, 306, 653	Publicación 594	Titulo 26
Reglas de Rentas Internas 2014-29	Publicación 947	Circular 230

Introducción

Si una persona debe impuestos, el IRS calculará las penalidades y los intereses sobre la cantidad que se debe. Las penalidades se calculan sobre el monto a deber. Hay tres tipos de penalidades.

1. Sanción por no declarar
2. Sanción por no pagar la penalidad
3. Intereses

Los intereses se acumulan hasta que el total de los impuestos adeudados se paguen. También se le puede cobrar una penalidad por pago atrasado, pero si el contribuyente muestras una causa razonable por la que no pudo realizar un pagó a tiempo, él o ella podría reducir su multa. El contribuyente debe hacer aún un buen esfuerzo para calcular apropiadamente y pagar los impuestos adeudados para la fecha límite.

Las leyes de impuestos imponen penalidades para asegurarse de que todos los contribuyentes pagan sus impuestos. Algunas de las penalidades se tratan en el capítulo. Si los contribuyentes pagan menos de los impuestos adeudados debido a un fraude, ellos pueden estar sujetos a una multa civil por fraude. En algunos casos, el contribuyente puede estar sujeto a un proceso criminal.

Las penalidades son sumados a los impuestos a deber y no son deducibles para propósitos federales tributarios.

Penalidades y Cargos por Intereses

El 15 de Abril es la fecha límite para la mayoría de las personas y para pagar cualquier monto a deber en su declaración de impuestos.

Los intereses son, generalmente, cargados a cualquier impuesto no pagado desde la fecha límite hasta que se pague el total de la monto a deber. La tarifa de intereses se determina trimestralmente y es igual a la tarifa federal a corto plazo más el 3 por ciento y acumulado diariamente. Si los pagos no se hacen para la fecha limite en que se deben, el IRS, generalmente, carga una multa por pago atrasado. El contribuyente puede recibir una multa por hacer un reporte incompleto de su ingreso, por reportar incorrectamente una transacción o presentar una declaración errónea para reclamar un reembolso o un crédito. Respecto a reportar erróneamente una transacción, existen dos tipos de penalidades: civil y criminal.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

A taxpayer who does not file a return and pays the tax by the due date may have to pay a civil penalty. The taxpayer may also have to pay a penalty if he or she substantially understates his or her tax, files a frivolous return, or fails to supply a social security number. If the taxpayer provided fraudulent information on his or her return, the taxpayer may have to pay a civil fraud penalty.

Criminal penalties may be subject to criminal prosecution for actions such as the following:

- Tax evasion
- Willful failure to file a return, supply information, or pay any tax due
- Fraud and false statements
- Preparing and filing a fraudulent return

Tax Avoidance

Tax avoidance is the use of legal methods to modify the taxpayer's financial situation to lower the amount of income tax owed. This is accomplished by claiming the permissible deductions and credits. The saving of tax dollars requires specific actions to avoid the tax liability prior to the time it would have occurred according to law.

Tax avoidance is different than tax evasion. What distinguishes tax avoidance from tax evasion is the intent of the taxpayer. The intent to evade tax occurs when a taxpayer knowingly misrepresents the facts. Intent is a state of mind. A taxpayer's intent is judged by others.

Tax Evasion

Tax evasion is illegally avoiding paying taxes, failing to report, or reporting inaccurately. The government imposes strict and serious penalties for tax evasion. The following are some of the common inconsistencies that the IRS looks for to substantiate tax evasion:

1. Understatement of income
2. Claiming fictitious or improper deductions
3. Accounting irregularities
4. Allocation of income
5. Acts and conduct of the taxpayer

Information Reporting Penalties

Any person who does not file an information return or a complete and correct information return with the IRS by the due date is subject to a penalty for each failure. Maximum limits apply to all these penalties.

A penalty applies to information returns as follows:

- Correct information returns filed within 30 days after the due date—$15 each
- Correct information returns filed after the 30-day period but by August 1—$30 each
- Information returns not filed by August 1—$50 each

Paying or Receiving Interest

If taxpayers have a balance due on their current year tax return or they owe taxes to the IRS for prior years and fail to pay the amount due by the due date, they will owe interest on the unpaid balance.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Un contribuyente que no presenta una declaración de impuestos y no paga los impuestos para la fecha límite, tal vez sea acreedor de una penalidad civil. El contribuyente puede también recibir una penalidad si erróneamente subestima el impuesto a deber, presenta una declaración frívola o no presenta un número de seguro social. Si el contribuyente dio información fraudulenta en su declaración, el contribuyente tendrá que pagar una multa civil por fraude.

Las penalidades criminales pueden estar sujetas a un proceso criminal por acciones tales como las siguientes:

- Evasión fiscal
- No presentar su declaración fiscal, no proporcionar su información o pagar los impuestos a deber
- Hacer declaraciones fraudulentas o falsas
- Preparar o presentar una declaración fraudulenta

Evitar los Impuestos

El evitar los impuestos es el uso de métodos legales para modificar la situación financiera del contribuyente para reducir la cantidad de impuestos a deber. Esto se logra al reclamar deducciones y créditos permitidos. El guardarse dólares requiere de acciones específicas para evitar el impuesto a deber antes de que ocurriera de acuerdo a la ley.

El evitar pagar impuestos y la evasión de impuestos es diferente ya que la intención es lo que las diferencia. La intención de evitar los impuestos ocurre cuando el contribuyente, a sabiendas, distorsiona los hechos. La intención es una estado mental. La intención de un contribuyente es juzgada por los demás.

Evasión de Impuestos

La evasión de impuestos es la forma ilegal de eludir los pagos de impuestos, el no reportar o el reportar en forma inexacta. El gobierno impone sanciones estrictas y serias por evasión de impuestos. A continuación presentamos algunas de las inconsistencias más comunes que el IRS busca para sustentar la evasión de impuestos:

1. Subestimación del ingreso
2. Reclamo de deducciones ficticias o inapropiadas
3. Contabilidad irregular
4. Asignación de ingreso
5. Hechos cometidos y conducta del contribuyente

Penalidades por Información Declarada

Cualquier persona que no presente una declaración informativa o la presente pero no completa e incorrecta con el IRS para la fecha límite estará sujeto a una penalidad por cada falta. Los límites máximos aplican a todas estas penalidades.

Las penalidades aplican a las declaraciones informativas como sigue a continuación:

- Declaraciones con información correcta declaradas dentro de los 30 días después de la fecha límite--$15 cada una
- Declaraciones informativas presentada después del periodo de 30 días pero para el 1º de Agosto--$30 cada una
- Declaraciones informativas no presentadas para el 1º de Agosto--$50 cada una

Intereses Pagados o Recibidos

Si el contribuyente debe un balance en su declaración de impuestos en su declaración actual o debe impuestos al IRS por años anteriores y no pagan para la fecha límite, tendrá que pagar intereses sobre el balance adeudado.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Taxpayers cannot deduct the interest paid to the IRS on their return. They may receive interest on a delayed refund or an amended return. If the taxpayer receives interest from the IRS, the taxpayer is required to report it as interest income on his or her tax return, as any other interest income would be.

Civil Penalties

If the taxpayer does not file the tax return and pay the tax by the due date, he or she may have to pay a penalty. The law provides penalties for failure to file returns or pay taxes as required.

Filing Late

Taxpayers who do not file their returns by the due date (including extensions) may have to pay a failure-to-file penalty. The penalty is based on the tax not paid by the due date (without regard to extensions). The penalty is usually 5 percent for each month or part of a month that a return is late, but not more than 25 percent.

Failure-to-Pay Penalty

The taxpayer will have to pay a failure-to-pay penalty of one-half of 1 percent (.05 percent) of the unpaid taxes for each month, or part of a month, after the due date that the tax is not paid. This penalty does not apply during the extension period available by filing Form 4868, *Application for Automatic Extension of Time to File US Individual Income Tax Return*, if the taxpayer paid at least 90 percent of his or her actual tax liability before the original due date of the taxpayer's return through withholding on wages, estimated tax payments, or a payment sent in with Form 4868.

If a notice of intent to levy is issued, the rate will increase to 1 percent at the start of the first month beginning at least 10 days after the day that the notice is issued. If a notice and demand for immediate payment is issued, the rate will increase to 1 percent at the start of the first month beginning after the day that the notice and demand is issued.

This penalty cannot be more than 25 percent of the unpaid tax. The taxpayer will not have to pay the penalty if he or she can show that he or she had a good reason for not paying the tax on time. The failure-to-pay penalty is added to interest charges on late payments. The monthly rate is half the usual rate—.25 percent instead of .50 percent—if an installment agreement is in effect for the month.

Failure-to-File Penalty

The penalty for failure to file a return by the due date (determined with regard to any extension of time for filing) is 5 percent of the amount of tax due if the failure is for not more than one month, with an additional 5 percent for each additional month or fraction thereof, but not exceeding 25 percent in total of the tax. It is reduced by the failure-to-pay penalty for any month in which both penalties apply. However, if the return is more than 60 days late, the penalty will not be less than $100 or 100 percent of the tax balance, whichever is less. The taxpayer will not have to pay the penalty if he or she can show reasonable cause for not filing on time.

Fraud

If the taxpayer's failure to file is due to fraud, the penalty is 15 percent for each month or part of a month that the return is late, up to a maximum of 75 percent.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El contribuyente no puede deducir el interés pagado al IRS en su declaración. Pero tal vez puede recibir intereses por reembolsos atrasados o por declaraciones enmendadas. Si el contribuyente recibe intereses del IRS, debe reportarlos como ingreso de intereses en su declaración de impuestos como reportaría cualquier otro ingreso de intereses.

Penalidades Civiles

Si el contribuyente no presenta una declaración de impuestos y no paga los impuestos para la fecha límite, es posible que deba pagar una penalidad. La ley provee multas por no presentar una declaración o por no pagar los impuestos a deber.

Presentando una Declaración Tarde

El contribuyente no puede presentar su declaración para la fecha límite (incluyendo las extensiones) deberán pagar una multa por no presentar una declaración de impuestos. Esta penalidad está basada en los impuestos no pagados para la fecha límite (sin tomar en cuenta las extensiones). Usualmente la penalidad es del 5 por ciento por cada mes o parte del mes en que la declaración esté atrasada, pero la multa no rebasara el 25 por ciento.

Penalidad por no Pagar

El contribuyente deberá pagar una multa por no pagar los impuestos, de la mitad del 1 por ciento de sus impuestos no pagados por cada mes, o parte del mes, después de la fecha límite en que no ha pagado sus impuestos. Esta penalidad no aplica durante el periodo de extensión disponible al presentar el Formulario 4868, *Solicitud de extensión de tiempo automático para presentar una declaración de impuestos* , si el contribuyente pago por lo menos el 90 por ciento de su responsabilidad fiscal antes de la fecha límite original para la declaración del contribuyente a través de las retenciones de impuestos sobre su salario, pagos estimados o un pago enviado con el Formulario 4868.

Si se emite una notificación de intento de embargo, la tarifa aumentará el 1 por ciento al principio del primer mes, comenzando por lo menos diez días después del día en que se emitió la notificación. Si se emiten una notificación y la demanda de pago inmediata, la tarifa aumentará al 1 por ciento al principio del primer mes, comenzando después del día en que se emitieron la notificación y la demanda de pago.

Esta penalidad no puede ser mayor del 25 por ciento de los impuestos no pagados. El contribuyente no tendrá que pagar la penalidad si se demuestra que se tenía una buena razón para no pagar sus impuestos a tiempo. La penalidad por no pagar los impuestos se agrega a los cargos por intereses sobre los pagos atrasados. La tarifa mensual es la mitad de la tarifa usual—.25 por ciento en lugar de los .50 por ciento—si para ese mes se establece un acuerdo de pagos a plazo.

Penalidad por no Presentar una Declaración de Impuestos

La penalidad por no presentar una declaración para la fecha límite (determinada con respecto a cualquier extensión de tiempo para declarar) es del 5 por ciento de la cantidad de los impuestos adeudados si la falta es por más de un mes, con un 5 por ciento adicional por cada mes adicional o una fracción del mismo, pero no excederá del 25 por ciento del total del impuesto. Se reduce por la penalidad por no pagar para cualquier mes en que ambas penalidades aplican. Sin embargo, si la declaración está atrasada por más de 60 días, la multa no podrá ser menor a $100 o 100 por ciento del balance tributario, cualquiera que sea menor. El contribuyente no tendrá que pagar la multa si puede demostrar que tenía una causa razonable para no declarar a tiempo.

Fraude

Si el incumplimiento del contribuyente para presentar su declaración fiscal se debe a un fraude, la multe es del 15 por ciento de cada mes o parte del mes en que la declaración está atrasada hasta el máximo del 75 por ciento.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Combined Penalties

If both the failure-to-file penalty and the failure-to-pay penalty apply in any month, the 5 percent (or 15 percent) failure-to-file penalty is reduced by the failure-to-pay penalty. However, if the taxpayer filed the return more than 60 days after the due date or extended due date, the minimum penalty is the smaller of $135 or 100 percent of the unpaid tax.

Late-Filed Return with a Refund

If the taxpayer was due a refund but did not file a return, the taxpayer generally must file within three years from the date the return was originally due to get that refund. If the taxpayer files the return late, more than 60 days after the due date or extended due date, the minimum penalty is the smaller of $135 or 100 percent of the unpaid tax.

Exception

The taxpayer will not have to pay the penalty if the taxpayer can show that he or she failed to file on time because of reasonable cause and not because of willful neglect.

Reduced Refund

The taxpayer's refund may be reduced by an additional tax liability that has been assessed against him or her. A refund may also be reduced by amounts owed for past-due child support, debts to another federal agency, delinquent student loans, or state tax.

Accuracy-Related Penalty

The taxpayer may have to pay an accuracy-related penalty of 20 percent of the underpayment if:

- The taxpayer shows negligence or disregard of the rules or regulations.
- The taxpayer substantially understates his or her income tax.
- The taxpayer claims tax benefits for a transaction that lacks economic substance.
- The taxpayer fails to disclose a foreign financial asset.

The penalty is 40 percent of any portion of the underpayment that is attributable to an undisclosed noneconomic substance transaction or undisclosed foreign financial asset transaction. This penalty is beyond the scope of this course.

Negligence or Disregard

The term "negligence" includes a failure to make a reasonable attempt to comply with the tax law or to exercise ordinary and reasonable care in preparing a return. Negligence also includes a failure to keep adequate books and records. The taxpayer will not have to pay a negligence penalty if he or she has a reasonable basis for the position taken. The term "disregard" includes any careless, reckless, or intentional disregard. Negligence or ignorance of the law does not constitute fraud.

Civil Fraud Penalty

If any part of an underpayment is due to fraud, the penalty imposed is 75 percent of the underpayment (the "civil fraud" penalty). Once the IRS establishes that any portion of an underpayment is due to fraud, the entire underpayment is assumed to be attributable to fraud, unless the taxpayer proves otherwise.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Combinación de Penalidades

Si la *penalidad por-no-declarar y la penalidad por-no-pagar* aplican en cualquier mes, el 5 por ciento (o el 15 por ciento) la *penalidad por-no-declarar* se reduce por la penalidad *por-no-pagar*. Sin embargo, si el contribuyente presento su declaración después de 60 días de la fecha límite o la fecha limite extendida, la multa será el mínimo de $135 o el 100 por ciento de los impuestos no pagados.

Presentación Atrasada de una Declaración con Reembolso

Si se le debía un reembolso al contribuyen, pero no presentó una declaración, generalmente debe presentarla dentro de tres años desde la fecha límite en que la declaración originalmente se debía de haber presentado para que pueda recibir su reembolso. Si el contribuyente presenta la declaración tarde, más de 60 días después de la fecha límite o la fecha límite extendida, la multa ser el mínimo entre $135 o el 100 por ciento de los impuestos no pagados.

Excepción

El contribuyente no tendrá que pagar la multa si puede mostrar que no presentó su declaración fiscal a tiempo debido a una causa razonable y no por negligencia.

Reembolso Reducido

El rembolso del contribuyente puede ser reducido por una responsabilidad fiscal adicional que resulte de una evaluación hecha en su contra. Se puede reducir el reembolso por cantidades adeudadas por de manutención de menores, deudas a otras agencias federales, préstamos estudiantiles atrasados o impuestos estatales.

Penalidades por Proporcionar Información Inexacta

Es posible que el contribuyente tenga que pagar una multa del 20 por ciento del pago subestimado como penalidad por proporcionar información inexacta:

- El contribuyente muestra negligencia o hace caso omiso de las leyes y los reglamentos.
- El contribuyente subestima su ingreso tributable en forma significativa.
- El contribuyente reclama beneficios tributarios por una transacción que carece bases económicas
- El contribuyente no revela sus bienes financieros extranjeros

La penalidad es del 40 por ciento de cualquier porción del pago subestimado que es atribuible a una transacción no revelada cual carece de base económica o por no revelar la existencia de una transacción de un activo financiero. Esta penalidad va más allá de lo visto en este curso.

Negligencia o Incumplimiento

El término “negligencia” incluye el no hacer un intento razonable por cumplir con las leyes de impuestos o por no ejercer un cuidado ordinario y razonable en la preparación de una declaración. La negligencia también incluye el no mantener libros y registros adecuados. El contribuyente no tendrá que pagar una multa por negligencia si tiene un argumento razonable por la posición que tomó. El término “incumplimiento” incluye cualquier acto de descuido, imprudencia o incumplimiento intencional. La negligencia o ignorancia sobre las leyes no constituye un fraude.

Penalidad por Fraude Civil

Si el monto a deber por dar una subestimación de cantidad a deber es debido a un fraude, la penalidad impuesta es del 75 por ciento de impuesto subestimado. Así si el IRS encuentra evidencia de fraude por dar una subestimación el monto total de la subestimación es atribuible a fraude, al menos que el contribuyente compruebe lo contrario.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The 20 percent accuracy-related penalty does not apply to any portion of an underpayment on which the fraud penalty is imposed. However the accuracy-related penalty may be applied to any portion of the underpayment not attributable to fraud.

If IRS examiners find strong evidence of fraud, they will refer the case to the Criminal Investigation Division (CID) for prosecution. Both civil sanctions and criminal prosecution can be imposed.

Joint Return

The fraud penalty on a joint return does not apply to a spouse unless some part of the underpayment is due to the fraud of the spouse. The spouse may want to file a separate return.

Criminal Fraud Penalty

In addition to the civil fraud penalty, criminal fraud penalties may be imposed. Section 7201 provides that "any person who willfully attempts in any manner to evade or defeat any tax imposed by this title or the payment thereof shall, in addition to other penalties provided by law, be guilty of a felony." In order for there to be criminal fraud, the attempt to evade or defeat tax must be willful. An individual's behavior could not be willful if the actions are done through carelessness, or genuine misunderstanding of what the law requires. In addition to criminal penalties, any person can be guilty of a felony and upon conviction thereof, shall be fined not more than $100,000 or imprisoned not more than 5 years or both and the individual will pay for the cost of prosecution.

Adequate Disclosure

The taxpayer can avoid the penalty for disregard of rules or regulations if the taxpayer adequately disclosed on his or her return a position that has at least a reasonable basis. The exception will not apply if the taxpayer did not keep adequate books or the item relates to a tax shelter.

Substantial Understatement of Income Tax

The taxpayer understates the tax if the tax shown on the tax return is less than the correct tax. The understatement is substantial if it is more than the larger of 10 percent of the correct tax or $5,000. However, the amount of understatement is reduced to the extent the understatement is due to:

- Substantial authority
- Adequate disclosure and a reasonable basis

Substantial Authority

Whether there is or was substantial authority for the tax treatment of an item depends on the facts and circumstances. Consideration will be given to court opinions, Treasury regulations, revenue rulings, revenue procedures, and notices and announcements issued by the IRS and published in the *Internal Revenue Bulletin* that involve the same or similar circumstances as the taxpayer's.

Disclosure Statement

The understatement may also be reduced if the taxpayer can adequately disclose the relevant facts about his or her tax treatment of an item. To make this disclosure, use Form 8275, *Disclosure Statement*. The taxpayer must have a reasonable basis for treating the item that way.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El 20 por ciento de penalidades por proporcionar información inexacta no aplica a cualquier porción de una subestimación en la cual se impuso una penalidad por fraude debido a una subestimación. Aunque la penalidad de información inexacta puede aplicar a cualquier porción de la subestimación no atribuible a fraude.

Si los examinadores del IRS encuentran evidencia de fraude ellos referirán el caso a la División de Investigación Criminal (CID, siglas en inglés) para ser procesado. Podrá imponerse sanciones civiles y ser sujeto a un proceso criminal.

Declaraciones en Conjunto

La multa por fraude en una declaración en conjunto no se aplica al cónyuge al menos que parte del pago subestimado se deba a un fraude cometido por el cónyuge. Tal vez el cónyuge optara por declarar por separado

Penalidad por Fraude Criminal

En adición a la penalidad por fraude civil, la penalidad por fraude criminal puede ser impuesta. Sección 7201 provee que "cualquier persona que intente evadir que se le sea impuesto el impuesto bajo este título o sea acreedor de un pago se le agregara una felonía además de la sumatoria de penalidades incurridas. Para que exista fraude criminal debe existir el intento voluntario de evadir el impuesto. El intento no es voluntario si se cometió el error debido a un descuido, o por una malinterpretación de lo que la ley requiere. En adición a las penalidades criminales, cualquier persona que pueda ser culpable de una felonía y una condena será este multado por no más de $100,000 o podrá ser encarcelado por no más de 5 años o podrá ser acreedor de ambos además que el individuo pagara por el proceso de ser enjuiciado.

Divulgación Adecuada de Información

El contribuyente puede evadir la penalidad por falta a observar las reglas y reglamentos si el contribuyente compartió información de manera adecuada en su declaración de impuestos sobre una posición que tiene una base razonable. La excepción no aplicara si el contribuyente no mantuvo libros adecuados o si el tema a tratar se relaciona a un refugio fiscal.

Una Subestimación Considerable del Impuestos sobre Ingresos

El contribuyente subestima el impuesto si el impuesto que se muestra en la declaración es menos que el impuesto correcto. La subestimación es considerable si es más que el 10 por ciento del impuesto correcto o $5,000. Sin embargo, el monto de subestimación se reduce a la medida que la subestimación es debida a una:

- Autoridad considerable
- Una divulgación adecuada con base razonable.

Autoridad Considerable

Ya sea que hay o hubo suficiente autoridad para el trato fiscal de un artículo depende en los hechos y circunstancias. Se le dará consideración a la opinión de la corte, reglamentos del Departamento del Tesoreria, reglamentos de rentas internas, procedimientos de rentas internas como notificaciones y anuncios emitidos por el IRS y publicados en el Boletín de Rentas Internos que envuelve circunstancias iguales o similares a las del contribuyente.

Declaración de Divulgación de Información

La subestimación también puede ser reducida si el contribuyente puede revelar adecuadamente los hechos del cómo se dio el trato de un articulo. Para divulgar adecuadamente se utiliza el Formulario 8275, *Declaración de Divulgación*. El contribuyente debe tener una base razonable para haber dado dicho trato de dicho artículo.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

In cases of substantial understatement only, items that meet the requirements of Revenue Procedure 96-58 (or a later update) are considered adequately disclosed on the return without filing Form 8275. Form 8275-R, *Regulation Disclosure Statement*, is used to disclose items or positions contrary to regulations.

Reasonable Cause

The taxpayer will not have to pay a penalty if the taxpayer can show reasonable cause for the way the item was treated. The taxpayer must also show that he or she acted in good faith and that the item does not apply to a transaction lacking economic substance.

Filing Erroneous Claim for Refund or Credit

The taxpayer may have to pay a penalty if the tax return has been filed for an erroneous claim for refund or credit. The penalty is 20 percent of the disallowed amount of the claim, unless the taxpayer can show a rational basis for the claim.

Frivolous Tax Return Penalty

The taxpayer may have to pay a penalty of $5,000 if a "frivolous return" is filed. A frivolous return is one that does not include enough information to figure the correct tax or that contains information clearly showing that the tax reported is substantially incorrect.

The taxpayer will have to pay the penalty if he or she filed this kind of return due to a desire to delay or interfere with the administration of federal income tax laws. This includes altering or striking out the preprinted language above the space provided for the taxpayer's signature.

This penalty is added to any other penalty provided by law. The penalty must be paid in full upon notice and demand from the IRS, even if the taxpayer protests the penalty.

Failure to Supply Social Security Number

If the taxpayer does not include a social security number (SSN) or the SSN of another person where required on a return, statement, or other document, the taxpayer will be subject to a penalty of $50 for each failure. The taxpayer may also be subject to the penalty of $50 if he or she does not give his or her SSN to another person when it is required on a return, statement, or other document. The taxpayer will not have to pay the penalty if he or she is able to show that the failure was due to reasonable cause and not willful neglect.

Example: Lauren has a bank account that earns interest. Lauren must give her SSN to the bank. The number must be shown on Form 1099-INT or other statement the bank sends Lauren. If Lauren does not give the bank her SSN, she will be subject to the $50 penalty. Lauren could also be subject to "backup" withholding of income tax.

Failure to Furnish Correct Payee Statements

Any person who does not provide a taxpayer with a complete and correct copy of an information return (payee statement) by the due date is subject to a penalty of $50 for each statement. If the failure is due to intentional disregard of the requirement, the penalty is the greater of:

- $100 per statement
- 10 percent or 5 percent (depending on the type of statement) of the amount to be shown on the statement

© 2015 Latino Tax Professionals Association

En casos de subestimaciones considerables solamente, los artículos que cumplen con los requisitos del Procedimiento de Rentas Internas 96-58 (a una actualización posterior) se consideran como una divulgación adecuada de la declaración sin tener que adjuntar el Formulario 8275. El Formulario 8275-R, *Reglamento para la declaración de divulgación*, se utiliza para comentar artículos o posiciones contrarias a los reglamentos.

Causa Razonable

El contribuyente no tendrá que pagar una multa si presenta una causa razonable para justificar la forma en que trató dicho artículo. El contribuyente también debe mostrar que actuó de buena fe y que dicho artículo no aplica a una transacción que carece de base económica.

Presentar un Reclamo Erróneo para Recibir un Reembolso o Crédito

Tal vez el contribuyente tenga que pagar una penalidad si la declaración de impuestos fue presentada como reclamo erróneo para recibir un reembolso o crédito. La penalidad es del 20 por ciento de la cantidad no permitida del reclamo, al menos que el contribuyente pueda mostrar una base razonable para el reclamo.

Penalidad por Declaración Frívola

Tal vez el contribuyente tenga que pagar una penalidad de $5,000 si presento una "declaración frívola". Una declaración frívola es aquella que se presento con suficiente información para calcular el impuesto correcto a deber o que contiene información que muestra que el impuesto reportado es incorrecto.

El contribuyente tendrá que pagar esta penalidad si presento este tipo de declaración para atrasar o interferir con la administración de las leyes federales de impuestos. Esto incluye la alteración o alguna modificación del lenguaje impreso arriba del espacio disponible para la firma del contribuyente.

Esta penalidad se agrega a cualquier otra penalidad que la ley haya impuesto. Se debe pagar la penalidad en su totalidad al recibir la notificación y la demanda del IRS, aún si el contribuyente protesta la penalidad.

Incumplimiento Por No Proveer un Número de Seguro Social

Si el contribuyente no incluye su número de seguro social (SSN, siglas en inglés) o el #SSN de otra persona donde se requiera ser presentada ya sea en una declaración de impuestos, o una declaración, u otro documento, estará sujeto a una multa de $50 por cada falta a proporcionar este dato. El contribuyente no tendrá que pagar la penalidad si se demuestra que la falta fue por causa razonable y no por negligencia.

Ejemplo: Lauren tiene una cuenta bancaria cual gana intereses. Lauren debe proporcionar su #SSN al banco. El número debe aparecer en el Formulario 1099-INT u en otro estado de cuenta que el banco envía a Lauren. Si Lauren no le proporcionar su #SSN al banco, estará sujeta a una penalidad de $50. Lauren puede también estar sujeta a una retención adicional de impuestos sobre ingresos.

Falla por no Suministrar los Estados de Cuenta Correctos del Beneficiario

Cualquier persona que no proporcione al contribuyente una copia correcta y completa de una declaración informativa (estados de cuenta del beneficiario) para la fecha límite, estará sujeto a una multa de $50 por cada estado de cuenta no proporcionado. Si el incumplimiento se debe a una indiferencia deliberada del requisito, la penalidad puede ser el mayor de:

- $100 por estado de cuenta
- El 10 o 5 por ciento (dependiendo del tipo de estado de cuenta) de la cantidad que se muestra en el estado de cuenta

© 2015 Latino Tax Professionals Association

There are civil and criminal penalties for giving false information to avoid backup withholding. The civil penalty is $500 and the criminal penalty, upon conviction, is a fine up to $1,000 or imprisonment of up to one year, or both.

Tax Paid

Payments made (without regard to extensions) before the due date of the original return are considered paid on the due date. Examples include federal income tax withheld from wages and estimated income tax.

Example 1: Amber made estimated tax payments of $500 and got an automatic extension of time to October 15, 2013, to file her 2012 income tax return. When she filed her return on that date, she paid an additional $200 tax. On August 15, 2014, she filed an amended return and claimed a refund of $700. Because she filed her claim within 3 years after she filed her original return, she can get a refund of up to $700 (the tax was paid within the 3 years plus the 6-month extension period immediately before she filed the claim).

Example 2: The situation is the same as in example 1, except Amber filed her return on October 27, 2012, after the extension period ended. She paid an additional $200 on that date. On October 29, 2012, she filed an amended return and claimed a refund of $700. Although she filed her claim within 3 years from the date of the original return filing, the refund was limited to $200, the tax paid within 3 years, plus the 6-month extension period immediately before she filed the claim. The estimated tax of $500 paid before that period cannot be refunded or credited.

If a claim is filed more than three years after a return is filed, the credit or refund cannot be more than the tax paid within the two years immediately before the claim is filed.

Penalty for Bounced Check

If the taxpayer writes a check to pay for the amount due and the check bounces, the IRS may impose a penalty. The penalty is whichever is less: 2 percent of the amount of the check or $25 if the check is less than $1,250.

Financially Disabled

Time periods are suspended for the period when the taxpayer is financially disabled. A taxpayer is financially disabled if the taxpayer is unable to manage his or her financial affairs because of a medically determined physical or mental impairment, which can be expected to result in death, or has lasted, or can be expected to last, for a continuous period of no fewer than 12 months. However, the taxpayer is not treated as financially disabled during any period that the spouse, or any other person, is authorized to act on his or her behalf in financial matters. To claim financial disability, the taxpayer must send in a written statement from a qualified physician that includes:

- The name and a description of the taxpayer's physical or mental impairment
- The physician's medical opinion that the impairment prevented the individual from managing his or her financial affairs; the physician's medical opinion that the impairment was or can be expected to result in death, or that its duration has lasted, or can be expected to last, at least 12 months; the specific time period (to the best of the physician's knowledge); and the following certification signed by the physician: "I hereby certify that, to the best of my knowledge and belief, the above representations are true, correct, and complete."

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Existen penalidades civiles y criminales por proporcionar información falsa para eludir la retención adicional de impuestos sobre ingreso y ciertos dividendos. La penalidad civil es de $500 y la penalidad criminal al ser sentenciado es de hasta $1,000 o encarcelamiento de hasta un año, o ambos.

Impuestos Pagados

Los pagos hechos (sin importar las extensiones) antes de la fecha límite de la declaración original son considerados como pagados para la fecha límite. Se incluyen como ejemplos las retenciones de impuestos sobre ingreso federal y pagos estimados de impuesto.

Ejemplo 1: Amber hizo pagos estimados de impuestos de $500 y tomó una extensión automática de tiempo para el 15 de Octubre de 2013, para presentar su declaración de impuestos del 2012. Cuando ella presenta su declaración para ésta fecha, ella pago un impuesto adicional de $200. En Agosto 15 del 2014, ella presenta una declaración enmendada y reclamo un reembolso de $700. Ya que ella presentó su reclamo dentro de los tres años después de que presentó su declaración original, ella puede recibir un reembolso de hasta $700 (los impuestos se pagaron dentro de los 3 años más los 6 meses del periodo de extensión inmediatamente antes de que ella presentará su reclamo).

Ejemplo 2: La situación es la misma que en el ejemplo 1, excepto que Amber presentó su declaración el 27 de Octubre de 2012, después de que el periodo de extensión terminó. Ella pagó $200 más para esa fecha. En Octubre 29 del 2012, ella presentó una declaración enmendada y reclamó un reembolso de $700. Aunque ella presentó su reclamo dentro de los 3 años de la fecha en que ella presentó su declaración original, el reembolso está limitado a $200, los impuestos pagados dentro de 3 años, más los 6 meses del periodo de extensión inmediatamente antes de que ella presentara su reclamo. El impuesto estimado de $500 pagado antes de éste periodo no se puede reembolsar o acreditarse.

Si se presenta un reclamo después de tres años de la fecha en que se presentó una declaración, el crédito o reembolso no puede ser mayor de los impuestos pagados dentro de los dos años inmediatos antes de que se presente el reclamo.

Multa por Cheque Sin Fondo

Si el contribuyente escribe un cheque y este no tiene fondos y el cheque es rebotado, el IRS puede imponerle una penalidad. La penalidad es el que sea menor al 2 por ciento del monto fel cheque o $25 si el cheque era menos de $1,250.

Financieramente Discapacitado

Los periodos de tiempo son suspendidos durante el tiempo en que un contribuyente está financieramente discapacitado. Un contribuyente está financieramente discapacitado si no puede cumplir con sus obligaciones financieras debido a un impedimento físico o mental cual ha sido determinado por un doctor, el cual se espera que resulte en la muerte o se espera que dure, o se espera que dure, por un periodo continuo de no menos de 12 meses. Sin embargo, el contribuyente no es considerado como discapacitado financieramente durante el tiempo en que su cónyuge, u otra persona, esta autorizada para actuar en su nombre en asuntos financieros. Para reclamar la discapacidad financiera, el contribuyente debe enviar el siguiente comunicado escrito por un medico calificado que incluya lo siguiente.

- El nombre y descripción del impedimento físico o mental del contribuyente,
- La opinión médica en la que describa el impedimento que previene al contribuyente el administrar o cumplir con sus responsabilidades financieras; la opinión médica describe que el impedimento pudo o puede resultar en la muerte o que su duración ha sido o puede ser de por lo menos 12 meses; el periodo de tiempo específico (bajo en el juicio del doctor); y la siguiente explicación firmada por el médico: “Yo, por la presente certifico que, bajo el mejor de mis conocimientos y entendimiento, las declaraciones antes mencionadas son verdaderas, correctas y completas”.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

A statement must be made by the person signing the claim for credit or refund that no person, including his or her spouse, was authorized to act on the individual's behalf in financial matters during the period of disability (or the exact dates that a person was authorized to act for the taxpayer).

Exceptions for Special Types of Refunds

If the taxpayer files a claim for one of the items listed below, the dates and limits discussed earlier may not apply:

- A bad debt (see "Nonbusiness Bad Debts" in chapter 14 of Publication 17)
- A worthless security (see "Worthless Securities" in chapter 14 of Publication 17)
- Foreign tax paid or accrued (see Publication 514, *Foreign Tax Credit for Individuals*)
- Net operating loss carry-back (see Publication 536, *Net Operating Losses for Individuals, Estates, and Trusts*)
- Carry-back of certain business tax credits *(see Form 3800, General Business Credit)*
- A claim based on an agreement with the IRS extending the period for assessment of tax
- An injured spouse claim

How Long Does the IRS Have to Collect Taxes?

The IRS can attempt to collect taxes owed for up to 10 years from the date that the taxes were assessed. There are exceptions to the time frame. The IRS will suspend and extend collection for:

1. The consideration of an installment agreement
2. The consideration of an offer in compromise
3. The taxpayer living outside of the United States for at least 6 months, when the collection would expire while he or she is living abroad
4. The tax periods included in bankruptcy with an automatic stay
5. The taxpayer requesting a collection due-process hearing
6. When the IRS is considering the taxpayer's request for innocent spouse relief

If a taxpayer does not pay his or her tax on time, the IRS will take one of the following collection actions:

1. Federal tax lien
2. Notice of federal tax lien
3. Levy
4. Seizure
5. Notice of intent to levy and notice of the taxpayer's right to a hearing
6. Summons

Federal tax lien: A legal claim against all the taxpayer's current and future property. The lien is created by law automatically when the bill is not paid. The property that the lien will be attached to is the taxpayer's home and car and any future rights to have property.

Notice of federal tax lien: A public notice to creditors that the IRS has established the priority to its claim versus the claim of other creditors. The notice to lien a taxpayer's property is filed with the local or state authorities, such as the county recording office of deeds or the secretary of state's offices. This kind of lien is reported to the credit agencies.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

La declaración debe estar hecha por la persona que firma el reclamo por crédito o reembolso por el cual ninguna otra persona incluyendo su cónyuge del individuo pudo haber actuado por parte del individuo en asuntos financieros durante el periodo discapacidad (o las fechas exactas en que la persona fue autorizada para actuar en nombre del contribuyente).

Excepciones para Ciertos Tipos de Reembolsos

Si el contribuyente presenta un reclamo por un de los casos enlistados a continuación, las fechas y límites comentados anteriormente tal vez no apliquen:

- Cuenta Incobrable (lea "D*eudas Incobrables No Comerciales"*en Publicación 17, Capitulo 14)
- Títulos Sin Valor (lea "*Títulos sin valor"*Publicación 17, Capítulo 14)
- Impuestos Extranjeros Pagados o Acumulados (lea Publicación 514*, Crédito por Impuestos Extranjeros para Individuos*)
- Pérdidas Netas de Operación Retrocedidas (vea la Publicación 536, *Pérdidas Netas de Operación para Individuos, Patrimonios y Fideicomisos*)
- Retrocesiones de ciertos créditos por impuestos de negocio (lea el Formulario 3800, *Crédito General para Negocios*)
- Un reclamo basado en un acuerdo con el IRS que extendió el periodo para la evaluación tributaria
- Un reclamo por cónyuge lastimado

¿Qué tanto tiempo tiene el IRS para recolectar impuestos?

El IRS puede tratar de recaudar los impuestos adeudados hasta por 10 años a partir de la fecha en que se calcularon los impuestos. Hay excepciones. El IRS suspenderá o extenderá la recaudación de los impuestos por:

1. La consideración de un acuerdo por pagos a plazo
2. La consideración de una ofrecimiento de transacción
3. El contribuyente que vive fuera de los Estados Unidos por lo menos 6 meses, cuando la recaudación podría terminar mientras se está viviendo en el extranjero
4. Los periodos tributarios incluyen la bancarrota con una estancia automática
5. El contribuyente que solicita una audiencia de proceso de recaudación
6. Cuando el IRS considera la petición del contribuyente por un alivio para el cónyuge inocente

Si el contribuyente no paga sus impuestos a tiempo, el IRS tomará una de las siguientes acciones:

1. Gravamen sobre impuestos adeudados
2. Notificación de gravamen sobre impuestos adeudados
3. Embargo
4. Incautación
5. Notificación de intento de embargo y notificación del derecho del contribuyente a una audiencia
6. Citación

Gravamen sobre impuestos adeudados: un reclamo legal contra todas las propiedades actuales y futuras del contribuyente. La ley crea el gravamen automáticamente cuando la factura no se paga. La propiedad a la que el embargo se adjunta es la vivienda del contribuyente, a su carro y cualquier propiedad al cual tenga derecho en el futuro.

Notificación de gravamen sobre impuestos adeudados: el IRS extiende una notificación pública a los acreedores sobre la prioridad que ha impuesto sobre su reclamo versus el reclamo de otros acreedores. La notificación de embargo a la propiedad del contribuyente se presenta con las autoridades locales o estatales, tales como la Oficina de Registros del condado o la oficina Secretarial del Estado. Este tipo de embargo se reporta a las agencias de crédito.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Levy and seizure: The IRS will use levy and seizure interchangeably, since they both get the end result that the IRS is looking for. The legal seizure of property includes items such as property, cars, bank accounts, income, and social security payments—all of which can satisfy the tax lien.

The IRS cannot seize:

- Unemployment benefits
- Certain annuity and pension benefits
- Certain service-connected disability payments
- Workers' compensation
- Certain public assistance payments
- Minimum weekly exempt income
- Assistance under the Job Training Partnership Act
- Income for court-ordered child-support payments

There are also limitations on the ability to seize a taxpayer's primary residence and certain business assets. The IRS will not seize personal property unless the agents expect net proceeds to help pay off the taxpayer's debt.

Summons: If the IRS is having problems collecting personal information to determine or collect taxes due, the agency may summon the taxpayer. The summons compels the taxpayer or his or her third-party representative to meet with an officer of the IRS and provide information, documents, and testimony. If the taxpayer receives a summons, he or she may be required to:

- Testify
- Bring books and records to prepare a tax return
- Produce documents to prepare a collection information statement

During the collection process, the IRS is authorized to share the taxpayer's information in some cases with the city and state tax agencies, the Department of Justice, federal agencies, people the taxpayer has authorized to represent him or her, and certain foreign governments (under tax treaty provisions). The law allows the IRS to contact others, such as neighbors, banks, employers, or employees, to investigate the case. The taxpayer has the right to request a list of all third parties contacted in the taxpayer's case. For more information, see Publication 594.

Criminal Penalties

The taxpayer may be brought to trial for criminal prosecution for the following actions:

1. Tax evasion
2. Willful failure to file a return, supply information, or pay any tax due
3. Fraud and false statements
4. Preparing and filing a fraudulent return
5. Identity theft

A taxpayer convicted of criminal fraud is subject to a fine of up to $100,000 or imprisonment of up to 5 years, or both, together with the cost of the prosecution. For more information, see code section 7201.

Identity Theft

Identity theft occurs when an individual's personal information is used by someone else.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Embargo y Decomiso: El IRS utilizara un embargo o decomiso de manera intercambiable, ya que ambos logran los mismos resultados. El decomiso legal de la propiedad incluye propiedades, autos, cuentas bancarias, ingresos y pagos de seguro social—todo lo que pueda satisfacer el embargo tributario.

El IRS no puede embargar:

- Beneficios de desempleo
- Ciertos beneficios de anualidades y pensiones
- Ciertos servicios-conectados con los pagos por discapacidad
- Compensación de los trabajadores
- Ciertos pagos de asistencia pública
- Ingreso mínimo semanal exento
- Asistencia bajo la Ley de Colaboración para la Capacitación Laboral
- Ingreso por pagos de manutención de hijos menores por orden de la corte

También hay limitaciones en la habilidad para decomisar la vivienda principal del contribuyente y ciertos bienes comerciales. El IRS no podrá embargar la propiedad personal a menos que los agentes esperan recaudaciones netas para ayudar a pagar la deuda total del contribuyente.

Citación: Si el IRS tiene problemas al recopilar la información personal para determinar o recaudar los impuestos adeudados, la agencia puede citar al contribuyente. La citación obliga al contribuyente o a su representante para entrevistarse con un oficial del IRS y proveer información, documentos y testimonios cuales sean necesarios. Si el contribuyente recibe una citación, se le puede pedir que:

- Testificar
- Traiga sus libros y archivos para preparar una declaración de impuestos
- Producir documentos para preparar una declaración de información recopilada

Durante el proceso de colección, el IRS está autorizado para compartir la información del contribuyente en algunos casos con la ciudad y con las agencias de impuesto estatal, el Departamento de Justicia, Agencias Federales, con personas a quienes el contribuyente a autorizado representarlo, y con gobiernos foráneos (bajo los tratados de provisiones de impuestos). La ley permite al IRS contactar a otros, como a los vecinos, los bancos, empleadores, o empleados, para investigar el caso. El contribuyente tiene derecho a solicitar una lista de todas las personas a las cuales fueron contactadas para investigar su caso. Para más información leer Publicación 594.

Penalidades Criminales

El contribuyente pude ser llevado a juicio para un proceso criminal por las siguientes acciones:

1. Evasión de impuestos
2. Forma deliberada de no presentar una declaración, no se suministró información o no se pagó ningún impuestos adeudado
3. Declaraciones fraudulentas o falsas
4. El preparar o presentar una declaración fraudulenta
5. Robo de identidad

Un contribuyente culpable de un fraude criminal está sujeto a una multa de hasta $100,000 o encarcelamiento de hasta por 5 años, o ambos se pueden aplicar en conjunto con el costo del enjuiciamiento. Para más información, vea el código, sección 7201.

Robo de Identidad

El robo de identidad ocurre cuando la información personal de una persona ha sido utilizada por alguien más.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

To reduce risk the individual should:

1. Protect his or her SSN
2. Ensure that the individual's employer is protecting the employee's personal information
3. Report to the IRS and state authorities that the individual's personal information has been compromised

First-Time Abate Policy

The IRS has a policy for penalty relief called First Time Abate (FTA). The FTA penalty relief option for failure-to-file, failure-to-pay penalties, under certain conditions, does not apply if the taxpayer has not filed all returns and paid or arranged to pay all tax currently due. The taxpayer is considered current with an open installment agreement and the current installment payments are up to date.

Penalties are imposed on taxpayers who file late and who fail to timely pay the tax in full. The late penalty is 5 percent of the unpaid taxes for each month or part of a month that the return is late, up to 25 percent. To reward past tax compliance and promote future tax compliance, the IRS waives these penalties for taxpayers who have demonstrated full compliance over the prior three years.

Penalty for Failure to Disclose Foreign Income

The penalty for failure to disclose foreign income is $10,000. If this failure continues for more than 90 days after the day on which the IRS mails notice of failure to the taxpayer, the taxpayer will be penalized $10,000 for each 30-day period or fraction of the 30-day period during which the failure continues after the expiration of the 90-day period.

In addition to the penalty for failure to file Form 8938, a new penalty under IRC §6662 has been added for failure to report the income attributable to an undisclosed foreign financial asset. The penalty amount is 40 percent of the amount of the underpayment penalties. For more information, see Instructions Form 8938.

Tax Preparer Penalties

If an income tax return preparer, in preparing the tax return with an understatement of tax liability, takes a frivolous position or one for which there is not a realistic possibility of being sustained on its merits, the penalty is the greater of $1,000 or 50 percent of the income derived by the tax return preparer with respect to the tax return.

A penalty of the greater of $5,000 or 50 percent of the income derived by the tax return preparer with respect to the return applies if any part of any understatement of liability as to a return or claim for refund is due to a willful attempt to understate the liability or to any reckless or any intentional disregard of the rules or regulations.

The following from the IRS website is a summary of the Internal Revenue Code sections regarding preparer penalties.

IRC §6694—Understatement of taxpayer's liability by tax return preparer

IRC §6694(a)—Understatement due to unreasonable positions: The penalty is the greater of $1,000 or 50 percent of the income derived by the tax return preparer with respect to the return or claim for refund.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Para reducir el riesgo, una persona debe:

1. Proteger su número SSN
2. Asegúrese de que el empleador de la persona esta protegiendo la información personal de dicho empleado
3. Reportar al IRS y las autoridades estatales que la información personal de la persona ha sido comprometida

El Reglamento de Rebaja por Primera Vez (First Time Abate Policy, FTA, siglas en inglés)

El IRS tiene una política para el alivio de la sanción que se conoce como First Time Abate (FTA). La opción de la sanción de alivio de FTA por faltar al presentar una declaración, o por no pagar las penalidades bajo ciertas condiciones no se aplica al contribuyente si este no ha presentado todas las declaraciones o ha hecho arreglos de pagar los impuestos adeudados. Se le considera al contribuyente que este al corriente con un acuerdo de pagos a plazo y los pagos están al corriente.

Las penalidades se imponen a contribuyentes que presentan su declaración tarde y no pagan el total de los impuestos adeudados a tiempo. La penalidad por la tardanza es del 5 por ciento de los impuestos no pagados por cada mes o parte del mes en que la declaración está tarde, de hasta por 25 por ciento. Para recompensar el cumplimiento con los impuestos retrasados y promover el cumplimiento de los impuestos en el futuro, el IRS cubre estas penalidades para los contribuyentes que han demostrado cumplimiento en los tres años anteriores.

Penalidad Por Falla al Revelar Ingreso Extranjero

La penalidad por falla a revelar ingreso extranjero es de $10,000. Si esta falta continua por más de 90 días después del día en que el IRS envió la notificación por correo por la falta del contribuyente, el contribuyente, será multado $10,000 por cada periodo de treinta días o fracción de periodos de 30 días durante el cual la falla continua después de la fecha de vencimiento del periodo de 90 días.

Además, de la penalidad por falta a presentar el Formulario 8938, una nueva penalidad bajo el IRC § 6662 se ha agregado por fallar al reportar el ingreso atribuible a la revelación de un activo financiero extranjero. La cantidad de la penalidad es del 40 por ciento de la cantidad de los pagos de multa subestimados. Para mas información, leer Instrucciones del Formulario 8939.

Penalidades del Preparador de Impuestos

Si un preparador de impuestos prepara una declaración con una subestimación de responsabilidad fiscal y toma una posición frívola o toma una posición donde no existe una posibilidad realista de ser sostenida por sus propios meritos, la penalidad es el mayor de $1,000 o 50 por ciento del ingreso derivado por el preparador con respecto con la declaración de impuestos.

El preparador puede enfrentar la penalidad de $5,000 o 50 por ciento del ingreso derivado por el preparador si el intento de subestimar la responsabilidad fiscal fue intencional.

Lo siguiente es un resumen sobre las penalidades del preparador según el Código de Impuestos de la pagina web del IRS.

IRC § 6694—Reporte Subestimado de Responsabilidad Fiscal por el Preparador de Impuestos

IRC § 6694(a)—Subestimación debido a una Posición Irracional: la penalidad es el mayor a $1,000 o el 50 por ciento del ingreso derivado del preparador de declaración de impuestos con respecto a la declaración o reclamo.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

A paid tax preparer who guarantees a specific amount of refund is an example of the kind of action for this penalty. Others would include if the preparer intentionally disregards information given by the taxpayer to reduce the taxpayer's liability; in this case, the preparer is guilty of a willful attempt to understate tax liability. This does not mean that the preparer may not rely in good faith on the information furnished by the taxpayer. However, the tax preparer must make reasonable inquires if the information furnished by the taxpayer appears to be incorrect or incomplete.

IRC §6694(b)—Understatement due to willful or reckless conduct: The penalty is the greater of $5,000 or 50 percent of the income derived by the tax return preparer with respect to the return or claim for refund.

IRC §6695—Other assessable penalties with respect to the preparation of tax returns for other persons

IRC §6695(a)—Failure to furnish copy to taxpayer: The penalty is $50 for each failure to comply with IRC §6107 regarding furnishing a copy of a return or claim to a taxpayer. The maximum penalty imposed on any tax return preparer shall not exceed $25,000 in a calendar year.

IRC §6695(b)—Failure to sign return: The penalty is $50 for each failure to sign a return or claim for refund as required by regulations. The maximum penalty imposed on any tax return preparer shall not exceed $25,000 in a calendar year.

IRC §6695(c)—Failure to furnish identifying number: The penalty is $50 for each failure to comply with IRC §6109(a)(4) regarding furnishing an identifying number on a return or claim. The maximum penalty imposed on any tax return preparer shall not exceed $25,000 in a calendar year.

IRC §6695(d)—Failure to retain a copy or list: The penalty is $50 for each failure to comply with IRC §6107(b) regarding retaining a copy or list of a return or claim. The maximum penalty imposed on any tax return preparer shall not exceed $25,000 in a return period.

IRC §6695(e)—Failure to file correct information returns: The penalty is $50 for each failure to comply with IRC §6060. The maximum penalty imposed on any tax return preparer shall not exceed $25,000 in a return period.

IRC §6695(f)—Negotiation of check: The penalty is $500 for a tax return preparer who endorses or negotiates any check issued to a taxpayer made in respect of taxes imposed by Title 26.

IRC §6695(g)—Failure to be diligent in determining eligibility for earned income credit: The penalty is $500 for each failure to comply with the EIC due diligence requirements imposed in regulations.

IRC §7206—Fraud and false statements
Guilty of a felony and, upon conviction, a fine of not more than $100,000 ($500,000 in the case of a corporation), imprisonment of not more than three years, or both (together with the costs of prosecution).

IRC §7207—Fraudulent returns, statements, or other documents
Guilty of a misdemeanor and, upon conviction, a fine of not more than $10,000 ($50,000 in the case of a corporation), imprisonment of not more than one year, or both.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Un preparador remunerado que garantiza una cantidad de reembolso específico es un ejemplo del tipo de acción que merece esta multa. Otros podrían incluir si el preparador intencionalmente descartara la información que le fue dada por parte del contribuyente para reducir la responsabilidad fiscal cual en este caso el preparador es culpable de intentar subestimar la responsabilidad fiscal. Esto no quiere decir que el preparador no confíe en la información proporcionada por el contribuyente. Sin embargo, el preparador de impuestos debe hacer preguntas razonables si la información suministrada por el contribuyente parece ser incorrecta o incompleta.

IRC § 6694(b)—Subestimación debido a una conducta deliberada o imprudente: la penalidad es el mayor de $5,000 o el 50 por ciento del ingreso derivado del preparador con respecto a una declaración o reclamo.

IRC § 6695—Otras penalidades accesibles con respecto a la preparación de declaraciones para otras personas

IRC § 6695(a) —Incumplimiento al proporcionar una copia al contribuyente. La penalidad es de $50 por cada incumplimiento contra el código IRC § 6107 con respecto a proporcionar una copia de la declaración o un reclamo al contribuyente. La penalidad máxima que se puede imponer a cualquier preparador no excederá de $25,000 en un año.

IRC § 6695(b)—Incumplimiento de no firmar la declaración: la penalidad de $50 por cada incumplimiento a no firmar la declaración o reclamo de reembolso. La penalidad máxima que se impone a cualquier preparador no debe exceder de los $25,000 en un año.

IRC § 6695(c)—Incumplimiento de proporcionar números de identificación: la multa es de $50 por cada incumplimiento del código IRC § 6109(a)(4) sobre el suministro del número de identificación en una declaración o reclamo. La multa máxima que se impone a cualquier preparador de impuestos no debe exceder $25.000 en un año regular.

IRC § 6695(d)—Incumplimiento de no retener una copia o lista: la penalidad es de $50 por cada incumplimiento contra el código IRC § 6107(b) por no retener una copia o lista de una declaración o reclamo. La penalidad máxima que se impone a cualquier preparador no excederá de $25,000 en un año.

IRC § 6695(e)—Incumplimiento de presentar información correcta en una declaración: la penalidad es de $50 por cada incumplimiento contra el código IRC § 6060. La penalidad máxima impuesta a cualquier preparador no exceder de $25,000 en un año.

IRC § 6695(f)—Por negociar un cheque: la penalidad es de $500 para un preparador que endosa o negocia un cheque emitido para el contribuyente debido a impuestos en el Título 26.

IRC § 6695(g)—Incumplimiento no determinar elegibilidad para el crédito de ingreso por trabajo: la penalidad es de $500 por cada incumplimiento de no ejercer la debida diligencia del EIC impuestos en los reglamentos.

IRC § 7206—Fraude y Declaraciones Falsas
Al ser culpable de una felonía, y ser condenado, se le dará una multa de no más de $100,000 ($500,000 en caso de una corporación), encarcelamiento de no más de 3 años o ambos (en conjunto con el costo del enjuiciamiento).

IRC § 7207—Declaraciones Fraudulentas, Declaraciones y Otros Documentos
El ser culpable de un delito menor, y ser condenado, se le dará una multa de no más de $10,000 ($50,000 en caso de una corporación), encarcelamiento por no más de un año, o ambos.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

IRC §7216—Disclosure or use of information by preparers of returns

Guilty of a misdemeanor for knowingly or recklessly disclosing information furnished in connection with a tax return or using such information for any purpose other than preparing or assisting in the preparation of such return. Upon conviction, a fine of not more than $1,000, imprisonment for not more than one year, or both (together with the costs of prosecution).

IRC §7407—Action to enjoin tax return preparers

A federal district court may enjoin a tax return preparer from engaging in certain proscribed conduct, or in extreme cases, from continuing to act as a tax return preparer altogether.

IRC §7408—Action to enjoin a specified conduct related to tax shelters and reportable transactions

A federal district court may enjoin a person from engaging in certain proscribed conduct (including any action, or failure to take action, that is in violation of Circular 230).

Summary

The United State income tax is pay-as-you-go, which means that tax must be paid when the taxpayer receives the income during the year. When a taxpayer does not pay-as-you-go, penalties and interest are assessed to the amount owed.

Penalties are treated as additions to federal internal revenue taxes and are not deductible for federal income tax purposes. Interest is charged on any unpaid tax from the due date of the return until the date of payment. The interest rate is determined quarterly and is the federal short-term rate plus 3 percent compounded daily.

Penalties for filing late and paying late may be abated if the taxpayer has reasonable cause and the failure was not due to willful neglect. If the taxpayer owes taxes and does not file the tax return on time, the failure to file penalty, which is usually 5 percent of the tax owed, will be assessed.

The IRS has become stricter about paid preparer penalties. The common IRC sections that the IRS is upholding are §§6695(a), 6695(b), 6695(c), 6695(g), 6701, and 3713(a). For more information, see Circular 230 and Title 26.

Penalties 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 not a common inconsistency that the IRS looks for in regard to tax evasion?

a. Understatement of income
b. Accounting correctly
c. Accounting irregularities
d. Allocation of income

© 2015 Latino Tax Professionals Association

IRC § 7216—Divulgación o uso de Información por medio de los Preparadores

Al ser culpable de un delito menor por revelar, en forma deliberada o por imprudencia, la información suministrada en conexión con una declaración de impuestos o al usar tal información para cualquier otro propósito que no sea el preparar o asistir en la preparación de tal declaración. Al ser condenado, se le dará una multa de no más de $1,000, encarcelamiento por no más de un año, o ambos (en conjunto con el costo de procesamiento).

IRC § 7407—Acción para prohibir a un preparador de declaración de impuestos

Una corte del distrito puede prohibirle a un preparador de declaración de impuestos que se envuelva en cierta conducta prohibida, o en casos extremos, el de que continúe actuando como preparador de declaración de impuestos

IRC § 7408—Acción de prohibición en una conducta especifica relacionada con un refugio tributario y transacciones que deben reportase

Una corte del distrito federal puede prohibirla a una persona que se envuelva en cierta conducta prohibida (incluyendo cualquier acción, o el fallar en tomar acción, la cual se encuentra en violación del Circular 230).

Resumen

El impuestos al ingreso en Estados Unidos se paga-como-va, lo que quiere decir que el impuestos debe pagarse cuando el contribuyente recibe el ingreso durante el año. Cuando un contribuyente no paga-como-va se le imponen penalidades e intereses a la monto a deber.

Las penalidades son tratadas como incrementos a los impuestos a ingreso interno federal y no son deducibles para propósitos de impuestos sobre ingresos. Los intereses se cargan sobre cualquier impuesto no pagado desde la fecha límite de la declaración hasta la fecha en que se efectúa el pago. La tarifa del interés se determina trimestralmente y es la tarifa federal a corto-plazo más el 3 por ciento acumulado diariamente.

Las penalidades por declarar tarde y pagar tarde pueden ser reducidos si el contribuyente presenta causas razonables y la falla no fue debido a negligencia deliberada. Si el contribuyente debe impuestos y no presenta una declaración de impuestos a tiempo, se le impondrá una multa por no declarar, la cual es usualmente del 5 por ciento del impuesto adeudado.

El IRS es más estricto sobre las penalidades sobre los preparadores remunerados. Las secciones más comunes del IRC que el IRS defiende son: §§6695(a), 6695(b), 6695(c), 6695(g), 6701 and 3713(a). Para más información, leer el Circular 230 y el "Title" 26.

Preguntas de Repaso sobre Penalidades

Estas preguntas de repaso no son parte del examen final y no serán calificadas por el equipo de LTPA. Para obtener el máximo beneficio del curso, el equipo de LTPA recomienda que conteste todas las preguntas antes de comparar sus respuestas con las aquí provistas.

1. ¿De las siguientes cuales no es una inconsistencia común que el IRS busca con respecto a la evasión de impuestos?

    a. Declaración insuficiente del ingreso
    b. Contabilidad correcta
    c. Irregularidades en la contabilidad
    d. Asignación del ingreso

© 2015 Latino Tax Professionals Association

2. Which of the following is not subject to criminal prosecution?

a. Tax evasion
b. Fraud and false statements
c. Tax avoidance
d. Preparing and filing a fraudulent return

Scenario to Think About

LeAnn has a small business that she does in her spare time of being a stay-at-home mom. She always owes money, and she wants to know how to avoid paying taxes.

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

1. What is the nature of her business?
2. How much income is generated from the business?
3. What is the name of the business?
4. Does she pay estimated payments?
5. How many dependents, if any, does she have?
6. What is her filing status?

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

Penalties Review Questions Answers

1. Which of the following is not a common inconsistency that the IRS looks for in regard to tax evasion?

a. Understatement of income
b. Accounting correctly
c. Accounting irregularities
d. Allocation of income

Feedback: The following are some of the common inconsistencies that the IRS looks for:

- Understatement of income
- Claiming fictitious or improper deductions
- Accounting irregularities
- Allocation of income
- Acts and conduct of the taxpayer

2. Which of the following is not subject to criminal prosecution?

a. Tax evasion
b. Fraud and false statements
c. Tax avoidance
d. Preparing and filing a fraudulent return

© 2015 Latino Tax Professionals Association

2. ¿De las siguientes cual no está sujeto a proceso criminal?

a. Evasión de impuestos
b. Declaraciones fraudulentas y falsas
c. Elusión impuestos
d. Preparar y presentar una declaración de impuestos fraudulenta

Escenario

LeAnn tiene un pequeño negocio que realiza durante su tiempo libre de ser ama de casa. Ella siempre debe dinero, y quiere saber cómo eludir pagar impuestos.

Las siguientes son algunas de las preguntas que deben hacerse:

1. ¿Cuál es la naturaleza de su negocio?
2. ¿Cuánto ingreso se general del negocio?
3. ¿Cuál es el nombre del negocio?
4. ¿Hace pagos estimados de impuestos?
5. ¿Cuántos dependientes, si los hay, tiene ella?
6. ¿Cuál es su estado civil tributario?

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

Preguntas de Repaso de Penalidades

1. ¿De las siguientes cual no es una inconsistencia común que el IRS busca con respecto a la evasión de impuestos?

a. Ingreso subestimado
b. Contable correctamente
c. Irregularidades contables
d. Ingreso asignado

Retroalimentación: los siguientes son algunas de las inconsistencias más comunes que el IRS busca:
- Ingreso subestimado
- Reclamar deducciones ficticias o inapropiadas
- Irregularidades contables
- Asignación de ingreso
- Actos o conductas del contribuyente

2. ¿De los siguientes cual no está sujeto a un proceso criminal?

a. Evasión de impuestos
b. Declaraciones por escrito fraudulentas o falsas
c. Elusión de impuestos
d. Preparar o rellenar una declaración fraudulenta

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Feedback: Criminal penalties may be subject to criminal prosecution for actions like the following:

- Tax evasion
- Willful failure to file a return, supply information, or pay any tax due
- Fraud and false statements
- Preparing and filing a fraudulent return

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Retroalimentación: las penalidades criminales se pueden estar sujetas a proceso criminal por acciones como las siguientes:

- Evasión de impuestos
- No presentar su declaración fiscal, no suministrar información o pagar cualquier impuesto en forma deliberada
- Declaraciones fraudulentas o falsas
- Preparar o llenar una declaración fraudulenta

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Penalties

Objectives

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

- When penalties may be assessed
- Why penalties may have been assessed
- The exceptions for filing a return late
- The difference between civil and criminal penalties
- How long the FTB can collect an amount due from taxpayers

Resources

FTB 1024	FTB Form 5805	FTB Instruction Booklet Form 540

Introduction

California generally conforms to IRC §6654 (R&TC §19136). However, there are differences that will be discussed in this section.

Late Filing of Return

The maximum total penalty is 25 percent of the tax not paid if the return is filed after October 15 of the current tax year. The minimum penalty for filing a return more than 60 days late is $135 or 100 percent of the balance due, whichever is less. There is a mandatory electronic payment once the taxpayer exceeds $20,000 on the original return. If the taxpayer fails to file electronically, he or she could be subject to a 1 percent noncompliance penalty. A waiver may be requested. For more information, see *FTB Instruction Booklet Form 540/540A.*

Late Payment of Tax

If the taxpayer fails to pay his or her tax by April 15, the penalty is 5 percent of the tax not paid when due, plus .05 percent for each month, or part of the month, that the tax remains unpaid. If the taxpayer has paid 90 percent of the tax shown on the return by the original due date of the tax return, FTB may waive the penalty based on reasonable cause. However, interest is mandatory.

Underpayment Penalties

Taxpayers may owe a penalty if they owe $500 or more, or more than 30 percent of the tax liability, and they underpaid their 2014 estimated tax liability for any payment period. To calculate the penalty, use Form FTB 5805. To avoid paying underpayment penalties, taxpayers should adjust their withholding or pay estimated tax payments throughout the tax year. Any penalty imposed is computed as a percentage of the underpayment for the period of the underpayment.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Penalidades en California

Objetivos

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

- Cuando se pueden determinar las penalidades
- Por qué se pueden determinar las penalidades
- Las excepciones para presentar una declaración de impuestos tarde
- La diferencia entre las penalidades civiles y las criminales
- Por cuánto tiempo puede recolectar una cantidad adeudada por los contribuyentes el FTB

Recursos

FTB 1024	Formulario FTB 5805	Folleto de instrucciones del Formulario FTB 540

Introducción

California concuerda, generalmente, con el IRC §6654 (R&TC §19136). Sin embargo, hay diferencias que se tratarán en esta sección.

Declaración de impuestos retrasada

La multa máxima total es del 25 porciento de los impuestos que no se han pagado si la declaración se presentó después del 15 de octubre del año fiscal en curso. El multa mínima por presentar una declaración de impuestos tarde, después de 60 días, es de $135 o del 100 por ciento del balance adeudado, cualquiera que sea menor. Hay un pago electrónico mandatorio cuando el/la contribuyente excede los $20.000 en la declaración de impuestos original. El/La contribuyente podrá ser objeto a una multa del 1 porciento por incumplimiento si no presenta su declaración electrónicamente. Se puede pedir una dispensa de la multa. Para más información, vea el Folleto de Instrucciones del Formulario FTB 540/540A.

Pagos atrasados de los impuestos

Si el/la contribuyente no paga sus impuestos para el 15 de abril, la multa será del 5 porciento de los impuestos no pagados cuando se debían, más el 0,05 porciento de cada mes, o parte del mes, en que los impuestos no se han pagado. Si el/la contribuyente ha pagado 90 porciento de los impuestos que se muestran en su declaración para la fecha de vencimiento original de la declaración de impuestos, FTB puede exonerar la multa si existe una causa razonable. Sin embargo, el pago de los intereses es mandatorio.

Penalidades por pago insuficiente

Es posible que los contribuyentes reciban una multa si deben $500 o más, o más del 30 porciento de la responsabilidad tributaria, y pagan en forma insuficiente su responsabilidad tributaria estimada de 2014 para cualquier periodo de pago. Para calcular la multa, use el Formulario FTB 5805. Para evitar una multa por pago insuficiente, los contribuyentes deben ajustar sus retenciones tributarias o hacer pagos estimados de impuestos durante el año fiscal. Cualquier multa impuesta se calcula como un porcentaje de pago insuficiente por el periodo del pago insuficiente.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The penalty rate and interest rate for refunds and deficiencies are both established semiannually and are identical, except that the interest rate is compounded and the penalty rate is not.

Taxpayer Penalties

Late filing of a tax return carries a maximum total penalty of 25 percent of the tax not paid if the return is filed after October 15. The minimum penalty for filing a return more than 60 days late is $100, or 100 percent of the balance due, whichever is less. Late payment of tax may result in a penalty of 5 percent of the tax not paid when due, plus .05 percent for each month, or part of a month, that the tax remains unpaid.

Taxpayers may also be penalized for a check returned for insufficient funds, negligence, substantial underpayment, tax fraud, and under- or overvaluation of taxes. Most of the penalties imposed on taxpayers carry a maximum total penalty of 25 percent of the tax liability.

Tax Payments

California may, at its discretion, grant an extension of time to pay the tax due. If an extension is granted, interest is charged from the regular due date through the payment date using the rate charged for deficiencies.

The California Franchise Tax Board accepts credit cards for payment of personal income tax, interest, and penalties. An additional 2.5 percent (rounded to the nearest cent) of the balance due is charged to offset the cost of the discount rate charged to the state.

Tax Rates

The California tax tables must be used with all California returns unless the taxable income exceeds $100,000, at which time the taxpayer will need to complete a worksheet to calculate tax liability.

The rate for estates and trusts is the same as for single individuals.

Nonresidents and part-year residents are taxed using the same table or schedule that would be used if they were residents. However, the tax computation (via the 540NR) is done according to the ratio of California source income versus income from all sources.

California AGI for nonresidents and part-year residents includes:

1. All items of AGI regardless of source for any period the taxpayer was a resident of the state
2. Income items attributable to California sources; these are taxed for any period the taxpayer was a resident of the state

© 2015 Latino Tax Professionals Association

La tarifa de la multa y la tarifa de los intereses por los reembolsos y las deficiencias son ambos, establecidas semi-anualmente y son idénticas, excepto que la tarifa de intereses se calcula, pero no así la tarifa de la multa.

Penalidades al contribuyente

El presentar la declaración de impuestos retrasada conlleva una multa total máxima del 25 por ciento de los impuestos no pagados si la declaración se presenta después del 15 de octubre. La multa mínima por presentar tarde una declaración por más de 60 días es de $100, o el 100 porciento del balance adeudado, cualquiera que sean menor. Los pagos retrasados de los impuestos pueden resultar en una multa del 5 por ciento de los impuestos no pagados cuando se debían, más el 0,05 porciento de cada mes, o parte del mes, en que los impuestos continúan sin pagarse.

Los contribuyentes también pueden ser multados por la devolución de un cheque por insuficiencia de fondos, negligencia, un pago insuficiente considerable, fraude tributario e insuficiencia o sobrevalorización de los impuestos. La mayoría de las penalidades que se imponen a los contribuyentes conllevan una multa máxima total del 25 por ciento de la responsabilidad tributaria.

Pagos tributarios

California puede, a su discreción, conceder una extensión de tiempo para pagar los impuestos adeudados. Si se concede una extensión, se le cobran intereses, desde la fecha de vencimiento regular hasta la fecha del pago, usando la tarifa que se usa para las deficiencias.

La California Franchise Tax Board acepta tarjetas de crédito para hacer pagos por impuestos sobre ingresos personales, intereses y multas. Se cabra un 2,5 por ciento adicional (redondeado al centavo más cercano) del balance adeudado para balancear el costo de la tarifa de descuento que se cobra al estado.

Tarifas tributarias

Se deben usar las tablas tributarias de California con todas las declaraciones de impuestos de California al menos que los impuestos al ingreso excedan $100.000, a este punto, el/la contribuyente debe completar la Hoja de cálculo para calcular la responsabilidad tributaria.

La tarifa para los patrimonios y fideicomisos es igual a la que se usa para las personas individuales.

Los no-residentes y los residentes parciales pagan impuestos usando la misma tabla tributaria o anexo que se usaría si fueran residentes. Sin embargo, al cálculo tributario (vía el 540NR) se realiza de en relación a la fuente de ingresos de California versus el ingreso de todas las otras fuentes.

El AGI de California para los no-residentes y para los residentes parciales incluye:

1. Todos los artículos del AGI sin importar la fuente para cualquier periodo en que el/la contribuyente fue residente del estado.
2. Los artículos de ingreso que se pueden atribuir a fuentes de California; se recaudan impuestos de éstas por cualquier periodo en que el/la contribuyente fue residente del estado.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Fraud

Income tax fraud is intentionally paying less tax than is owed. When there is clear and convincing evidence to prove that some part of the underpayment of tax was due to civil fraud that the taxpayer's intent was to evade taxes, the penalty is 75 percent of the underpayment attributable to civil fraud.
Examples of income tax fraud are:

- Failing to report all income received
- Claiming to be a resident of another state while residing in California
- Making false or fraudulent claims for refunds
- Not filing state income tax returns
- Questionable tax practitioner practices
- Opening and closing new businesses to evade taxes
- Preparing documents, books, and records that understate the true income or overstate the expenses of a business

Summary

Federal and state both assess penalties on tax returns that are not filed in a timely manner and not paying the amount owed. Federal and state will penalize the paid tax preparer for filing fraudulent returns and not complying with the required due diligence. Assessed penalties depend upon the type of filing requirement. Both the taxpayer and the paid tax preparer can be assessed penalties and interest.

California Penalties 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 charges interest and penalties on all late tax payments. If other penalties are not paid within _____ day(s), interest will be charged from the date of the billing notice until the payment has been received.

a. 10
b. 1
c. 15
d. 25

Scenario to Think About

LeAnn has a small business that she does in her spare time of being a stay-at-home mom. She always owes money, and she wants to know how to avoid paying taxes.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Fraude

El fraude a los impuestos sobre ingreso es esencialmente el pagar menos impuestos de lo que debe. Cuando existen evidencias claras y convincentes para probar que alguna parte del pago insuficiente de los impuestos se debe a un fraude civil por el que la intención del/de la contribuyente fue evadir los impuestos, la multa es del 75 por ciento del pago insuficiente atribuido al fraude civil.

Ejemples de fraude a los impuestos sobre ingreso son:

- Incumplimiento al reportar todo el ingreso recibido;
- Al reclamar la residencia de otro estado mientras residía en California;
- Hacer reclamos falsos o fraudulentos por los reembolsos;
- No presentar las declaraciones de impuestos estatales;
- Prácticas cuestionables por parte del practicante;
- Abrir y clausurar negocios para evadir los impuestos;
- Preparar documentos, libros y archivos que subestimen el verdadero ingreso o que exageren los gasto de un negocio.

Resumen

Ambas, las agencias federales y estatales determinan las penalidades a las declaraciones de impuestos que no se han presentado a tiempo y no han pagado la cantidad que deben. La agencia federal y la estatal sancionarán a los preparadores por paga por presentar declaraciones de impuestos fraudulentas y por no cumplir con la debida diligencia que se requiere. Las penalidades determinadas dependen en el tipo de requisitos para declarar. A ambos, al/la contribuyente y el preparador por paga se les puede imponer penalidades e intereses.

Preguntas de repaso sobre las penalidades 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 cobra intereses y penalidades por todos los pagos de impuestos atrasados. Si hay otras penalidades y no se pagan entre de _____ día(s), se le cobrarán intereses desde la fecha en que se le envió la notificación hasta que se reciba el pago.

a. 10
b. 1
c. 15
d. 25

Esenario

LeAnn tiene un pequeño negocio que realiza en su tiempo libre de ser ama de casa. Ella siempre debe dinero y quiere saber cómo hacerle para no pagar impuestos.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The following are questions that need to be asked:

1. What is the nature of her business?
2. How much income is generated from the business?
3. What is the name of the business?
4. Does she pay estimated payments?
5. How many dependents, if any, does she have?
6. What is her filing status?

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

California Penalties Review Questions Answers

1. California charges interest and penalties on all late tax payments. If other penalties are not paid within _____ day(s), interest will be charged from the date of the billing notice until the payment has been received.

a. 10
b. 1
c. 15
d. 25

Feedback: 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 until the date of payment.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Las siguientes son algunos ejemplos de preguntas se debe hacer:

1. ¿Qué tipo de negocio tiene?
2. ¿Cuánto ingreso genera el negocio?
3. ¿Cuál es el nombre del negocio?
4. ¿Hace pagos estimados de los impuestos?
5. ¿Cuántos dependientes, si los tiene, reporta en su declaración?
6. ¿Cuál es su estado civil tributario?

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

Respuestas a las preguntas de repaso sobre las penalidades en California

1. California cobra intereses y penalidades por todos los pagos de impuestos atrasados. Si hay otras penalidades y no se pagan entre de _____ día/s, se le cobrarán intereses desde la fecha en que se le envió la notificación hasta que se reciba el pago.

a. 10
b. 1
c. 15
d. 25

Retroalimentación: California cobra intereses y penalidades en todos los pagos de impuestos retrasados. Además, si existen otras penalidades que no se han pagado dentro de 15 días, se le cobrarán intereses desde la fecha de la en que se envió la facturación hasta la fecha en que se reciba el pago.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Chapter 4: Introduction to Form 1040

Objectives

At the end of this lesson, the student will have an understanding of what is reported in each section on Form 1040 and the importance of accurate reporting in the following:

- Personal information
- Filing status
- Exemptions
- Income
- Adjusted gross income
- Tax and credits
- Other taxes
- Payments
- Refund, amount owed, third-party designee, and signature section

Resources

Form 1040 Form 1040A Form 1040EZ	Publication 17 Tax Topic 352	Instructions Form 1040 Eight Facts about Filing Status

Introduction

Tax preparation is the process of preparing tax returns. This textbook is designed to follow Form 1040 (known in the industry as the long form) line by line with in-depth details including Schedules A, B, C, D, E, and F. This chapter gives a brief overview of Form 1040; and while Form 1040-A and Form 1040-EZ follow the same format, they do not include all the information that the long form does. A basic understanding of the method used to calculate the tax liability is necessary in the study of federal income tax. The method is as follows:

Gross Income
\- Deductions for Adjusted Gross Income
= Adjusted Gross Income
\- Greater of Itemized Deductions or Standard Deductions
\- Personal Exemptions
= Taxable Income
X Tax Rate
= Tax Liability
\- Tax Credits and Prepayments
= Net Tax Due or Refund

Because you are a beginning student, this formula may seem like Greek to you, but at the end of the course, you will have a basic understanding of the method.

Form 1040 Sections

1. Information: Name, Address, and Taxpayer Identification Number
2. Filing Status and Exemptions
3. Income

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Capitulo 4: Introducción al Formulario 1040

Objetivos

Al finalizar esta lección, el estudiante tendrá conocimiento sobre lo que se reporta en cada sección del Formulario 1040 y la importancia de ser precisos en reportar la siguiente información:

- Información Personal
- Estado Civil
- Exenciones
- Ingresos
- Ingreso Bruto Ajustado
- Impuestos y Créditos
- Otros Impuestos
- Pagos
- Reembolso, Monto a deber, Tercero-Designado, y Sección de Firmas

Recursos

Formulario 1040 Formulario 1040A Formulario 1040EZ	Publicación 17 Tema Tributario 352	Instrucciones del Formulario 1040 Ocho hechos Concretos sobre los Estados Civiles

Introducción

La preparación de impuestos es el proceso de preparar declaraciones de impuestos. Este libro de texto está diseñado a seguir línea por línea y con todos sus anexos A, B, C D, E y F del Formulario 1040 (conocido comúnmente como la Forma larga). Este capítulo da una breve descripción del Formulario 1040; y mientras que los Formularios 1040-A y 1040-EZ siguen el mismo formato, estos no incluyen toda la información que se ve en la Forma Larga. Se es necesario tener un entendimiento básico del método utilizado para calcular la responsabilidad fiscal en el estudio de declaraciones fiscales. El método es el siguiente:

Ingreso bruto
- Deducciones para el Ingreso bruto ajustado
= Ingreso bruto ajustado
- El mayor de las deducciones detalladas o las deducción estándar
- Exenciones Personales
= Ingreso Tributable
X Tarifa tributaria
= Responsabilidad Fiscal
- Créditos tributarios y devoluciones de pagos
= Impuesto neto adeudado y Reembolsos

Porque usted es un estudiante principiante, esta fórmula se le parecerá escrita en griego, pero al finalizar el curso, usted tendrá un entendimiento básico del método.

Secciones del Formulario 1040

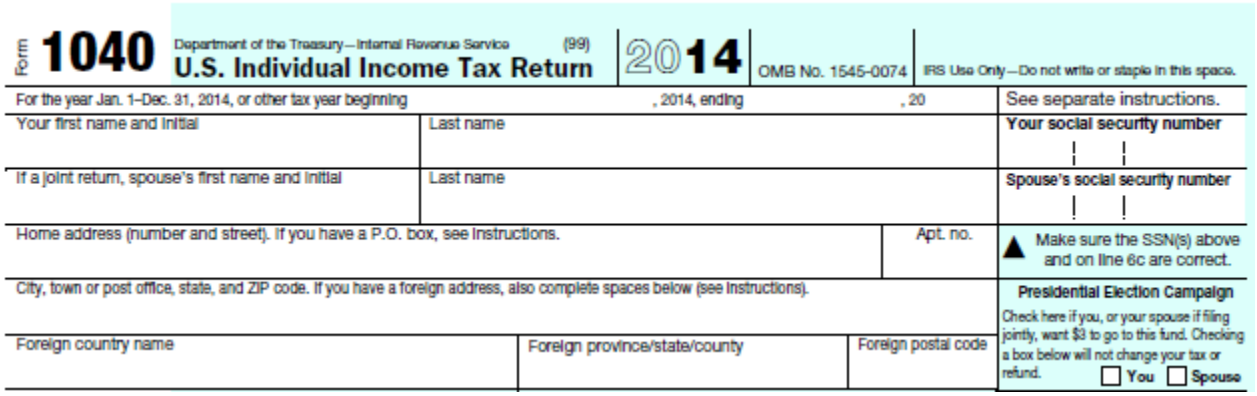
1. Información: Nombre, Dirección, y Numero de Identificación del Contribuyente
2. Estado Civil y Exenciones
3. Ingreso

© 2015 Latino Tax Professionals Association

4. Adjusted Gross Income
5. Tax and Credits
6. Other Taxes
7. Payments
8. Refund or Amount You Owe
9. Third-Party Designee
10. Signature Section
11. Paid Preparer Use Only

Señor 1040 Says: When preparing a tax return, there may not be an entry on every line. Remember, every individual situation is different.

Information: Name, Address and Taxpayer Identification Number



Form **1040** Department of the Treasury—Internal Revenue Service (99) **U.S. Individual Income Tax Return** **2014** OMB No. 1545-0074 IRS Use Only—Do not write or staple in this space.

For the year Jan. 1–Dec. 31, 2014, or other tax year beginning , 2014, ending , 20 See separate instructions.

Your first name and initial	Last name	Your social security number
If a joint return, spouse's first name and initial	Last name	Spouse's social security number
Home address (number and street). If you have a P.O. box, see instructions.	Apt. no.	▲ Make sure the SSN(s) above and on line 6c are correct.
City, town or post office, state, and ZIP code. If you have a foreign address, also complete spaces below (see instructions).		Presidential Election Campaign
Foreign country name / Foreign province/state/county / Foreign postal code		Check here if you, or your spouse if filing jointly, want $3 to go to this fund. Checking a box below will not change your tax or refund. ☐ You ☐ Spouse

The tax professional is gathering necessary personal information of the taxpayer and spouse (if filing a joint return). The information needed for this section is:

- The taxpayer's name; the spouse's name, if filing jointly
- Social security number(s) or taxpayer identification number
- Date of birth (DOB)
- Date of death (DOD), if the taxpayer or spouse died during the tax year
- Address (can use a PO Box), but if the client uses a bank product, a physical address may be required (which will be discussed later). Address could be in a foreign country.

The names of the taxpayer and spouse (if applicable) should match their social security card, ATIN (adoption tax identification number), or ITIN (individual tax identification number). If the couple has recently married and has not filed the name change with the Social Security Administration, the current name on the social security card must be used. If not, when filing electronically, the return could be rejected. Taxpayer or spouse who does not have a SSN (social security number) should apply for a SSN or an ITIN.

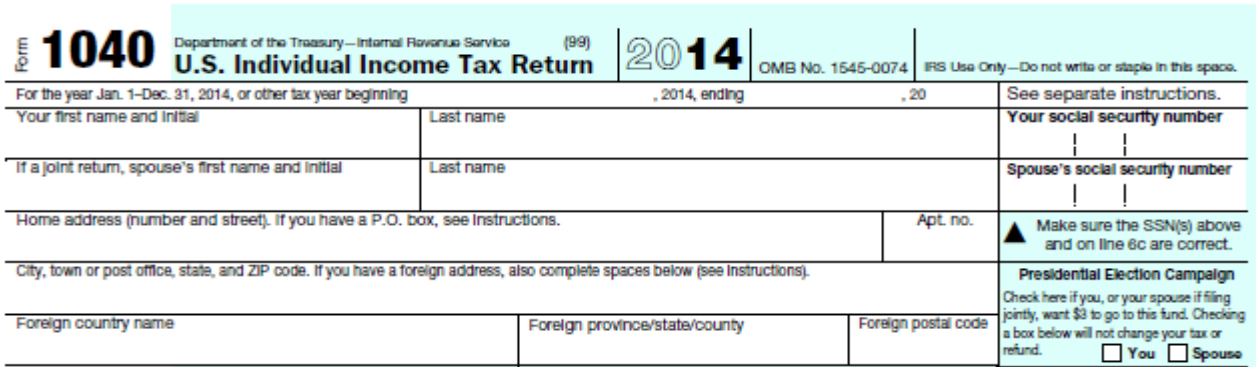
When information is gathered, the tax preparer should make sure that any W-2 forms match the taxpayer and spouse and that their social security numbers match their social security cards. If not, have the taxpayer get the tax documents corrected. An exception to this is when a taxpayer is filing their tax return with an ITIN: the SSN on the W-2 may not match the ITIN.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

4. Ingreso bruto ajustado
5. Impuestos y Créditos
6. Otros Impuestos
7. Pagos
8. Reembolso o monto a deber
9. Tercero designado
10. Sección de firmas
11. Para uso exclusivo del preparador remunerado

Señor 1040 Dice: Cuando se esté preparando una declaración de impuestos, tal vez no haya un dato que reportar en cada línea. Recuerde, cada situación es diferente.

Información: Nombre, Dirección y Número de Identificación del Contribuyente



Form **1040** Department of the Treasury—Internal Revenue Service (99) **U.S. Individual Income Tax Return** 2014 OMB No. 1545-0074 IRS Use Only—Do not write or staple in this space.

For the year Jan. 1–Dec. 31, 2014, or other tax year beginning , 2014, ending , 20 See separate instructions.

Your first name and initial	Last name	Your social security number
If a joint return, spouse's first name and initial	Last name	Spouse's social security number
Home address (number and street). If you have a P.O. box, see instructions.	Apt. no.	▲ Make sure the SSN(s) above and on line 6c are correct.
City, town or post office, state, and ZIP code. If you have a foreign address, also complete spaces below (see instructions).		Presidential Election Campaign
Foreign country name / Foreign province/state/county / Foreign postal code		Check here if you, or your spouse if filing jointly, want $3 to go to this fund. Checking a box below will not change your tax or refund. ☐ You ☐ Spouse

El profesional de impuestos reúne la información personal necesaria del contribuyente y su conyuge (si se está presentando una declaración en conjunto). La información que se requiere para esta sección es la siguiente:

- El nombre del contribuyente; el nombre del cónyuge, si se está presentando una declaración en conjunto
- Numero o números de Seguro Social o el Numero de Identificación del contribuyente
- Fecha de nacimiento (DOB, por sus siglas en inglés)
- Fecha de fallecimiento (DOD, por sus siglas en ingles), si el contribuyente o su cónyuge falleció durante el año tributario
- Dirección (se puede usar un PO Box), pero si el cliente usa un producto bancario para recibir el reembolso, tal vez sea necesario una dirección física (tema que será visto más adelante). La dirección puede ser en un país foráneo.

Los nombres del contribuyente y de su cónyuge (si esto aplica) deberán coincidir su número de seguro social , ATIN (número de identificación tributario por adopción), o ITIN (número de identificación individual tributaria). Si la pareja se ha casado de manera reciente y no han hecho cambio de nombre con el departamento de Social Security Administration, el nombre que se muestra vigente en la tarjeta de seguro social debe ser utilizado en la declaración. Si no, cuando se haga una presentación de forma electrónica, la declaración puede ser rechazada. El contribuyente o el cónyuge que no posea un numero SSN (número de seguro social) debería de aplicar por un numero SSN o numero ITIN.

Cuando la información es reunida, el preparador deberá asegurarse que los nombres del contribuyente y su cónyuge como también sus números de seguro social coincidan con los que se muestran en sus W-2. Si este no es el caso, pida al contribuyente que corrija estos documentos tributarios. Una excepción a lo mencionado es cuando un contribuyente esta hacienda una declaración con un numero ITIN: el numero SSN en la W-2 tal vez no coincida con el numero ITIN.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Señor 1040 Says: When interviewing clients, ask if the taxpayer and/or spouse had a name change due to marriage, divorce, etc. Remember that the name change needs to be made at the social security office to be changed with the IRS. An incorrect taxpayer identification number (TIN) can increase the tax due, reduce the taxpayer's refund, or delay the refund.

Presidential Election Campaign

Check here if you, or your spouse if filing jointly, want $3 to go to this fund. Checking a box below will not change your tax or refund. ☐ **You** ☐ **Spouse**

Presidential Election Fund

The presidential election fund was set up to help pay for presidential election campaigns. The fund reduces candidates' dependence on large contributions from individuals and groups and places candidates on an equal financial footing in the general election. If the taxpayer has a tax liability of at least $3, he or she may have $3 of that tax liability go to the fund by checking the "Yes" box on Form 1040, 1040-A, or 1040-EZ. For a joint return, if the taxpayers together have at least $6 of tax liability, the taxpayer's spouse may also have $3 go to the fund. Contributing to the fund does not change the taxpayer's tax liability or refund.

The types of payments made from the fund are:

1. Payments to the national committee of each major and minor party
2. Payments to the eligible candidates of a political party for president and vice president
3. Payments to eligible candidates seeking nomination for election to be president
4. Payments to the Gabriella Miller Kids First Research Act to help fund pediatric cancer

Filing Status

Filing Status

Check only one box.

1 ☐ Single
2 ☐ Married filing jointly (even if only one had income)
3 ☐ Married filing separately. Enter spouse's SSN above and full name here. ▶
4 ☐ Head of household (with qualifying person). (See instructions.) If the qualifying person is a child but not your dependent, enter this child's name here. ▶
5 ☐ Qualifying widow(er) with dependent child

The five filing statuses are:

1. Single (S)
2. Married filing jointly (MFJ)
3. Married filing separately (MFS)
4. Head of household (HH)
5. Qualifying widow(er) (QW)

Filing status is determined on the last day of the year. Filing status will be discussed in a later chapter.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Señor 1040 Dice: Cuando se esté entrevistando a los clientes, pregunte al contribuyente y a su cónyuge si es el caso si hubo un cambio de nombre debido a un casamiento, divorcio, etc. Recuerde que el cambio de nombre se necesita hacer en la oficina de Social Security para que también coincida con el IRS. Un número incorrecto de identificación del contribuyente (TIN) puede resultarle en un incremento en el monto a deber, o puede reducir el reembolso del contribuyente, o puede retrasar el reembolso.

Presidential Election Campaign

Check here if you, or your spouse if filing jointly, want $3 to go to this fund. Checking a box below will not change your tax or refund. ☐ **You** ☐ **Spouse**

Fondo de Elección Presidencial

El fondo de elección presidencial fue creado para ayudar a pagar las campañas de elección presidencial. Este fondo reduce la dependencia que experimentan los candidatos con las contribuciones grandes de individuos y grupos y de esta manera los coloca en una premisa de igualdad financiera en la elección. Si el contribuyente tiene una responsabilidad fiscal de al menos $3, él o ella pueden asignar $3 de su responsabilidad fiscal al fondo solo por marcar la casilla "Si" en el Formulario 1040, 1040-A, o en el formulario 1040-EZ. Para una declaración en conjunto, si el contribuyente en conjunto tiene al menos $6 de responsabilidad tributaria, el cónyuge del contribuyente puede asignar al fondo $3. El contribuir al fondo no cambia la responsabilidad fiscal del contribuyente o su reembolso.

Los tipos de pagos hechos del fondo son los siguientes:

1. Pagos al comité nacional de cada partido mayor y minora
2. Pagos a candidatos elegibles de un partido político para presidente y vice presidente
3. Pagos a candidatos elegibles que buscan la nominación para la elección presidencial
4. Pagos a la Ley Gabriella Miller Kids First Research para ayudar a financiar el cáncer pediátrico

Estado Civil

Filing Status

Check only one box.

1 ☐ Single
2 ☐ Married filing jointly (even if only one had income)
3 ☐ Married filing separately. Enter spouse's SSN above and full name here. ▶
4 ☐ Head of household (with qualifying person). (See instructions.) If the qualifying person is a child but not your dependent, enter this child's name here. ▶
5 ☐ Qualifying widow(er) with dependent child

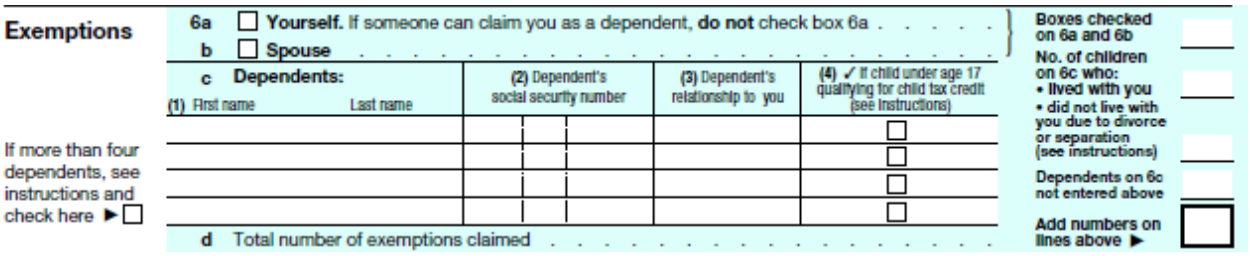
Los cinco estados civiles son los siguientes:

1. Soltero (S)
2. Casado declarando en conjunto (MFJ)
3. Casado declarando por separado (MFS)
4. Cabeza de Familia (HH)
5. Viudo(a) calificado(a)

El estado civil está determinado en el último día del año. El tema del estado civil será comentado en un capítulo posterior.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Exemptions

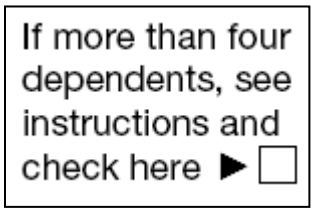


Exemptions					
	6a ☐ **Yourself.** If someone can claim you as a dependent, **do not** check box 6a				**Boxes checked on 6a and 6b**
	b ☐ **Spouse**				**No. of children on 6c who:** • **lived with you** • **did not live with you due to divorce or separation (see instructions)**
	c **Dependents:** (1) First name / Last name	(2) Dependent's social security number	(3) Dependent's relationship to you	(4) ✓ if child under age 17 qualifying for child tax credit (see instructions)	**Dependents on 6c not entered above**
If more than four dependents, see instructions and check here ▶☐				☐	**Add numbers on lines above ▶**
				☐	
				☐	
				☐	
	d Total number of exemptions claimed				

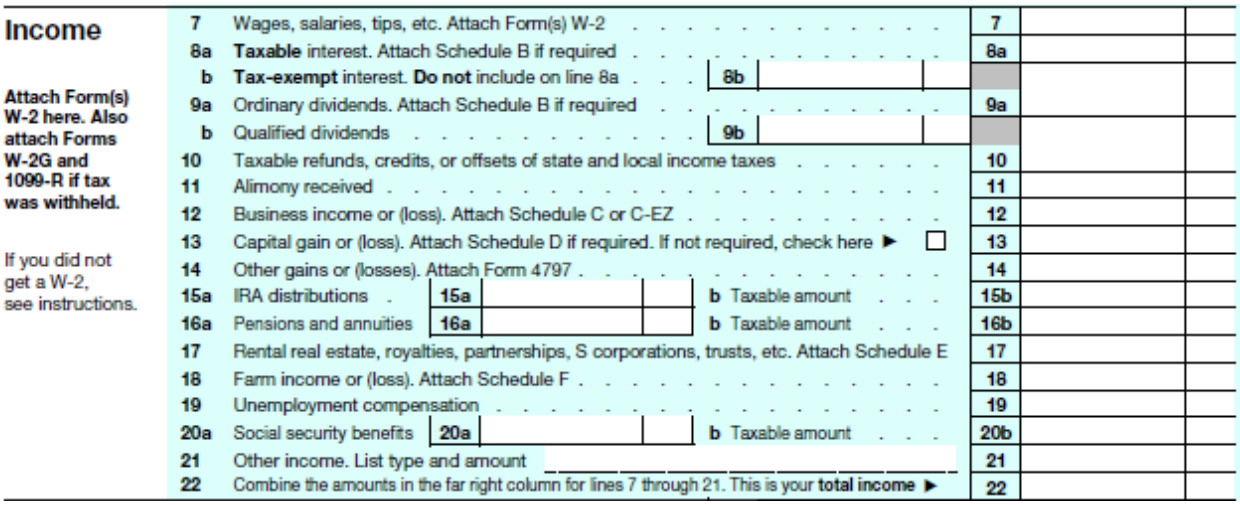
The necessary information to gather is:

- Dependent(s) name (as it appears on the SSN, ATIN, or ITIN)
- DOB of the dependent(s)

Note: If the tax return is being prepared by hand, there is no place to enter birth date (just remember that age is needed to calculate certain credits).



Only four lines are given for exemptions. Mark the box and follow the instructions to add an additional sheet. When the tax return is prepared by hand, attach a statement with the required information for the dependents. When the return is prepared with software, the worksheet should be generated automatically. Make sure that the worksheet is attached to the tax return.

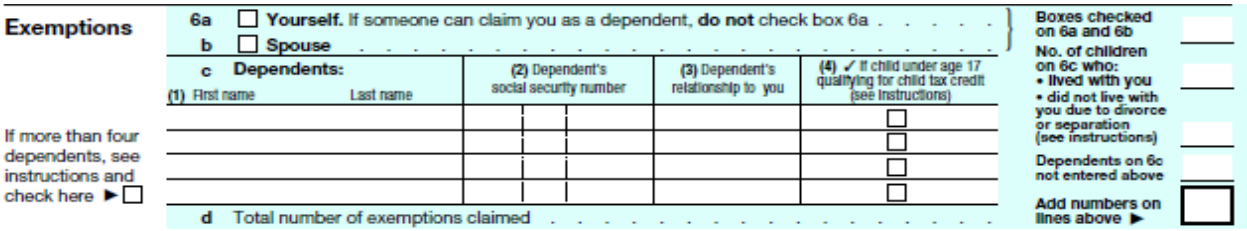


Income						
	7	Wages, salaries, tips, etc. Attach Form(s) W-2			7	
	8a	**Taxable** interest. Attach Schedule B if required			8a	
	b	**Tax-exempt** interest. **Do not** include on line 8a	8b			
Attach Form(s) W-2 here. Also attach Forms W-2G and 1099-R if tax was withheld.	9a	Ordinary dividends. Attach Schedule B if required			9a	
	b	Qualified dividends	9b			
	10	Taxable refunds, credits, or offsets of state and local income taxes			10	
	11	Alimony received			11	
	12	Business income or (loss). Attach Schedule C or C-EZ			12	
	13	Capital gain or (loss). Attach Schedule D if required. If not required, check here ▶ ☐			13	
	14	Other gains or (losses). Attach Form 4797			14	
If you did not get a W-2, see instructions.	15a	IRA distributions	15a	b Taxable amount	15b	
	16a	Pensions and annuities	16a	b Taxable amount	16b	
	17	Rental real estate, royalties, partnerships, S corporations, trusts, etc. Attach Schedule E			17	
	18	Farm income or (loss). Attach Schedule F			18	
	19	Unemployment compensation			19	
	20a	Social security benefits	20a	b Taxable amount	20b	
	21	Other income. List type and amount			21	
	22	Combine the amounts in the far right column for lines 7 through 21. This is your **total income** ▶			22	

All income is reported on lines 7-21. Income on lines 12, 13, and 17, could result in a negative number. Lines 7–21 are added together, and the total sum is reported on line 22. Line 22 is the "total income" of the taxpayer. Each income line will be discussed in detail later.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Exenciones



Exemptions

6a ☐ **Yourself.** If someone can claim you as a dependent, **do not** check box 6a

b ☐ **Spouse**

c **Dependents:** | (1) First name Last name | (2) Dependent's social security number | (3) Dependent's relationship to you | (4) ✓ if child under age 17 qualifying for child tax credit (see instructions)

If more than four dependents, see instructions and check here ▶☐

d Total number of exemptions claimed

Boxes checked on 6a and 6b

No. of children on 6c who:
- lived with you
- did not live with you due to divorce or separation (see instructions)

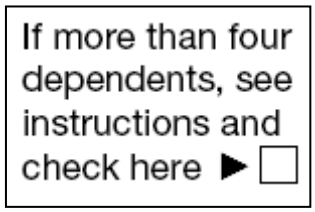
Dependents on 6c not entered above

Add numbers on lines above ▶

La información a reunir es la siguiente:

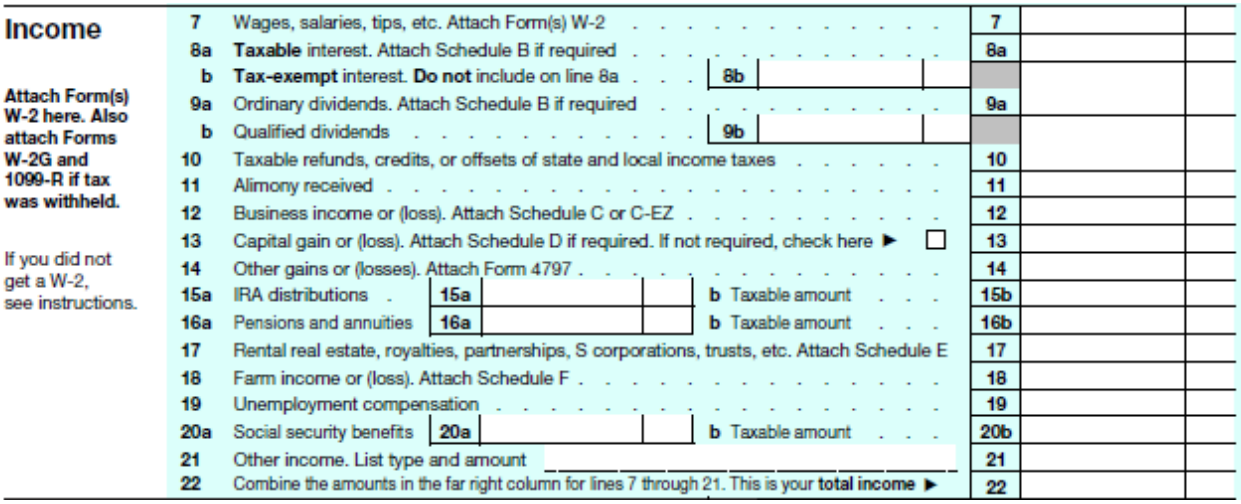
- Nombre(s) de los dependientes (tal como aparecen en sus tarjetas de numero SSN, ATIN, o ITIN)
- Fecha de nacimiento de dependiente(s)

Nota: si la declaración está siendo preparada a mano, no hay lugar para colocar la fecha de nacimiento (solo recuerde que la edad es requerida para calcular ciertos créditos).



If more than four dependents, see instructions and check here ▶ ☐

Solo cuatro líneas son dadas para exenciones. Marque la casilla y siga las instrucciones para agregar una hoja adicional. Cuando la declaración es preparada a mano, anexe una declaración con la información requerida de los dependientes. Cuando la declaración es preparada con software, la hoja de trabajo se genera automáticamente. Asegúrese que la hoja de trabajo sea anexada a la declaración.



Income

Attach Form(s) W-2 here. Also attach Forms W-2G and 1099-R if tax was withheld.

If you did not get a W-2, see instructions.

7	Wages, salaries, tips, etc. Attach Form(s) W-2		7
8a	**Taxable** interest. Attach Schedule B if required		8a
b	**Tax-exempt** interest. **Do not** include on line 8a	8b	
9a	Ordinary dividends. Attach Schedule B if required		9a
b	Qualified dividends	9b	
10	Taxable refunds, credits, or offsets of state and local income taxes		10
11	Alimony received		11
12	Business income or (loss). Attach Schedule C or C-EZ		12
13	Capital gain or (loss). Attach Schedule D if required. If not required, check here ▶ ☐		13
14	Other gains or (losses). Attach Form 4797		14
15a	IRA distributions 15a	b Taxable amount	15b
16a	Pensions and annuities 16a	b Taxable amount	16b
17	Rental real estate, royalties, partnerships, S corporations, trusts, etc. Attach Schedule E		17
18	Farm income or (loss). Attach Schedule F		18
19	Unemployment compensation		19
20a	Social security benefits 20a	b Taxable amount	20b
21	Other income. List type and amount		21
22	Combine the amounts in the far right column for lines 7 through 21. This is your **total income** ▶		22

Todo el ingreso es reportado en las líneas del 7-21. El ingreso en las líneas 12, 13, y 17, pueden resultar en un número negativo. Líneas del 7–21 son sumadas , para llegar a un total que se reporta en línea 22. La línea 22 es el "ingreso total" del contribuyente. Cada línea de ingreso será discutida más adelante a detalle.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Adjusted Gross Income (AGI)

AGI is gross income minus adjustments to income.

Adjusted Gross Income	23	Educator expenses	23				
	24	Certain business expenses of reservists, performing artists, and fee-basis government officials. Attach Form 2106 or 2106-EZ	24				
	25	Health savings account deduction. Attach Form 8889	25				
	26	Moving expenses. Attach Form 3903	26				
	27	Deductible part of self-employment tax. Attach Schedule SE	27				
	28	Self-employed SEP, SIMPLE, and qualified plans	28				
	29	Self-employed health insurance deduction	29				
	30	Penalty on early withdrawal of savings	30				
	31a	Alimony paid **b** Recipient's SSN ►	31a				
	32	IRA deduction	32				
	33	Student loan interest deduction	33				
	34	Tuition and fees. Attach Form 8917	34				
	35	Domestic production activities deduction. Attach Form 8903	35				
	36	Add lines 23 through 35				36	
	37	Subtract line 36 from line 22. This is your **adjusted gross income** ►				37	

This section is where "above the line deductions" are reported. The taxpayer has the ability to lower their taxable income with these adjustments. "Above the line" deductions are subtracted from gross income. To obtain the taxpayer's AGI, you would add lines 23–35 and then subtract line 36 from line 22 on Form 1040, line 37.

Adjusting one's income is not filing Schedule A to itemize deductions; it is lowering the taxpayer's gross income to pay the least amount of legitimate tax.

The following adjustments may be taken on Form 1040-A:

- Educator expenses
- IRA deduction
- Student loan interest deduction
- Tuition and fees

No adjustments can be taken on Form 1040-EZ.

Tax and Credits

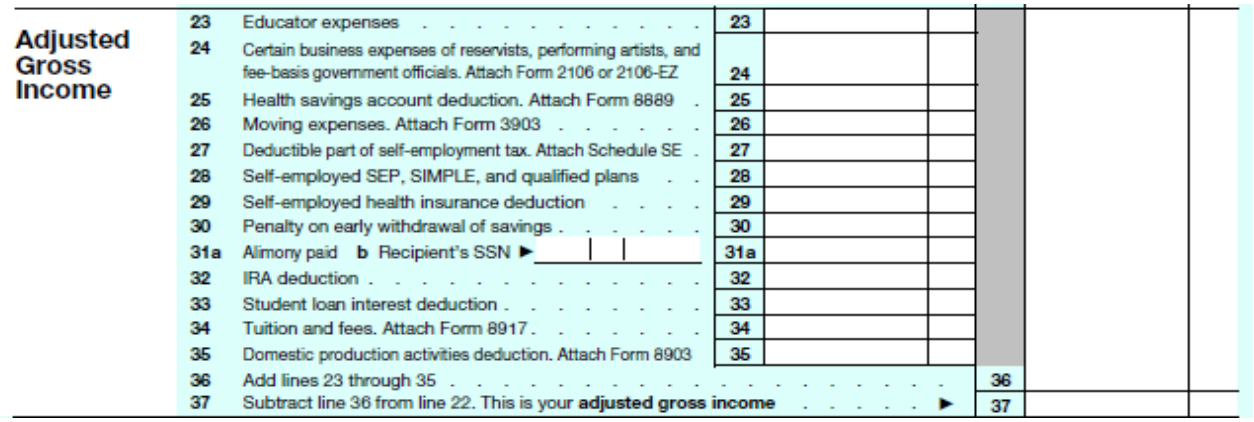
Form 1040 (2014) Page 2

	38	Amount from line 37 (adjusted gross income)				38	
Tax and Credits	39a	Check if: ☐ **You** were born before January 2, 1950, ☐ Blind. ☐ **Spouse** was born before January 2, 1950, ☐ Blind. **Total boxes checked** ► 39a					
	b	If your spouse itemizes on a separate return or you were a dual-status alien, check here ► 39b ☐					
Standard Deduction for— • People who check any box on line 39a or 39b **or** who can be claimed as a dependent, see instructions. • All others: Single or Married filing separately, $6,200 Married filing jointly or Qualifying widow(er), $12,400 Head of household, $9,100	40	**Itemized deductions** (from Schedule A) **or** your **standard deduction** (see left margin)				40	
	41	Subtract line 40 from line 38				41	
	42	**Exemptions.** If line 38 is $152,525 or less, multiply $3,950 by the number on line 6d. Otherwise, see instructions				42	
	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	
	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

El Ingreso Bruto Ajustado (AGI, por sus siglas en inglés)

AGI es el ingreso bruto menos los ajustes al ingreso.



Adjusted Gross Income						
	23	Educator expenses	23			
	24	Certain business expenses of reservists, performing artists, and fee-basis government officials. Attach Form 2106 or 2106-EZ	24			
	25	Health savings account deduction. Attach Form 8889	25			
	26	Moving expenses. Attach Form 3903	26			
	27	Deductible part of self-employment tax. Attach Schedule SE	27			
	28	Self-employed SEP, SIMPLE, and qualified plans	28			
	29	Self-employed health insurance deduction	29			
	30	Penalty on early withdrawal of savings	30			
	31a	Alimony paid b Recipient's SSN ▶	31a			
	32	IRA deduction	32			
	33	Student loan interest deduction	33			
	34	Tuition and fees. Attach Form 8917	34			
	35	Domestic production activities deduction. Attach Form 8903	35			
	36	Add lines 23 through 35			36	
	37	Subtract line 36 from line 22. This is your **adjusted gross income** ▶			37	

Esta sección es donde se reportan las deducciones "por encima de la línea". El contribuyente tiene la habilidad de reducir su ingreso tributable con estos ajustes. Las deducciones "por encima de la línea" son restadas del ingreso bruto. Para obtener el AGI del contribuyente, usted tendría que sumar las líneas del 23–35 y después reatar la línea 36 de la línea 22 en el Formulario 1040.

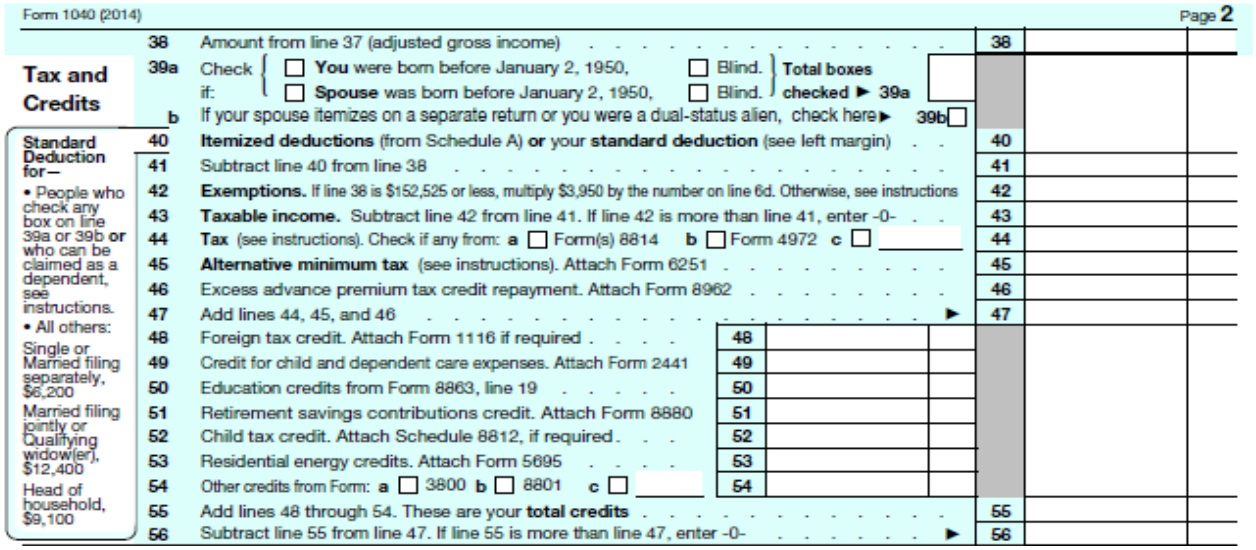
El ajustar el ingreso no significar el presentar un Anexo A para declarar deducciones detalladas; en realidad significa el reducir el ingreso tributable del contribuyente para pagar el monto mínimo de impuesto legitimo.

Los siguientes ajustes pueden ser tomados en el Formulario 1040-A:

- Gastos de Educador
- Deducción por IRA
- Deducción por intereses de préstamos estudiantiles
- Deducción por costo de matrícula y cuotas educativas

Ningún ajuste puede ser tomado en el Formulario 1040-EZ.

Impuestos y Créditos



Form 1040 (2014) Page 2

Tax and Credits						
	38	Amount from line 37 (adjusted gross income)			38	
	39a	Check if: ☐ **You** were born before January 2, 1950, ☐ Blind. ☐ **Spouse** was born before January 2, 1950, ☐ Blind. **Total boxes checked** ▶ 39a				
	b	If your spouse itemizes on a separate return or you were a dual-status alien, check here ▶ 39b ☐				
Standard Deduction for— • People who check any box on line 39a or 39b **or** who can be claimed as a dependent, see instructions. • All others: Single or Married filing separately, $6,200 Married filing jointly or Qualifying widow(er), $12,400 Head of household, $9,100	40	**Itemized deductions** (from Schedule A) **or** your **standard deduction** (see left margin)			40	
	41	Subtract line 40 from line 38			41	
	42	**Exemptions.** If line 38 is $152,525 or less, multiply $3,950 by the number on line 6d. Otherwise, see instructions			42	
	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	
	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

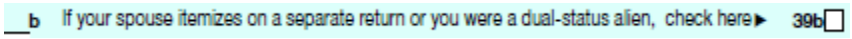
The taxpayer can either take itemized deductions or a standard deduction to reduce his or her taxable income. The standard deduction is based on the taxpayer's filing status. Itemized deductions are taken when the taxpayer's deductions exceed the standard deduction. Subtracting the appropriate deductions and exemptions gets the taxpayer to his or her taxable income. Tax tables are based on taxable income. Tax tables can be found in Publication 17.

Once tax has been determined, nonrefundable credits can be applied to reduce the tax liability. Some nonrefundable credits can be claimed on Form 1040-A and not on Form 1040-EZ.

Line 38: The same amount as line 37 from page 1.

Line 39a is used to claim an additional exemption for the taxpayer who is blind and/or over age sixty-five. Make sure that the number of boxes marked is carried to the "Total boxes checked" box.

Señor 1040 Says: The additional exemption amount is only for the taxpayer and spouse.



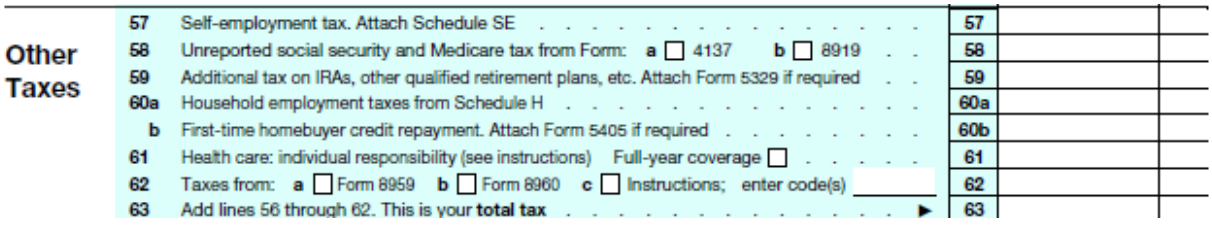
Line 39b is used for a married taxpayer filing separately, and the spouse itemizes deductions. The other reason the box may be checked is if the taxpayer is a dual-status alien. More research will be needed if the taxpayer is a dual-status alien. Refer to Publication 519 for more information.

Line 46: Excess advance premium tax credit repayment. Attach Form 8962

Line 47: Add lines 44-46

Lines 48–55: Nonrefundable credits that will lower the taxpayer's tax to zero but not below zero.

Other Taxes



Line 57: Self-employment tax. Schedule SE should be attached.

Line 58: Unreported social security and Medicare tax is reported. Either Form 4137 or Form 8919 should be attached.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

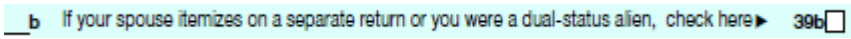
El contribuyente puede tomar ya sea las deducciones detalladas o estándar para reducir su ingreso tributable. La deducción estándar es basada conforme al estado civil en la declaración. La deducción detallada es tomada cuando las deducciones del contribuyente exceden a la deducción estándar. El restar la deducción apropiada y las exenciones lo lleva a su ingreso tributable. Las tablas tributarias son basadas en ingreso tributable. Las tablas tributarias pueden ser encontradas en la Publicación 17.

Una vez que el impuesto se ha determinado, los créditos no reembolsables pueden ser aplicados para reducir la responsabilidad fiscal. Algunos de los créditos no reembolsables pueden ser reclamados en el Formulario 1040-A pero no en el Formulario 1040-EZ.

Línea 38: es el mismo monto que en la línea 37 de la pagina 1.

Línea 39a es utilizada para reclamar una exención adicional para el contribuyente que es ciego o tiene más de sesenta y cinco años. Asegúrese que el mismo número de casillas marcas sean transferidas a la casilla donde se marca el "total de casillas marcadas".

Señor 1040 Dice: El monto de exención adicional esta solo disponible para el contribuyente y su cónyuge.



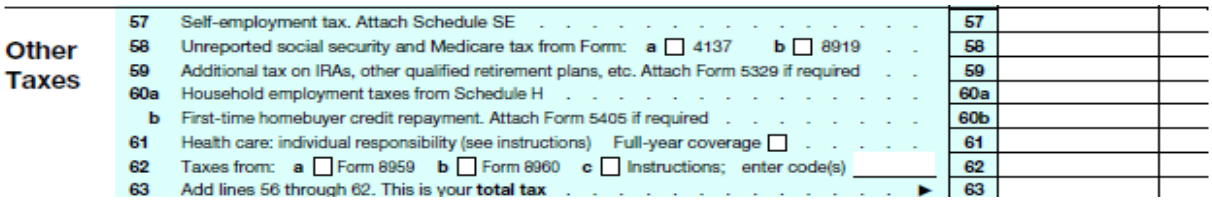
Línea 39b es utilizada para un contribuyente casado que declara por separado, y el cónyuge hiso su declaración usando la deducción detallada. La otra razón por la cual la casilla debería ser marcada es porque el contribuyente es un extranjero de doble residencia. Se necesitara indagar más en el tema sobre extranjeros de doble residencia. Haga referencia en la Publicación 519 para más información.

Línea 46: Reembolso por exceso en el avance de la prima de salud. Anexe el Formulario 8962

Línea 47: Sume las líneas 44-46

Líneas 48–55: Créditos no reembolsables que reducirán la responsabilidad fiscal del contribuyente a cero pero no menos de cero.

Otros Impuestos



Línea 57: Impuesto del empleo por cuenta propia. Se deberá anexar el Anexo SE.

Línea 58: Impuestos no reportados del impuesto del seguro social y de medicare. Adjunte ya sea el Formulario 4137 o el Formulario 8919.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Line 59: Additional tax on IRAs and other qualified retirement plans are reported. Form 5329 should be attached.

Line 60a: Household employment tax is reported, and Schedule H needs to be attached. If any person who does household work—for example, babysitters in the taxpayer's home, nannies, health aides, maids, gardeners, and other domestic workers—has wages of $1,000 or more, the tax is reported on this line.

Line 60b: First-time homebuyer credit repayment. Form 5405 should be attached.

Line 61: Health care: individual responsibility.

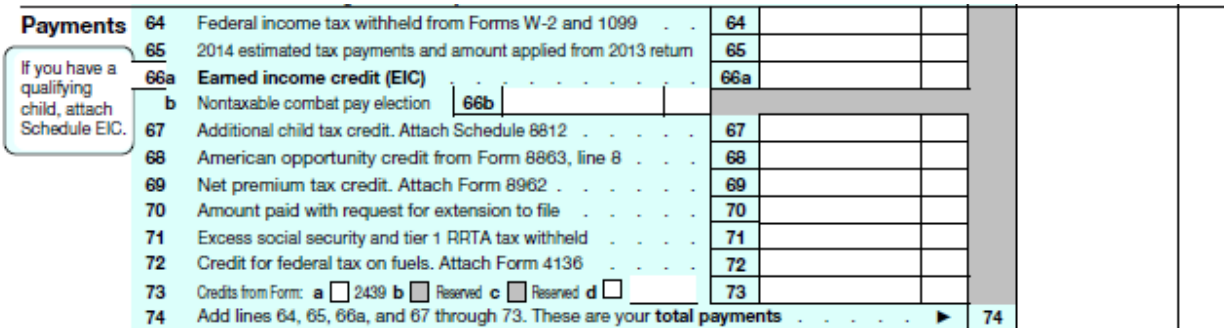
Line 62: Other taxes. Some examples of other taxes are:

a. Form 8959, *Additional Medicare Tax*
b. Form 8960, *Net Investment Income Tax*
c. Instructions; enter code

See instructions for line 62 for a complete list of all the taxes reported here.

Line 63: Add lines 57-62. This is the total tax.

Payments



Lines 64-73 is used to report federal tax payments as well as refundable credits. Refundable credits are payments toward the taxpayer's tax liability; if the result is more than the tax, the excess is a refund to the taxpayer.

The refundable credits reported on Form 1040-A are:

- Earned income credit (EIC)
- Additional child tax credit
- American opportunity credit (AOC)

The earned income credit is the only refundable credit reported on Form 1040-EZ.

Line 64: The amount of federal withholding from all income sources, such as W-2, Form 1099-R, unemployment compensation, etc.

Line 65: Taxpayer(s) who paid estimated tax payments.

Line 66a: Earned income credit (EIC).

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Línea 59: Impuesto adicional sobre IRA y sobre otros planes de retiro calificados. Se debe anexar el Formularios 5329.

Línea 60a: Impuesto de empleo domestico aquí se reporta, y el Anexo H necesita ser anexado. Si una persona realiza trabajo domestico —como por ejemplo, una niñera trabaja en la casa del contribuyente , como también lo hacen las nanas, o cuidadoras de salud , criadas, jardineros, y otros trabajadores domésticos—y estos a la vez tienen un ingreso por trabajo de $1,000 o más, el impuesto es reportado en esta línea.

Línea 60b: repago del crédito para primeros compradores de casa. Se deberá anexar el Formulario 5405.

Línea 61: Cuidado de Salud: responsabilidad individual.

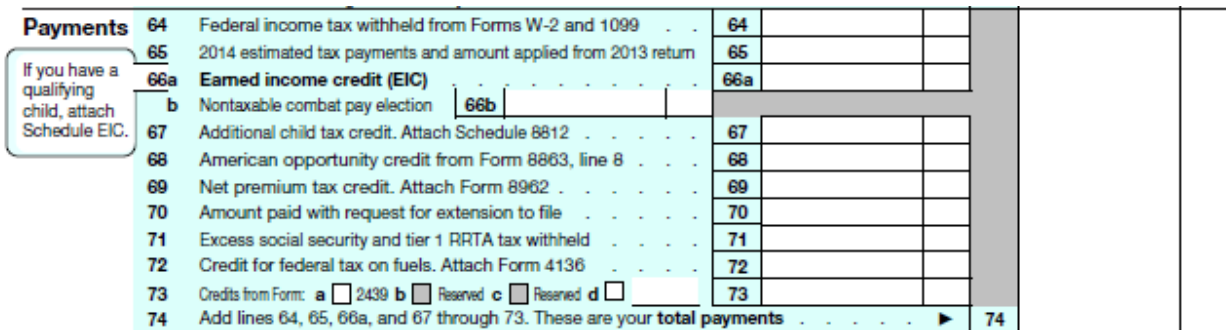
Línea 62: Otros impuestos. Algunos ejemplos de este tipo de impuesto son los siguientes:

a. Formulario 8959, *Impuesto adicional sobre Medicare*
b. Formulario 8960, *Impuesto sobre el Ingreso Neto de Inversión*
c. Instrucciones; anote el código que corresponde

Vea las instrucciones para la línea 62 para obtener una lista complete de los impuestos que son reportable en esta línea.

Línea 63: Sume las líneas 57-62. Este es el total de impuesto.

Pagos



Payments					
If you have a qualifying child, attach Schedule EIC.	64	Federal income tax withheld from Forms W-2 and 1099	64		
	65	2014 estimated tax payments and amount applied from 2013 return	65		
	66a	**Earned income credit (EIC)**	66a		
	b	Nontaxable combat pay election 66b			
	67	Additional child tax credit. Attach Schedule 8812	67		
	68	American opportunity credit from Form 8863, line 8	68		
	69	Net premium tax credit. Attach Form 8962	69		
	70	Amount paid with request for extension to file	70		
	71	Excess social security and tier 1 RRTA tax withheld	71		
	72	Credit for federal tax on fuels. Attach Form 4136	72		
	73	Credits from Form: a ☐ 2439 b ☐ Reserved c ☐ Reserved d ☐	73		
	74	Add lines 64, 65, 66a, and 67 through 73. These are your **total payments** ▶	74		

Líneas 64-73 son utilizados para reportar los pagos federales efectuados por el contribuyente como también los créditos reembolsables. Los créditos reembolsables son pagos hechos contra la responsabilidad fiscal del contribuyente; si el resultado es más que el impuesto calculado, el exceso resulta en un reembolso al contribuyente.

Los créditos reembolsables reportables en el Formulario 1040-A son:

- Earned income credit (EIC) o Crédito por Ingreso del Trabajo
- Additional child tax credit o Crédito tributario adicional por hijos
- American opportunity credit (AOC) o Crédito de Oportunidad Americana

El crédito por ingreso del trabajo es el único crédito reportable en el Formulario 1040-EZ.

Línea 64: El monto de retenciones tributarias federales sobre todas las fuentes de ingreso, tales como W-2, Formulario 1099-R, compensación del desempleo, entre otros.

Línea 65: Monto de pagos estimados efectuados por el o los Contribuyentes.

Línea 66a: Earned income credit (EIC) o Crédito por Ingreso del Trabajo.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Line 66b: Nontaxable combat pay election.

Line 67: Additional child tax credit. Schedule 8812 should be attached.

Line 68: The refundable portion of American opportunity credit is reported here.

Line 69: Net premium, tax credit. Attach Form 8962.

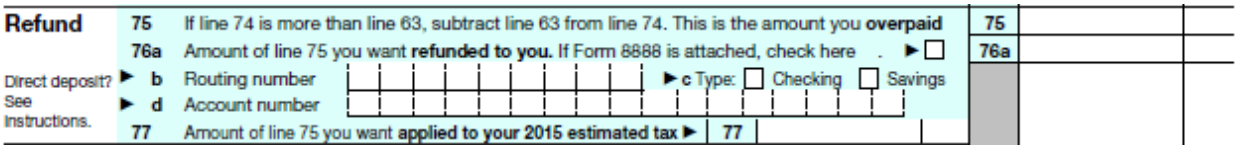
Line 70: Used if the taxpayer has filed an extension and has paid money with the extension.

Line 71: Excess social security and tier I railroad retirement benefits are reported here (SSA-1099).

Line 72: Used to report credit for federal tax on fuels that have been used for a nontaxable purpose, for example, off-highway business use. Form 4136 needs to be attached.

Line 73: Credit(s) that are reported are filed on Forms 2439, 8839, 8801, or 8885; see Publication 525 for other credits that could be reported on this line.
Add lines 64–73 and put the total on line 74; these are the total payments.

Refund

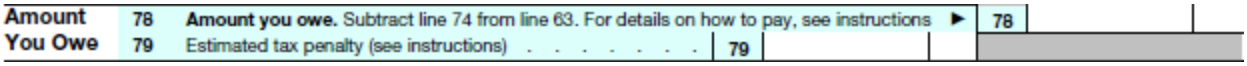


Lines 75- 77: Refund is reported. A refund can be:

- Rolled over to the following year. This can be applied to any required estimated payments for the following tax year.
- Fully refunded to the taxpayer by way of a check or deposited into several different accounts if the taxpayer files Form 8888 (up to three accounts, but not all software companies support this form).

If line 74 is more than line 63, the taxpayer may receive a refund. If the taxpayer is receiving a refund and would like the refund directly deposited, enter the routing number and account number on lines 76b and 76d. Account type (savings or checking) must be checked on 76c.

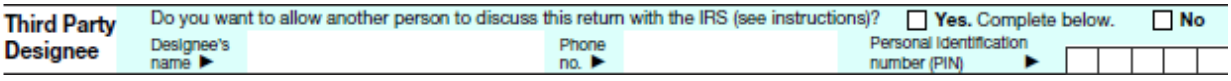
Payment Due



Line 78: The amount that the taxpayer owes is reported on line 78.

Line 79: The amount of penalty for not paying enough tax during the year. Form 2210 should be attached.

Third-Party Designee



Checking the Yes box allows a third party designee to provide certain information to the IRS. The authorization will automatically end no later than the due date (without extensions) for filing the current year tax return.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Línea 66b: Elección de pago por combate no tributable

Línea 67: Crédito tributario adicional por hijos. Se deberá anexar el Anexo 8812.

Línea 68: La parte reembolsable del Crédito de Oportunidad Americana es reportada aquí.

Línea 69: Prima Neta, crédito tributario.

Línea 70: Esta línea es utilizada si el contribuyente ha presentado una extensión y ha pagado una cantidad de dinero con esta extensión.

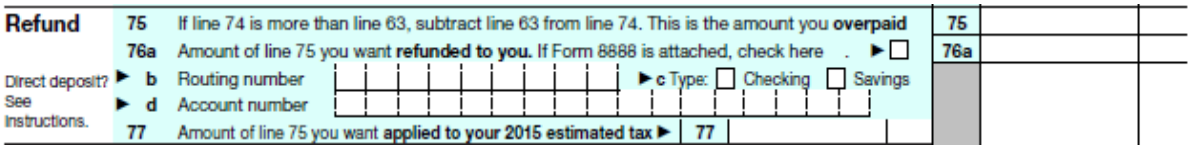
Línea 71: Aquí se reporta el exceso del seguro social y del nivel I de los beneficios de la pensión ferroviaria.

Línea 72: Esta línea es utilizada para reportar el crédito por el impuesto federal sobre combustibles que han sido utilizados para un propósito no tributario, como por ejemplo, por uso contrario de ser empleado sobre la carretera. Se debe anexar el Formulario 4136.

Línea 73: Los créditos que son reportados son presentados en los Formularios 2439, 8839, 8801, o 8885; ver Publicación 525 para ver otros créditos que pueden ser reportados aquí.

Sume las líneas 64–73 y anote el total en la línea 74; este es el total de pagos.

Reembolso

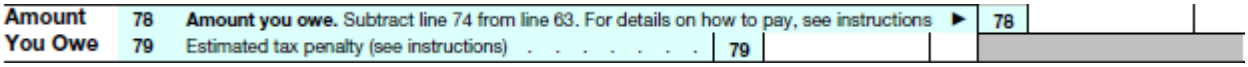


Líneas 75- 77: Aquí se reporta el reembolso. Un reembolso puede ser:

- Puede ser reinvertido para el próximo año. Este también puede ser aplicado a cualquier pago estimado requerido para el próximo año tributario.
- O ser totalmente reembolsado al contribuyente por medio de un cheque o depósito directo a diferentes cuentas si el contribuyente presenta el formulario 8888 (hasta tres cuentas, pero no todas las compañías tienen esta opción para generar este formulario).

Si la línea 74 es más que la línea 63, el contribuyente puede recibir un reembolso. Si el contribuyente está recibiendo un reembolso y le gustaría recibir ese reembolso vía depósito directo, anote el numero de ruta y número de cuenta en las líneas 76b y 76d. El tipo de cuenta (de ahorros o de cheques) la distinción debe marcarse en la casilla 76c.

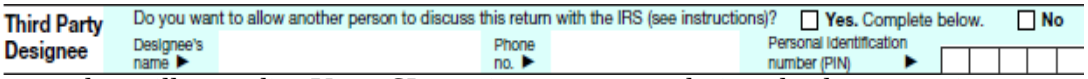
Monto a Deber



Línea 78: El monto que el contribuyente debe es reportado en la línea 78.

Línea 79: El monto a deber por penalidad de no haber pagado lo suficiente en impuestos durante el año. Se debe anexar el Formulario 2210.

Tercero Designado



El marcar la casilla que dice Yes o SI permite a un tercero designado el proveer cierta información al IRS. La autorización se terminara automática a no más tardar que la fecha de vencimiento (sin extensiones) para presentar la declaración tributaria del año tributario en curso.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

For example, if the paid preparer is filing the tax return for tax year 2014 and the return is due on April 15, 2015, the authorization will automatically expire on April 15, 2016. A PIN (personal identification number) needs to be entered.

The authorization is limited to the following:

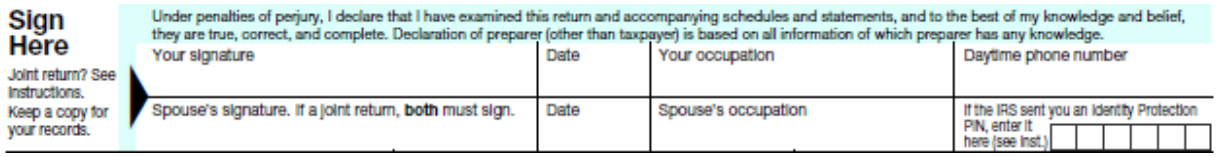
1. The IRS may call the designee to answer any questions that arise during the processing of the return.
2. The designee may:
   a. Give information that is missing from the return to the IRS;
   b. Call the IRS for information that is missing from the return to the IRS;
   c. Receive copies of notices or transcripts related to the return upon request; and
   d. Respond to certain IRS notices about math errors and the preparation of the return.

When checking the box, authorization is limited to matters concerning the processing of the tax return.

The taxpayer would use Form 8821, *Tax Information Authorization*, if the taxpayer needed to authorize an individual or organization to receive or inspect the taxpayer confidential tax return information, but do not want to authorize an individual to represent the taxpayer before the IRS.

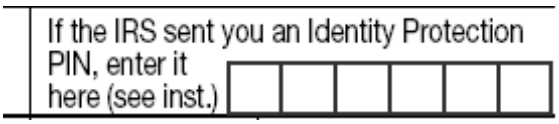
Use Form 4506T, *Request for Transcript of Tax Return*, if the taxpayer wanted to authorize an individual or organization to receive or inspect transcripts of confidential return information but do not want to authorize an individual to represent the taxpayer before the IRS.

Signature Section



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.)

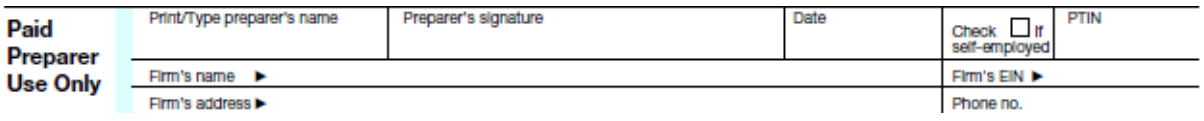
The signature section is where the taxpayer and spouse (if applicable) must sign the return.



If the IRS sent you an Identity Protection PIN, enter it here (see inst.)

If either the taxpayer or spouse received an IP PIN from the IRS due to identity theft, the taxpayer enters the number in the box provided. If both the taxpayer and spouse had an identity theft, only the taxpayer would enter the IP PIN.

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.	

Paid preparers are to enter their 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 sign the return in the appropriate box; otherwise, the paid preparer could be charged a $50 penalty per return.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Ejemplo, si el preparador remunerado está presentando una declaración para el año tributario 2014 y la declaración tiene fecha límite para su presentación el 15 de Abril del 2015, la autorización se vencerá automáticamente el 15 de Abril del 2016. Un numero PIN (número de identificación personal) necesita ser proporcionado.

La autorización está limitada a lo siguiente:

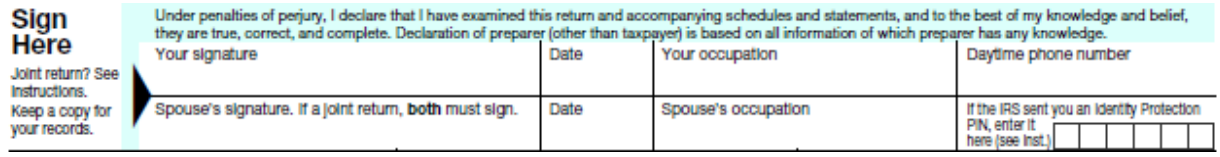
1. El IRS puede llamar al designado para que este conteste ciertas preguntas que surgen en el momento de procesamiento de una declaración de impuestos.
2. El designado puede:
   a. Dar información que falta de una declaración al IRS;
   b. Llamar al IRS por motive de que falta información en una declaración de impuestos;
   c. Recibir copias de avisos o transcripciones de una declaración sobre una petición; y
   d. Dar respuesta a ciertas notificaciones de errores matemáticos encontrados por el IRS o en la preparación de la declaración.

Cuando se marque la casilla, la autorización está limitada a asuntos en relación al procesamiento de una declaración de impuestos.

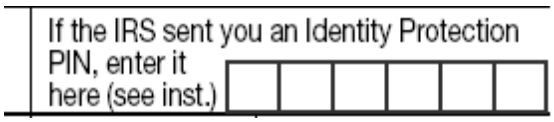
El contribuyente utilizaría el formulario 8821, *Tax Information Authorization o Autorizacion para recibir Información Tributaria*, si el contribuyente quiere autorizar a un individuo o organizacion para que este pueda recibir o inspeccione la información confidencial tributaria del contribuyente, pero a la vez no le da la autorización para que lo represente ante el IRS.

Utilice el formulario 4506T, *Request for Transcript of Tax Return o Solicitud de transcripción de una declaración de impuestos,* si el contribuyente quiere autorizar a un individuo o organización para que este pueda recibir o inspeccione la información confidencial tributaria del contribuyente, pero a la vez no le da la autorización para que lo represente ante el IRS.

Sección de Firmas

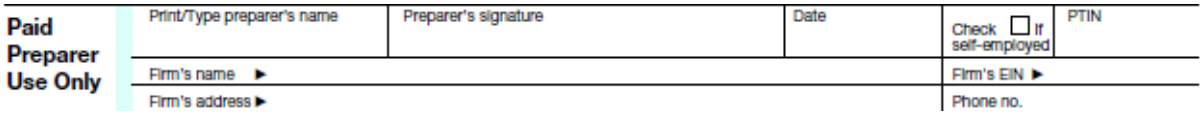


La sección de firmas es la sección donde el contribuyente y su cónyuge (si esto aplica) deben firmar la declaración de impuestos.



Ya sea que el contribuyente o su cónyuge recibieron un numero IP PIN del IRS debido a un robo de identidad, así el preparador anotara el numero en la casilla correspondiente. Si ambos el contribuyente y su cónyuge fueron víctimas de robo de identidad, solo el contribuyente anotaría este número IP PIN en su declaración de impuestos

Para uso exclusivo del preparador remunerado



Los preparadores remunerados deben de anotar su número PTIN, nombre del negocio, dirección del negocio, y numero EIN (número de identificación del empleador), y número de teléfono del negocio. Si el preparador remunerado trabaja por cuenta propia, él o ella necesitan marcar la casilla. El preparador remunerado necesita firmar en la casilla designada; si no es así, se le cobrara una penalidad de $50 por cada declaración de impuestos.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Which Tax Form to Use

One of three forms must be used to file the federal income tax return:

- Form 1040-EZ
- Form 1040-A
- Form 1040

The simplest form possible should be used to complete an individual's income tax return.

Form 1040-EZ may be used if:

- Taxable income is less than $100,000.
- The taxpayer's filing status is single or married filing jointly.
- The taxpayer (and spouse, if married) is not sixty-five or older or blind.
- The taxpayer does not claim dependents.
- Income is only from wages, salaries, tips, unemployment compensation, Alaska Permanent Fund dividends, taxable scholarship and fellowship grants, and taxable interest of $1,500 or less.
- The taxpayer does not itemize deductions or owe any taxes other than the amount from the tax table.
- The taxpayer does not claim any credits other than the earned income credit (EIC).
- If the taxpayer was a nonresident alien at any time during the tax year, filing status must be MFJ to use Form 1040-EZ.
- The taxpayer (or spouse if MFJ) does not claim any adjustments to income.
- The taxpayer earned tips, and they are reported in boxes 5 and 7 of the W-2.
- The taxpayer does not owe any household employment taxes on wages.
- The taxpayer is not a debtor in a Chapter 11 bankruptcy case filed after October 16, 2005.

If the taxpayer does not meet all these requirements, Form 1040-A or Form 1040 must be used. If the taxpayer is a nonresident alien and not filing MFJ, he or she should use Form 1040NR; see Publication 519 for more information.

Form 1040-A should be used instead of Form 1040-EZ if any of the following apply:

- Income is from wages, salaries, tips, IRA distributions, pensions, and annuities, taxable social security, railroad retirement benefits, taxable scholarships, taxable fellowship grants, interest, ordinary dividends, Alaska Permanent Fund dividends, capital gain distributions, and unemployment compensation.
- Taxable income is less than $100,000.
- Adjustments to income include educator expenses, IRA deduction, student loan interest deduction, and tuition and fees deductions.
- Does not itemize deductions.
- Credits allowed on Form 1040A include child- and dependent-care expense credit, elderly or disabled credit, earned income credit, child tax credit, additional child tax credit, education credits, and retirement savings contributions credit.
- Taxpayer does not have an alternative minimum tax adjustment on stock acquired from the exercise of an incentive stock option.
- Taxpayer received dependent care benefits and if the taxpayer owes tax from recapture of an education credit or the alternative minimum tax.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

¿Qué Formulario a Utilizar?

Para presentar la declaración de impuestos federal, se tiene que utilizar uno de estos tres formularios:

- Formulario 1040EZ
- Formulario 1040A
- Formulario 1040

El formulario más simple se debe de utilizar para completar la declaración de impuestos.

El formulario 1040EZ puede ser utilizado si:

- El ingreso tributable es menos de $100.000.
- El estado civil del contribuyente es soltero o casado declarando en conjunto (MFJ)
- El contribuyente (y su cónyuge, si está casado) no tiene sesenta y cinco años o es mayor, o ciego.
- El contribuyente no reclama dependientes.
- El ingreso proviene únicamente de sueldos, salarios, propinas, compensación por desempleo, dividendos del fondo permanente de Alaska, becas de estudios y becas de investigación sujetos a impuestos, ganancias de un programa de matriculación estatal calificado e intereses sujetos a impuestos de $1,500 o menos.
- El contribuyente no detalla sus deducciones o debe ningún impuesto otro que no sea la cantidad de las tablas tributarias.
- El contribuyente no reclama ningún crédito tributario aparte del crédito por el ingreso del trabajo.
- Si el contribuyente se considera como un extranjero no residente en cualquier momento durante el año fiscal, el estado civil tributario debe ser MFJ para utilizar el Formulario 1040EZ.
- El contribuyente (o su cónyuge, si MFJ) no reclama ningún ajuste al ingreso, tal como los intereses a préstamos estudiantes o la deducción de una IRA.
- El contribuyente ganó propinas y se reportan en las casillas 5 y 7 de la W-2.
- El contribuyente no debe ningún impuesto por empleo doméstico en honorarios.
- El contribuyente no es un deudor del Capítulo 11 de bancarrota en un caso presentado después del 16 de octubre de 2005.

Si el contribuyente no reúne todos los requisitos, se debe de utilizar el Formulario 1040-A o el 1040. Si el contribuyente es un extranjero no residente y no se declara como MFJ, él o ella utilizaría el Formulario 1040NR; ver Publicación 519 para más información.

El formulario 1040A se debe usar en lugar del formulario 1040EZ si cualquiera de los siguientes aplica:

- Su ingreso se deriva de sueldos, salarios, propinas, distribuciones de IRA, jubilaciones y anualidades, seguro social sujeto a impuestos, beneficios de la pensión ferroviaria, becas sujetas a impuestos, becas de investigación sujetas a impuestos, intereses, dividendos ordinarios incluyendo los dividendos del fondo permanente de Alaska, distribuciones de ganancias de capital, y compensación por desempleo.
- Ingreso tributable menos de $100.000.
- Los ajustes al ingreso incluyen gastos del educador, deducciones por IRA, deducción de intereses de préstamos educativos y deducciones de matriculación y cuotas.
- El contribuyente no detalla sus deducciones.
- Los créditos permitidos en el Formulario 1040A incluye el crédito por gastos de cuidado de hijos o dependientes, crédito por ser mayor o discapacitados, crédito por ingreso del trabajo, crédito tributario por hijos, crédito tributario adicional por hijos, créditos educativos y créditos por contribuciones a ahorros de pensión.
- El contribuyente no tiene un ajuste por impuesto alternativo en valores adquiridos por ejercer la opción de incentivos por valores
- El contribuyente recibió beneficios por cuidado de dependientes y si el contribuyente debe impuesto por la recaptura de un crédito educativo o por el impuesto alternativo mínimo

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Form 1040 must be used if the taxpayer:

- Had taxable income over $100,000
- Itemizes deductions
- Claims certain tax credits
- Receives a distribution from a foreign trust
- Owes the excise tax on insider stock compensation from an expatriated corporation
- Owes household employment taxes - Schedule H
- Claims the adoption credit or received employer-provided adoption benefits
- Has an employer that did not withhold social security and Medicare tax
- Had a qualifying health savings account funding distribution
- Is a debtor in a bankruptcy case file after October 16, 2005
- Must repay first-time homebuyer credit
- Had foreign financial assets in 2014 and must file Form 8938
- Owes Additional Medicare Tax or had Additional Medicare Tax withheld and must file Form 8959
- Owes Net Investment Income Tax (NIIT)
- Has adjusted gross income of more than $152,525 and must reduce the dollar amount of exemptions
- Received Form W-2 that incorrectly includes in box 1 amounts that are payments under a Medicaid waiver program and taxpayer cannot get a corrected W-2, or received Form 1099-MISC that incorrectly reported these payments to the IRS.

Form 1040 must be used if the taxpayer must file any of the following:

a. Form 2555, *Foreign Earned Income*
b. Form 2555-EZ, *Foreign Earned Income Exclusion*
c. Form 4563, *Exclusion of Income for Bona Fide Residents of American Samoa*
d. Form 4970, *Tax on Accumulation Distribution of Trusts*
e. Form 4972, *Tax on Lump-Sum Distributions*
f. Form 5329, *Additional Taxes Attributable to Qualified Retirement Plans*
g. Form 8271, *Investor Reporting of Tax Shelter Registration Number*
h. Form 8814, *Parents' Election to Report Child's Interest and Dividends*
i. Form 8853, *Medical Savings Accounts and Long-Term Care Insurance Contracts*
j. Reporting original issue discount in an amount more or less than the amount shown on Form 1099-OID

The following examples are designed to help clarify which form would be the simplest to use.

Example 1: Maggie Richards, age 30, is single, has no children, does not own a home, and does not have itemized deductions. Her income for the current tax year is reported on Form W-2, Maggie's taxable income is $36,025. What is the simplest form Maggie should use?

Answer: Maggie should use Form 1040EZ. Maggie's circumstances are simple; therefore, she should take advantage of the simplest form.

Example 2: Antonio Cuevas, age 21, is single, and has a four-year-old dependent daughter who has lived with him all year long. Antonio does not know where the mother of his daughter lives. Antonio's income for the current tax year is reported on a W-2. What is the simplest form Antonio should use?

Answer: Antonio should use Form 1040A. Form 1040EZ will not allow Antonio to claim the dependent deduction for his daughter.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Se debe usar el Formulario 1040 si el contribuyente:

- Tiene ingreso tributable de más de $100,000
- Detalla sus deducciones
- Reclama ciertos créditos
- Recibe una distribución de un herencia foránea
- Debe el impuesto en el exceso de valores compensados por una corporación expatriada.
- Debe impuesto por empleo domestico- Anexo H
- Reclama el crédito por adopción o recibió beneficios de adopción provistos por el empleador
- Tiene un empleador no retuvo impuestos de Seguro Social o Medicare
- Tuvo una distribución de una cuenta calificada de ahorros para la salud
- Es un deudor en un caso de bancarrota presentado después del 16 de Octubre del 2005
- Debe hacer un repago del crédito de comprador por primera vez de casa
- Tuvo activos foráneos en 2014 y debe presentar el Formulario 8938
- Debe impuesto adicional de Medicare o tuvo retenciones adicionales del impuesto del Medicare y por esta razón debe de presentar el Formulario8959
- Debe el Net Investment Income Tax (NIIT) o Impuesto sobre el Ingreso Neto de Inversion
- Tuvo un ajuste de ingreso por más de $152,525 y debe de reducir el monto de la cantidad monetaria de las exenciones
- Recibió por error en la casilla 1 de la W-2 montos que corresponden a pagos hechos un programa que anula las contribuciones a Medicad y el contribuyente no puede conseguir que se le corrija la W-2, o recibió el Formulario 1099-MISC cual reportaba incorrectamente esta información al IRS.

Se debe de utilizar el Formulario 1040 si el contribuyente debe de presentar cualquiera de los formularios siguientes:

a. Formulario 2555, *Ingreso ganado en el extranjero*
b. Formulario 2555-EZ, *Exclusión del ingreso ganado en el extranjero*
c. Formulario 4563, *Exclusión del ingreso de residentes fidedignos de Samoa Estadounidense*
d. Formulario 4970, *Impuesto sobre la distribución de la acumulación de fideicomisos*
e. Formulario 4972, *Impuesto sobre la distribución de una suma completa*
f. Formulario 5329, *Impuestos adicionales atribuidos a planes calificados de pensión*
g. Formulario 8271, *Número de registro del inversionista que reporta un refugio tributario*
h. Formulario 8814, *Decisión del contribuyente de reportar los intereses y dividendos de su hijo(a)*
i. Formulario 8853, *Cuentas de ahorros médicos y contratos de seguro a largo plazo*
j. Reporte del descuento original emitido en una cantidad mayor o menor que la cantidad que muestra en el Formulario 1099-OID

Los siguientes son ejemplos para clarificar cual sería el formulario más simple a utilizar.

Ejemplo 1: Maggie Richards, de 30 años de edad, soltera y su único ingreso para el año tributario es el que aparece en su formulario W-2. Maggie no tiene hijos, no es dueña de su casa, y no tiene suficientes deducciones para reclamarlas. El ingreso tributario de Maggie es de $36,025. ¿Cuál es el Formulario más simple que Maggie debe usar?

Respuesta: Maggie debe usar el Formulario 1040EZ. Las circunstancias de Maggie son sencillas; por lo tanto, debe tomar ventaja del Formulario más sencillo.

Ejemplo 2: Antonio Cuevas, de 21 años, es soltero, y tiene una hija de cuatro años como dependiente que ha vivido con el todo el año. Antonio no sabe donde vive la madre de su hija. El ingreso de Antonio para el año tributable es reportado en el formulario W-2. Cual seria el formulario mas simple que Antonio podría utilizar?
Respuesta: Antonio debe de utilizar el Formulario 1040A. El Formulario 1040EZ no le permitirá a Antonio el poder reclamar la deducción por su dependiente su hija.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Example 3: David Rojas, age 33, is single, and has a four-year-old dependent son. David is self-employed for the current tax year. David paid home mortgage interest in excess of $9,500 and paid real estate taxes in the amount of $2,600. What is the simplest form David should use?

Answer: David should use Form 1040. Form 1040EZ and Form 1040A will not allow David to use Schedule A to itemize deductions. David's total itemized deductions are more than the standard deduction.

How to File a Return

The following methods can be used to file a tax return

1. Electronic filing (e-file)
2. Private delivery service (FedEx, UPS, etc.)
3. United States Postal Service

The IRS states that the tax return needs to meet the "timely mailing as timely/paying" rule for tax returns and payments. If a tax professional prepares 10 or more returns they need to e-file all of their returns. Electronic filed returns are given a postmark that includes the date and time the return was transmitted electronically.

Summary

This chapter has given the student a line-by-line overview of federal Form 1040. This chapter is the building block for the rest of the book. The navigation portion of this chapter is given only as a brief introduction to the IRS website. This introduction is provided in case you would like to do more in-depth research on a topic that is covered in this book.

Introduction to Form 1040 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. Maria has marked the box to be the third-party designee for her clients; she has not filed Form 8821 or Form 2848. Which of the following is she prohibited to perform, according to IRS rules governing third-party designees?

a. Make payment arrangements for the taxpayer.
b. Call the IRS to obtain information regarding processing the taxpayer's return or the status of the return.
c. Respond to certain IRS notices that the taxpayer has shared with Maria about math errors, offsets, and return preparation. The notices have not been sent to Maria.
d. Give the IRS any information that is missing from the return.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Ejemplo 3: David Rojas, de 33 años, soltero, muestra su ingreso para el año tributario en su formulario W-2. Tiene una hija dependiente de 4 años y pagó el interés hipotecario en exceso por más de $9,500. También pagó $2,600 en impuestos de bienes raíces. ¿Cuál es el Formulario más simple que David puede utilizar?

Respuesta: David deberá utilizar el Formulario 1040. Los Formularios 1040EZ y 1040A no le permitirán usar el Anexo A para detallar sus deducciones. El total de deducciones detalladas de David son más que la deducción estándar.

Como presentar una declaración de Impuestos

Los siguientes métodos pueden ser utilizados para presentar una declaración de impuestos

1. Electronic filing (e-file) o Presentación de Declaración vía Electrónica
2. Private delivery service (FedEx, UPS, etc.) o Envió Privado
3. United States Postal Service o Por Servicio Postal de los Estados Unidos

El IRS declara que las declaraciones deben ser presentadas a tiempo y también los pagos deben ser hechos a tiempo cual es una regla para las declaraciones y pagos. Si un profesional de impuestos hace 10 declaraciones o mas ellos necesitan hacer la presentación de sus declaraciones vía electrónica. El presentar las declaraciones electrónicamente se les da un sello cual incluye fecha y hora de la transmisión electrónica.

Resumen

Este capítulo le ha dado al estudiante un repaso línea por línea sobre el Formulario Federal 1040. Este capítulo es la base para el resto del libro. La parte de navegación de este capítulo se proporciona solamente como una pequeña introducción al sitio web del IRS. Esta introducción es provista en caso de que a usted quiera investigar más a fondo algún tema visto en este libro.

Introducción a Preguntas de Repaso del Formulario 1040

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

1. Maria ha marcado la casilla para ser la tercera designada para sus clientes; ella no ha presentado el formulario 8821 o el formulario 2848. De las siguientes, que le está prohibido a Maria, desacuerdo a las reglas provistas para los terceros designados del IRS?

a. Hacer un arreglo de pago para el contribuyente.
b. Llamar al IRS para obtener información con respecto al procesamiento de la declaración del contribuyente o sobre el status de la declaración.
c. Responder a ciertas notificaciones del IRS que el contribuyente a compartido con Maria sobre errores matemáticos y sobre la preparación de declaraciones. Las notificaciones no han sido enviada a Maria.
d. Darle al IRS cualquier información que este faltando en la declaración de impuestos.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Scenario to Think About

Louise and Tiffany live in California and need to know how to file their tax return.

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

1. How are they related?
2. What is their last name(s)?
3. Have they lived in California the entire year?
4. Where are their income statements, for example, W-2, 1099-MISC, etc.?
5. Do they have a nonexpired government-issued photo identification to prove that they are who they say they are?

What other questions can you think about asking? Write them out on a separate sheet of paper. The above questions are just the beginning; there are many more that can be asked. As a confident tax professional, one needs to think about what the IRS and California require to be reported on the tax return. As you approach this course, remember the saying "Garbage in = garbage out" (GIGO). As a student, what you put into this course will be what you get out of it. If you are taking this course because you have to and not because you want to learn or to better yourself, you will not become a confident tax preparer. Approach this course as expanding your education horizon and learn all you can learn.

Introduction to Form 1040 Review Questions Answers

1. Maria has marked the box to be the third-party designee for her clients; she has not filed Form 8821 or Form 2848. Which of the following is she prohibited to perform, according to IRS rules governing third-party designees?

a. Make payment arrangements for the taxpayer.
b. Call the IRS to obtain information regarding processing the taxpayer's return or the status of the return.
c. Respond to certain IRS notices that the taxpayer has shared with Maria about math errors, offsets, and return preparation. The notices have not been sent to Maria.
d. Give the IRS any information that is missing from the return.

Feedback: The third-party designee authorization is limited to the following:

1. The IRS may call the designee to answer any questions that arise during the processing of the return.
2. The designee may:
   a. Give information that is missing from the return to the IRS;
   b. Call the IRS for information that is missing from the return to the IRS;
   c. Receive copies of notices or transcripts related to the return upon request; and
   d. Respond to certain IRS notices about math errors and the preparation of the return.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Escenario

Louise y Tiffany viven en California y necesitan saber cómo presentar su declaración de impuestos.

Las siguientes son ejemplos de preguntas que se necesitan hacer:

1. Cuál es su parentesco?
2. Cuáles son sus apellidos?
3. Han vivido en California todo el año?
4. Donde están sus registros de ingresos, como por ejemplo, W-2, 1099-MISC, etc.?
5. Tienen una identificación con foto emitida por el gobierno que no esté vencida para comprobar que ellos son quien dicen ser?

Que otras preguntas puede usted hacerle al contribuyente? Escríbalas en una hoja por separado.

Las preguntas arriba son solo el principio, hay muchas otras que pueden ser preguntadas. Como un profesional de impuestos, uno necesita pensar que es lo se requiere preguntar para el IRS y para California que se necesita reportar en la declaración de impuestos. Así al aproximarse a este curso, recuerdo el dicho "Si lo que entra es basura=el resultado también será basura". Como estudiante lo que usted invierta en este curso será lo mismo que obtendrá al finalizar el curso. Si usted está tomando este curso porque tiene que hacerlo y no porque quiera aprender o quiera mejorar, usted no se convertirá en un apto preparador de impuestos. Aproxímese a este curso como una oportunidad para expandir su horizonte educacional y aprender todo lo que pueda aprender.

Respuestas a Preguntas de Repaso de Introducción al Formulario 1040

1. Maria ha marcado la casilla para ser la tercera designada para sus clientes; ella no ha presentado el formulario 8821 o el formulario 2848. De las siguientes, que le está prohibido a Maria, desacuerdo a las reglas provistas para los terceros designados del IRS?

a. **Hacer un arreglo de pago para el contribuyente**.
b. Llamar al IRS para obtener información con respecto al procesamiento de la declaración del contribuyente o sobre el status de la declaración.
c. Responder a ciertas notificaciones del IRS que el contribuyente a compartido con Maria sobre errores matemáticos y sobre la preparación de declaraciones. Las notificaciones no han sido enviada a Maria.
d. Darle al IRS cualquier información que este faltando en la declaración de impuestos.

Retroalimentación: La autorización del tercero designado está limitada a lo siguiente:

1. El IRS puede llamarle al tercero designado para preguntarle de cualquier pregunta que haya surgido mientras se procesa una declaración de impuestos.
2. El tercero designado puede:

a. Dar información faltante de una declaración al IRS;
b. Llamar al IRS para información que está faltando en una declaración para el IRS;
c. Recibir copias de notificaciones o manuscritos relacionados con la declaración en cuestión; y
d. Responder a ciertas notificaciones del IRS sobre errores matemáticos y en la preparación de declaraciones de impuestos.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Introduction to California Form 540

Objectives

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

- Form 540
- The difference between Form 540 and Form 1040

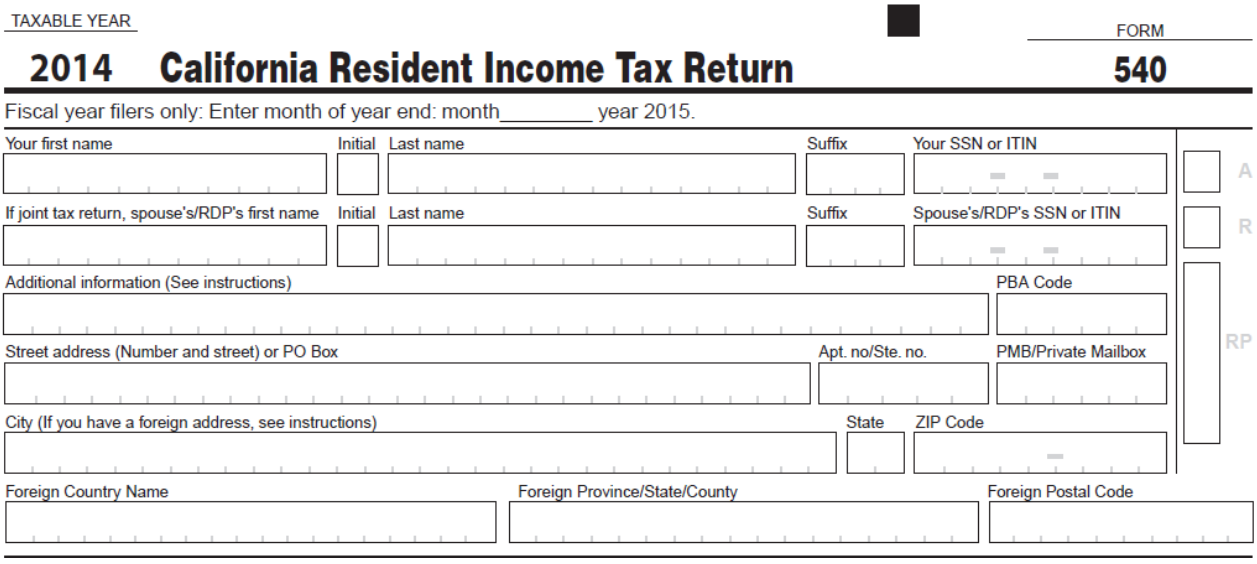
Resources

Form 540	Instructions Form 540	California Tax Rates and Exemptions

Introduction to Form 540

The California tax return does not follow the federal return line by line; California subtracts the exemption amount from the tax owed. California begins by gathering the taxpayer's and spouse's personal information. If the couple's status is registered domestic partner (RDP) or same-sex married couple (SSMC), you will enter the spouse's information on Form 540. As on the federal form, the state information needed is:

- First and last name as found on SSN or ITIN
- Address (including city, state, and zip)
- Date of birth
- Prior name (if the taxpayer or spouse filed a prior California return with a different last name)



TAXABLE YEAR

2014 **California Resident Income Tax Return**

FORM 540

Fiscal year filers only: Enter month of year end: month_____ year 2015.

Your first name | Initial | Last name | Suffix | Your SSN or ITIN | A

If joint tax return, spouse's/RDP's first name | Initial | Last name | Suffix | Spouse's/RDP's SSN or ITIN | R

Additional information (See instructions) | PBA Code

Street address (Number and street) or PO Box | Apt. no/Ste. no. | PMB/Private Mailbox | RP

City (If you have a foreign address, see instructions) | State | ZIP Code

Foreign Country Name | Foreign Province/State/County | Foreign Postal Code

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Introducción al Formulario 540 de California

Objetivos

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

- El Formulario 540, y
- La diferencia entre el Formulario 540 y el Formulario 1040

Recursos

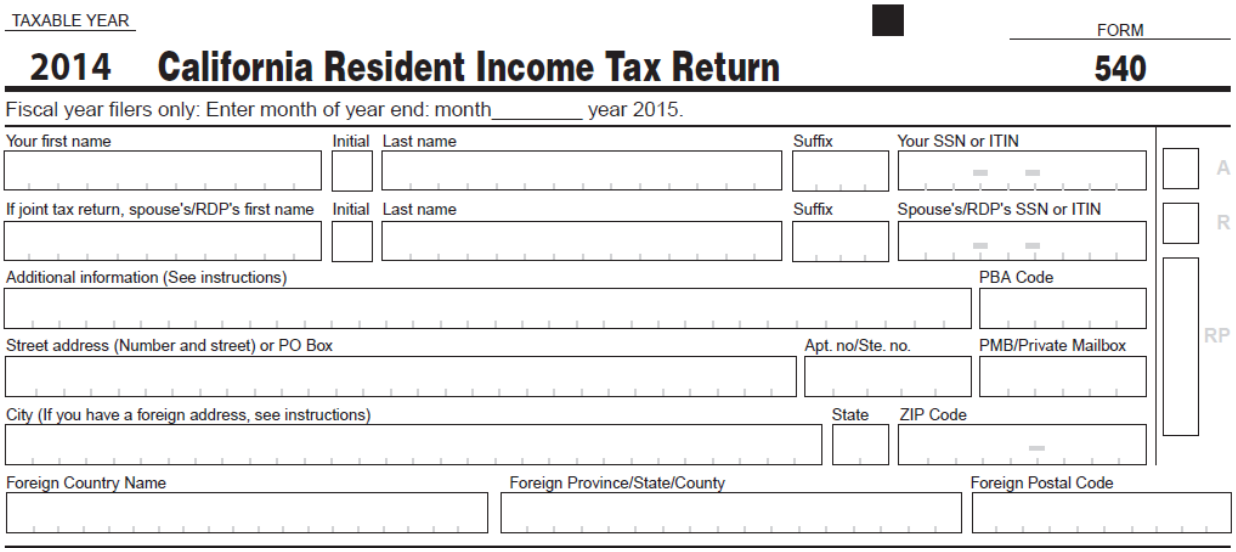
Formulario 540	Instrucciones del Formulario 540	Tarifas Tributarias y Exenciones de California

Introducción al Formulario 540

La declaración de impuestos de California no sigue la declaración federal línea por línea; California substrae la cantidad de la exención de los impuestos adeudados. California comienza por recolectar la información personal del/de la contribuyente y su cónyuge. Si el estado civil tributario de la pareja es un pareja doméstica registrada (RDP, por sus siglas en inglés) o una pareja del mismo sexo (SSMC, por sus siglas en inglés), tendrá que poner dicha información en el

Formulario 540. Como en el formulario federal, la información estatal que necesita es:

- El nombre y apellido como se encuentra en el SSN o en el ITIN,
- La dirección (incluya la ciudad, el estado y el código postal),
- La fecha de nacimiento, y
- Nombres anteriores (si el/la contribuyente o su cónyuge presentaron una declaración de impuestos de California con un apellido diferente).


TAXABLE YEAR

2014 California Resident Income Tax Return

FORM 540

Fiscal year filers only: Enter month of year end: month_____ year 2015.

Your first name | Initial | Last name | Suffix | Your SSN or ITIN | A

If joint tax return, spouse's/RDP's first name | Initial | Last name | Suffix | Spouse's/RDP's SSN or ITIN | R

Additional information (See instructions) | PBA Code

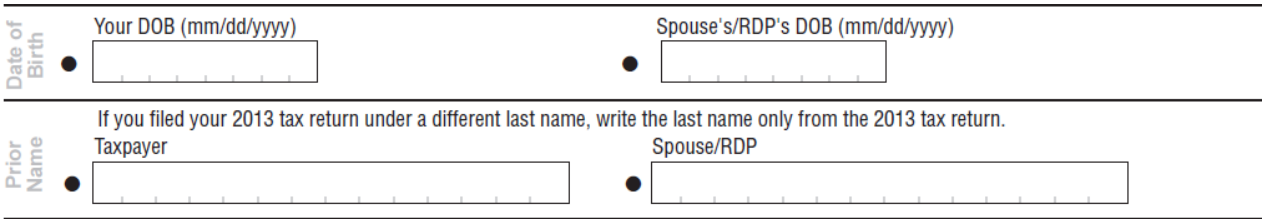
Street address (Number and street) or PO Box | Apt. no/Ste. no. | PMB/Private Mailbox | RP

City (If you have a foreign address, see instructions) | State | ZIP Code

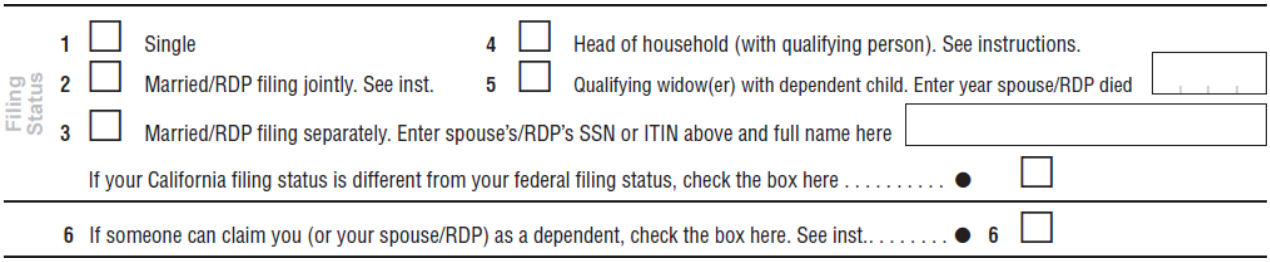
Foreign Country Name | Foreign Province/State/County | Foreign Postal Code

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California is different than federal in asking for the taxpayer's and spouse's/RDP's date of birth on the front page of the form. The other line is different if the taxpayer or spouse/RDP used a different last name on the 2013 tax return.



Filing Status



Line 1 though 5: Check only one box and enter the additional information if box 3 or 5 was checked.

California filing statuses are:

- Single
- Married/RDP filing joint
- Married/RDP filing separate
- Head of household
- Qualifying widow(er)

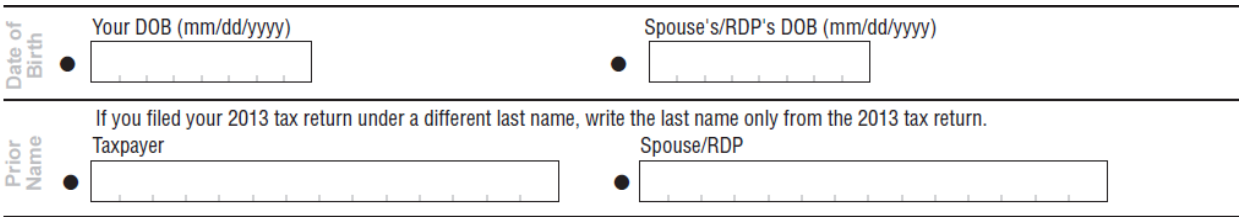
Unlike the federal form, California asks for date of death next to box 5. The other line item that is different is if the California filing status is different from the federal filing status. If so, the box needs to be checked. If a joint tax return was filed on the federal, then the taxpayer and spouse may file separately for California if either spouse was:

- An active member of the U.S. armed forces or any auxiliary military branch during 2014
- A nonresident for the entire year and had no income from California sources during 2014

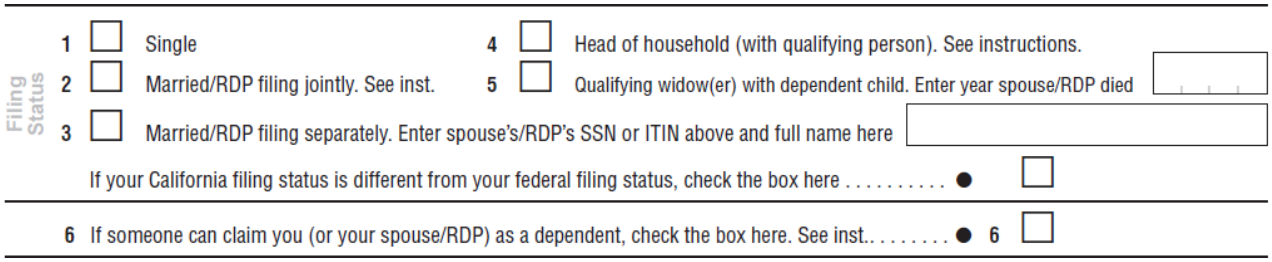
If the taxpayer had no federal filing requirement, use the same filing status as if the federal form was filed.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California es diferente a la declaración federal en la forma en que pide las fechas de nacimiento del/de la contribuyente y su cónyuge/RDP en la primera página del formulario. La otra línea es diferente si el/la contribuyente o su cónyuge/RDP usan un apellido diferente en la declaración de impuestos de 2013.



Estado civil tributario



Líneas 1-5: Marque solamente una caja y ponga la información adicional si no marcó la caja 3 o la 5.

Los estatus civiles tributarios para California son:

- Soltero/a
- Casados/RDP declarando en conjunto
- Casados/RDP declarando por separado
- Cabeza de familia
- Viudo/a calificado/a

Contrario al formulario federal, California pide la fecha de fallecimiento al lado de la caja 5. El otro artículo en la línea que es diferente es si el estado civil tributario de California es diferente al del federal. Si lo es, se debe marcar la caja. Si se presenta una declaración de impuestos en conjunto para el federal, entonces el/la contribuyente y su cónyuge pueden declarar por separado para California si cualquiera de los cónyuges fue:

- Un miembro activo de las fuerzas armadas de EE. UU. o cualquier cuerpo militar auxiliar durante el 2014
- Un no-residente por el total del año y no tuvo ningún ingreso de fuentes de California durante 2014

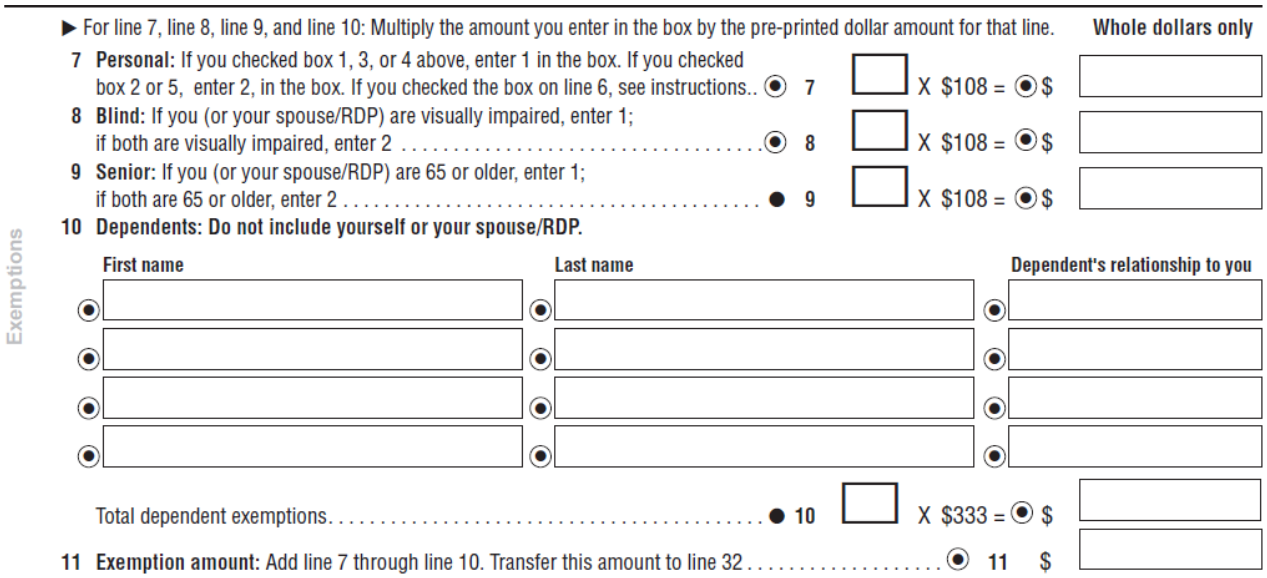
Si el/la contribuyente no tuvo requisitos federales para declarar, use el mismo estado civil tributario como se rellenara el formulario federal.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Exemptions

In this section the tax professional will need:

- Dependent(s) name (as it appears on the social security card, ATIN, or ITIN)
- Dependent(s) relationship to the taxpayer



▶ For line 7, line 8, line 9, and line 10: Multiply the amount you enter in the box by the pre-printed dollar amount for that line. **Whole dollars only**

7 **Personal:** If you checked box 1, 3, or 4 above, enter 1 in the box. If you checked box 2 or 5, enter 2, in the box. If you checked the box on line 6, see instructions.. 7 X $108 = $

8 **Blind:** If you (or your spouse/RDP) are visually impaired, enter 1; if both are visually impaired, enter 2 . . . . . 8 X $108 = $

9 **Senior:** If you (or your spouse/RDP) are 65 or older, enter 1; if both are 65 or older, enter 2 . . . . . 9 X $108 = $

10 **Dependents: Do not include yourself or your spouse/RDP.**

Exemptions

First name	Last name	Dependent's relationship to you

Total dependent exemptions. . . . . 10 X $333 = $

11 **Exemption amount:** Add line 7 through line 10. Transfer this amount to line 32 . . . . . 11 $

California calculates the personal exemption amount prior to calculating the taxpayer's income.

Line 8: Blind exemptions. If this is the first year that the taxpayer or spouse is claiming an exemption for being blind, attach the doctor's statement to the back of Form 540 indicating who is the blind taxpayer or spouse/RDP. If the taxpayer is claimed as a dependent on another return, the taxpayer does not receive the additional credit.

Line 9: Senior Exemption. California conforms to federal when the taxpayer's 65th birthday is January 1. If the taxpayer is over the age of 65 on December 31, 2014, the taxpayer and spouse would receive an additional credit. The additional credit cannot be claimed if the taxpayer is claimed as a dependent on another return.

Line 10: Dependent Exemptions. Although only four lines of the exemption section are given, like the federal return, mark the box and follow the instructions to add an additional sheet for more dependents.

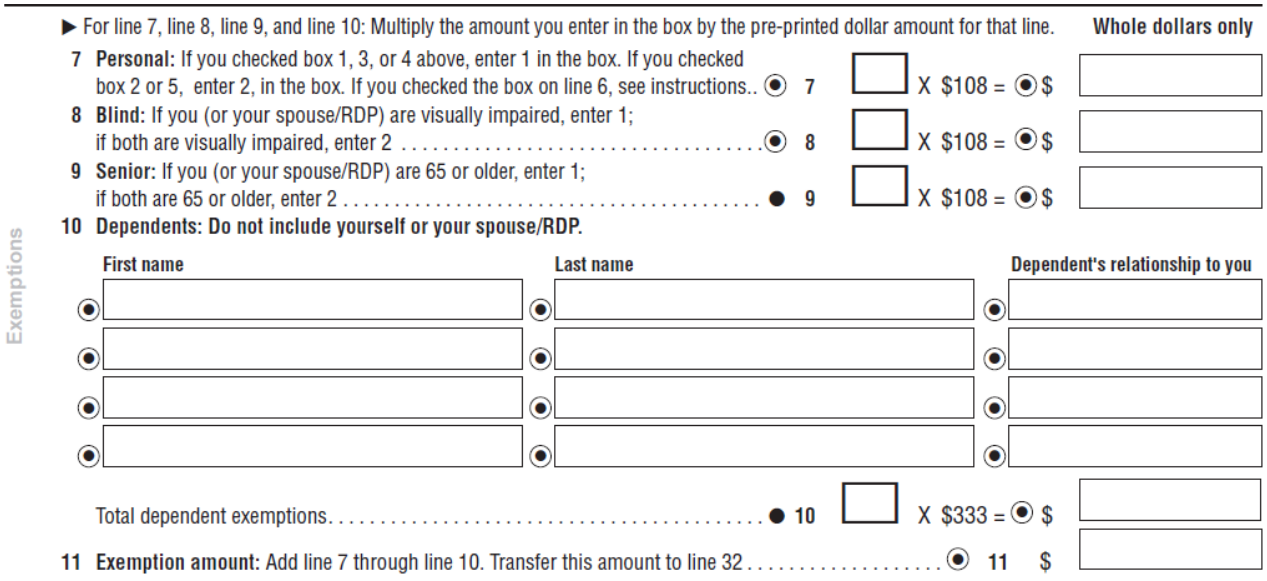
Line 11: Exemption Amount Add line 7-10 and enter the total dollar amount.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Exenciones

En esta sección el/la profesional en impuestos deberá proporcionar:

- El nombre de los dependientes (como aparece en la tarjeta de seguro social, ATIN o ITIN),
- La relación del/de la contribuyente con el dependiente.



California calcula la cantidad de la exención personal antes de calcular el ingreso del/de la contribuyente.

Línea 8: exenciones para ciegos. Si este es el primer año en que el/la contribuyente o su cónyuge está reclamando una exención por estar ciego, se debe adjuntar la declaración del doctor al final del Formulario 540 indicando está ciego, si el/la contribuyente o su cónyuge/RDP. Si alguien reclama al/a la contribuyente en otra declaración de impuestos, el/la contribuyente no podrá recibir el crédito adicional.

Línea 9: exención por ancianos. California concuerda con la ley federal cuando el cumpleaños número 65 del/de la contribuyente es el primero de enero. Si el/la contribuyente tiene más de 65 años de edad para el 31 de diciembre de 2014, el/la contribuyente y su cónyuge deberán recibir un crédito adicional. El crédito adicional no puede ser reclamado si el/la contribuyente fue reclamando como dependiente en otra declaración de impuestos.

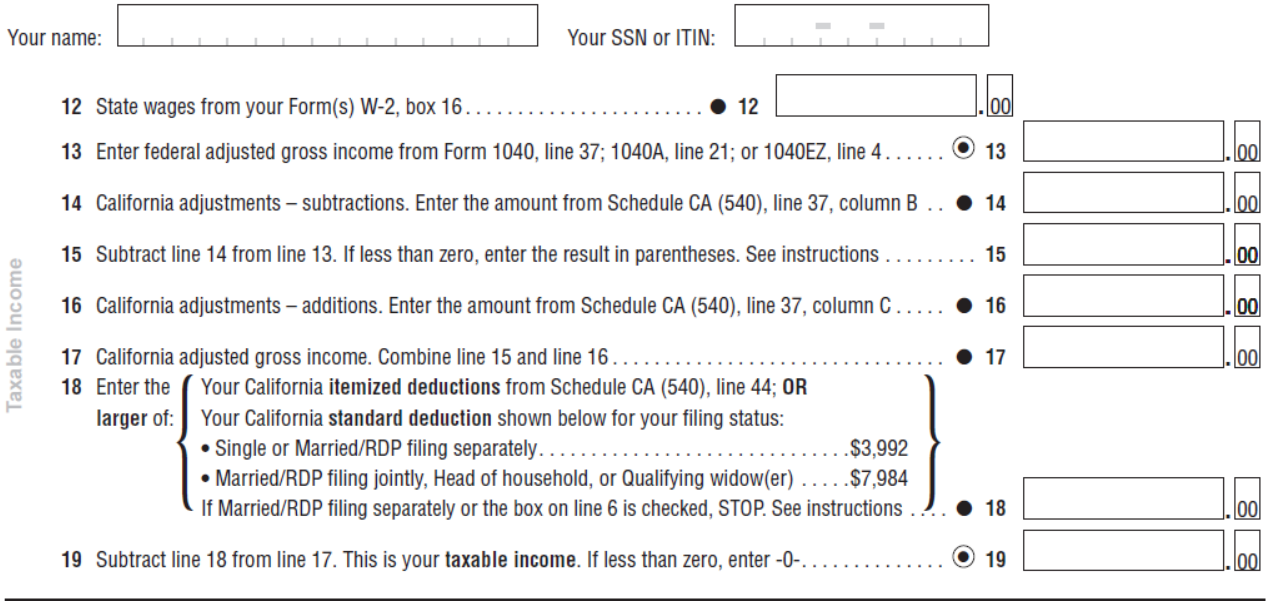
Línea 10: exenciones de dependientes. Aunque solamente hay cuatro líneas en la sección de exenciones, al igual que en la declaración federal de impuestos, marque la caja y siga las instrucciones para agregar una página adicional para incluir más dependientes.

Línea 11: cantidad de la exención, agregue las líneas 7-10 y ponga la cantidad total en dólares.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Income

California begins with the federal income and then adds or subtracts based on California law.



Your name: Your SSN or ITIN:

Taxable Income

12	State wages from your Form(s) W-2, box 16	12	.00
13	Enter federal adjusted gross income from Form 1040, line 37; 1040A, line 21; or 1040EZ, line 4	13	.00
14	California adjustments – subtractions. Enter the amount from Schedule CA (540), line 37, column B	14	.00
15	Subtract line 14 from line 13. If less than zero, enter the result in parentheses. See instructions	15	.00
16	California adjustments – additions. Enter the amount from Schedule CA (540), line 37, column C	16	.00
17	California adjusted gross income. Combine line 15 and line 16	17	.00
18	Enter the **larger** of: Your California **itemized deductions** from Schedule CA (540), line 44; **OR** Your California **standard deduction** shown below for your filing status: • Single or Married/RDP filing separately $3,992 • Married/RDP filing jointly, Head of household, or Qualifying widow(er) $7,984 If Married/RDP filing separately or the box on line 6 is checked, STOP. See instructions	18	.00
19	Subtract line 18 from line 17. This is your **taxable income**. If less than zero, enter -0-	19	.00

Line 12: State wages. Enter the total amount of the state wages from all Form(s) W-2.

Line 13: Federal Adjusted Gross Income (AGI) from Form 1040, line 37; 1040A, line 21; or 1040EZ, line 4.

Line 14 California adjustments

Line 15: Subtotal

Line 16 California adjustments

Additions and subtractions to income are reported on Schedule CA (540) and flow to either line 14 (subtractions) or line 16 (additions).

Line 17: California adjusted gross income (AGI)

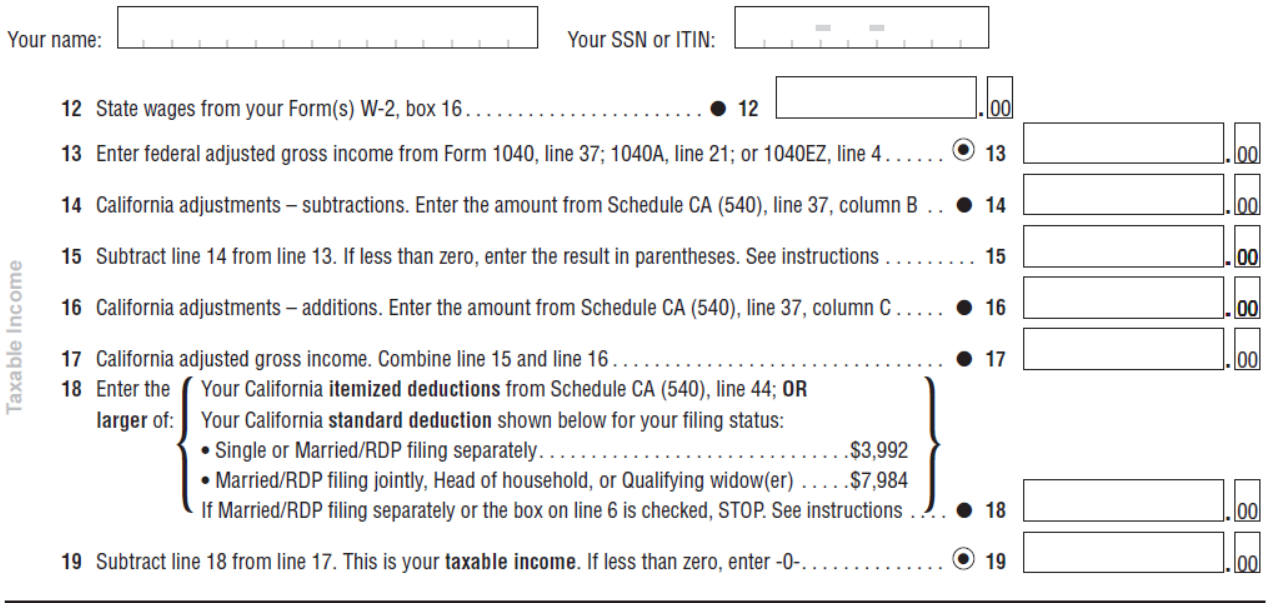
Line 18: California itemized deductions or standard deduction.

Line 19: Taxable Income

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Ingreso

California comienza con el ingreso federal y luego agrega o substrae basado en la ley de California.



Your name: Your SSN or ITIN:

Taxable Income

12 State wages from your Form(s) W-2, box 16 . . . . . ● 12 .00

13 Enter federal adjusted gross income from Form 1040, line 37; 1040A, line 21; or 1040EZ, line 4 . . . . . ◉ 13 .00

14 California adjustments – subtractions. Enter the amount from Schedule CA (540), line 37, column B . . ● 14 .00

15 Subtract line 14 from line 13. If less than zero, enter the result in parentheses. See instructions . . . . . 15 .00

16 California adjustments – additions. Enter the amount from Schedule CA (540), line 37, column C . . . . . ● 16 .00

17 California adjusted gross income. Combine line 15 and line 16 . . . . . ● 17 .00

18 Enter the **larger** of:
- Your California **itemized deductions** from Schedule CA (540), line 44; **OR**
- Your California **standard deduction** shown below for your filing status:
  - Single or Married/RDP filing separately $3,992
  - Married/RDP filing jointly, Head of household, or Qualifying widow(er) $7,984

If Married/RDP filing separately or the box on line 6 is checked, STOP. See instructions . . . . ● 18 .00

19 Subtract line 18 from line 17. This is your **taxable income**. If less than zero, enter -0- . . . . . ◉ 19 .00

Línea 12: nómina estatal. Ponga la cantidad total de los honorarios estatales de todos los Formularios W-2.

Línea 13: Ingreso Bruto Ajustado Federal (AGI) de la línea 37 del Formulario 1040; la línea 21 del Formulario 1040A; o la línea 4 del 1040EZ.

Línea 14: ajustes de California.

Línea 15: subtotal.

Línea 16: ajustes de California.

Las adiciones y substracciones al ingreso se reportan en el Anexo CA (540) y fluyen ya sea a la línea 14 (substracciones) o a la línea 16 (adiciones).

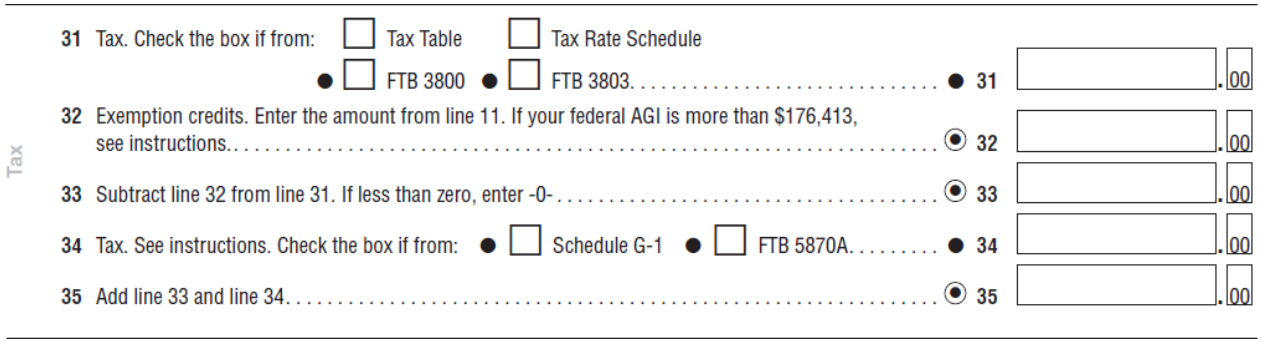
Línea 17: el ingreso bruto ajustado de California (AGI).

Línea 18: las deducciones detallas o la deducción estándar de California.

Línea 19: ingreso sujeto a impuestos.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Tax



This section determines the tax and the exemption credit based on the exemptions claimed on the tax return. What is an exemption and dependent will be discussed later in the course.

Line 31: Tax, how was the tax figured, check the box.

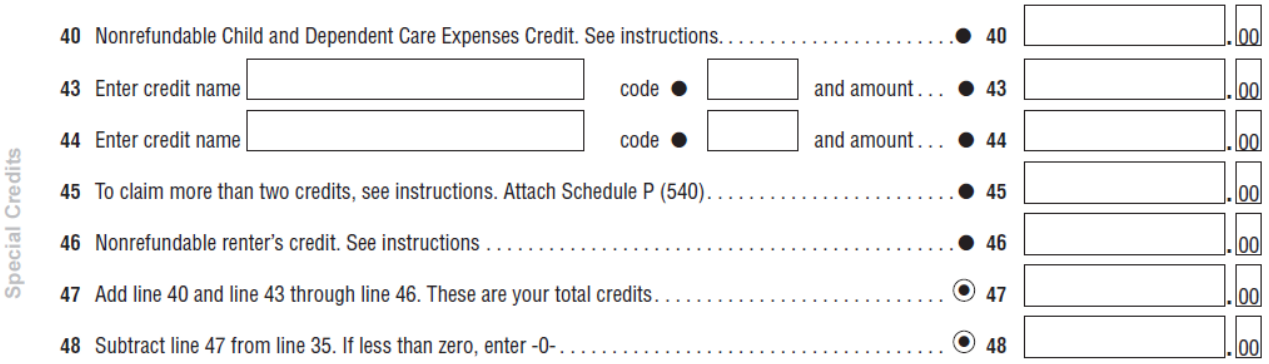
Line 32: Exemption credits. Exemption credits reduce the tax.

Line 33: Subtract line 31 from line 32.

Line 34: Tax from Schedule G-1 and Form FTB 5870A

Line 35 Add lines 33 and 34 together.

Special Credits (On Form 1040 this is Tax and Credits)



As with the federal form nonrefundable credits can lower the tax to zero, but not below zero. A variety of California tax credits are available to reduce the tax if the taxpayer qualifies. If the taxpayer qualifies for any of the special credits, the form should be completed and attached to the return.

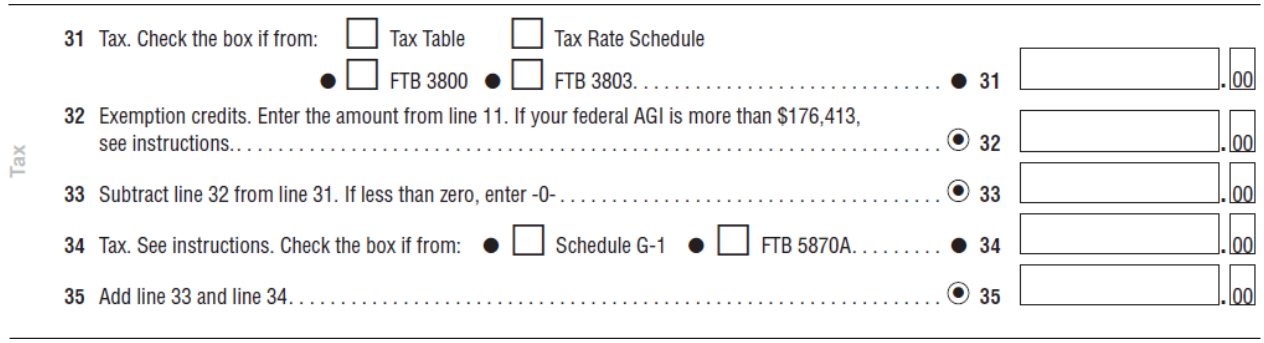
Line 40 Nonrefundable child and dependent care expenses credit. Form FTB 3506 should be attached.

Line 43 - 45 Additional Special Credits.

Line 46 Nonrefundable Renters Credit.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Impuestos



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

Esta sección determina los impuestos y el crédito por las exenciones basado en las exenciones que se reclaman in la declaración de impuestos. Se tratará el significado de una exención y de un dependiente un poco más adelante en el curso.

Línea 31: impuestos, la forma en que se calcularon los impuestos, marque la caja.

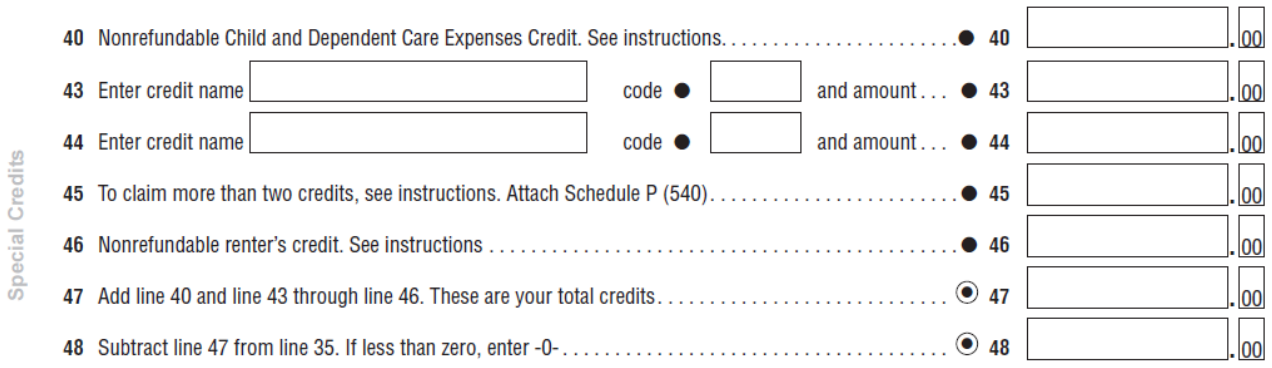
Línea 32: créditos por las exenciones. Los créditos por las exenciones reducen los impuestos.

Línea 33: substraiga la línea 31 de la línea 32.

Línea 34: impuestos del Anexo G-1 y del Formulario 5870A.

Línea 35: agregue las líneas 33 y la 34.

Créditos especiales (en el Formulario 1040 este es un impuesto y crédito)



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

Como en el formulario federal, los créditos no reembolsables pueden reducir los impuestos a cero, pero no por debajo de cero. Hay variedad en los créditos por impuestos de California disponibles para reducir los impuestos si el/la contribuyente califica. Si el/la contribuyente califica para cualquiera de los créditos especiales, se debe completar el formulario y adjuntarlo a la declaración.

Línea 40: crédito no reembolsable por gasto de cuidado de menores y de dependientes. Se debe adjuntar el Formulario FTB 3506.

Líneas 43 – 45: Crédito especial adicional.

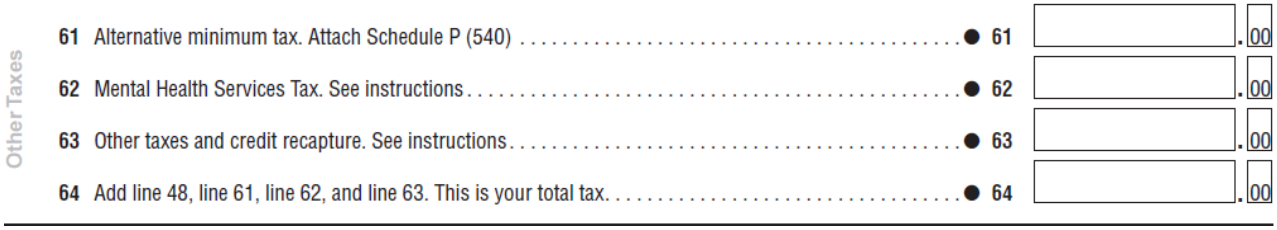
Línea 46: Crédito de alquiler no reembolsable.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Line 47: Add line 40, and line 43 -46.

Line 48 Subtract line 47 from line 35. If less than zero, enter zero.

Other Taxes



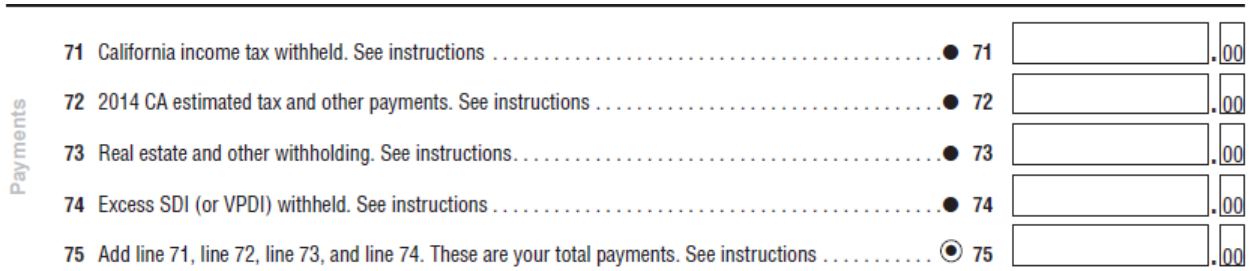
Other Taxes				
61	Alternative minimum tax. Attach Schedule P (540)	61		.00
62	Mental Health Services Tax. See instructions	62		.00
63	Other taxes and credit recapture. See instructions	63		.00
64	Add line 48, line 61, line 62, and line 63. This is your total tax.	64		.00

Other taxes may include:

- Alternative minimum tax (AMT) (line 61)
- Mental Health Services Tax (line 62)
- Taxes on Form 1099-R (line 63)
- Taxes that need to be recaptured (line 63)

Payments

Payments made throughout the year are added up and then subtracted to arrive at the total payment.



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

Line 71: California income tax withheld. Do not include:

1. City, local, or county tax withheld, tax withheld by other states
2. Nonconsenting nonresident (NCNR) members tax from Schedule K-1 (568), line 15e
3. Withholding from Forms 592-B, *Resident and Nonresident Withholding Statement*
4. Form 593, *Real Estate Withholding Tax Statement*

Line 72: 2014 CA Estimated Tax and Other Payments. Include:

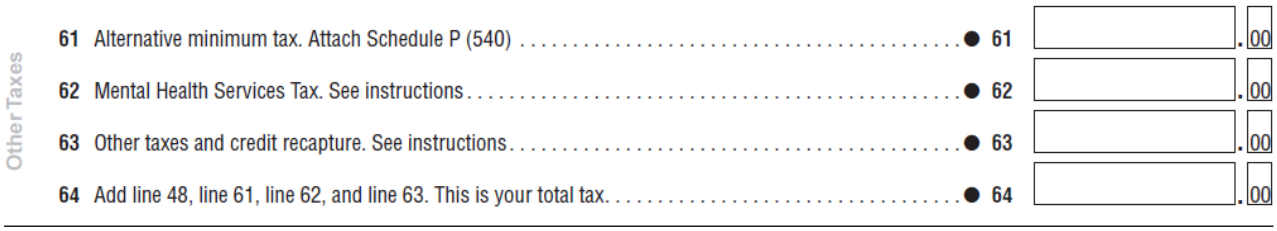
1. California estimated tax payments made using Form 540-ES, electronic funds withdrawal, Web Pay, or credit card
2. Overpayment from the taxpayers 2013 California income tax return that was applied to 2014
3. Payment sent with Form 3519, *Payment for Automatic Extension for Individuals*
4. California estimated tax payments made on behalf of an estate, trust, or S corporation on Schedule K-1 (541) or Schedule K-1 (100S)

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Línea 47: agregue la línea 40 y las líneas 434 – 46.

Línea 48: Substraiga la línea 47 de la línea 35. Si el resultado es menor de cero, ponga cero.

Otros Impuestos

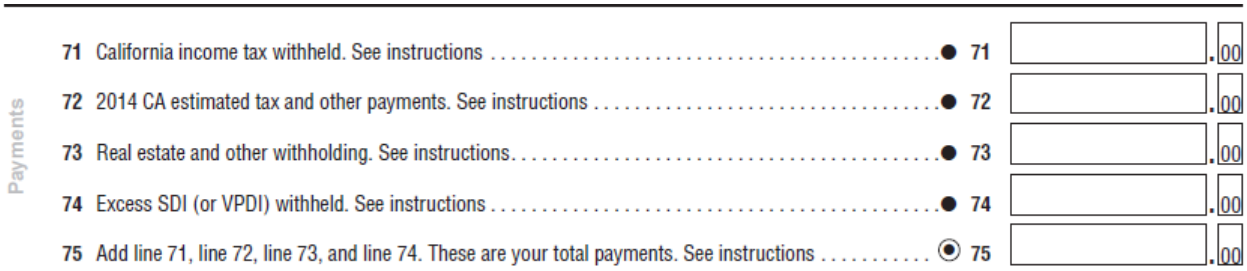


Otros impuestos pueden incluir:

- Impuesto mínimo alternativo (AMT, por sus siglas in inglés) (línea 61)
- Impuesto por servicios de salud mental (línea 62)
- Los impuestos del Formulario 1099-R (línea 63)
- Impuestos que deben ser recapturados (línea 63)

Pagos

Los pagos que se hacen a través del año se suman y luego se substraen para llegar al pago total.



Línea 71: retenciones de impuestos al ingreso de California. No incluya:

1. Retenciones de impuestos de la ciudad, impuestos locales o del condado, ni impuestos retenidos por otros estados.
2. Impuestos a miembros no-residentes no consentidos (NCNR, por sus siglas in inglés) del Anexo K-1 (568), en la línea 15e.
3. Retenciones de impuestos de los Formularios 592-B, *Declaración de las retenciones de impuestos a residentes y a no-residentes.*
4. El Formulario 593, *Declaración de retenciones de impuestos a bienes inmuebles.*

Línea 72: Impuestos estimados de California 2014 y otros pagos. Incluyen:

1. Los pagos de impuestos estimados de California que se hacen usando el Formulario 540-ES, retiro electrónico de fondos, por Web Pay o con tarjeta de crédito.
2. El pago excesivo de impuestos en la declaración de impuestos de 2013 del/de la contribuyente que fueron aplicados al 2014.
3. Los pagos que se enviaron con el Formulario 3519, *Pago por una extensión automática para individuos.*
4. Los pagos de impuestos estimados de California que se hacen en nombre de un patrimonio, fideicomiso o una corporación S en el Anexo K-1 (541) o en el Anexo K-1 (100S).

© 2015 Latino Tax Professionals Association

If the taxpayer and spouse/RDP paid estimated taxes but are filing separate returns, the taxpayer and spouse/RDP need to decide who and how they will claim the estimated payments on the separately-filed returns. See Personal Income Tax Booklet 2014.

Line 73: Real estate and other withholding. Enter the total amount of California withholding from:

1. Form 593
2. Form 592-B

Do not include federal tax withholding from:

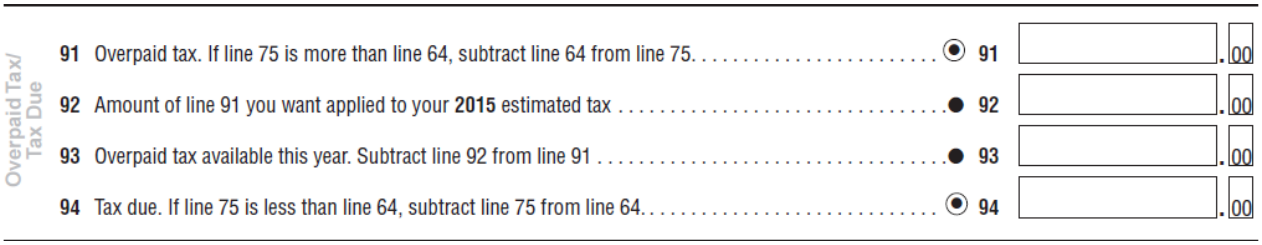
1. Form W-2 box, 2
2. Form W-2G, box 4
3. Form(s) 1099
4. NCNR members tax from Schedule K-1 (568), line 15e

Line 74: Excess California SDI (or VPDI) withheld.

Line 75: Add lines 71-74. Total state withholding payments.

Overpaid Tax or Tax Due

To avoid delay in processing the tax return, make sure that all the lines are accurate. Refund or payment due is reported on these lines.



Line 91: Overpaid tax.

Line 92: Amount of line 91 that should be applied to 2015 estimated tax

Line 93: Overpaid tax available this year.

The state refund can be dealt with in several different ways:

1. Rolled over to the following year, if the taxpayer needs to make estimated payments
2. The refund can be directly deposited into the taxpayer's account
3. The taxpayer can receive a check from the Franchise Tax Board (FTB)

California conforms to the split-refund option and allows the taxpayer to deposit the return into two separate accounts.

Line 94: Tax due.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Si el/la contribuyente y su cónyuge/RDP pagó impuestos estimados, pero declaran por separado, el/la contribuyente y su cónyuge/RDP deben decidir quién y cómo reclamarán los pagos estimados en las declaraciones de impuestos presentadas por separado. Vea el Folleto de impuestos sobre el ingreso personal de 2014.

Línea 73: Los bienes inmuebles y otras retenciones. Ponga el total de la cantidad de las retenciones de California de los siguientes formularios:

1. Formulario 593
2. Formulario 592-B

No incluya las retenciones de impuestos federales de los siguientes casos:

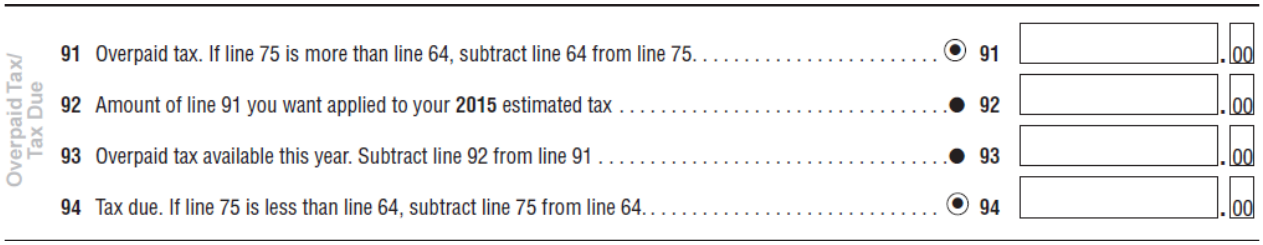
1. Caja 2 del Formulario W-2,
2. Caja 4 del Formulario W-2G,
3. Formulario(s) 1099,
4. Impuestos de miembros del NCNR (siglas en inglés) del Anexo K-1 (568), línea 15e.

Línea 74: Exceso de retenciones del SDI (por sus siglas en inglés) (o VPDI, por sus siglas en inglés) de California.

Línea 75: Sume las líneas 71-74. Pagos totales de las retenciones estatales.

Recargos de impuestos o impuestos adeudados

Para evitar un retraso al procesar la declaración de impuestos, asegúrese de que las cantidades en todas las líneas son correctas. El rembolso o el pago adeudado se reportan en estas líneas.



Línea 91: exceso en el pago de impuestos.

Línea 92: la cantidad en la línea 91 que debe aplicarse a los impuestos estimados de 2015.

Línea 93: exceso en el pago de impuestos disponibles este año.

El reembolso estatal se puede distribuir en diferentes formas:

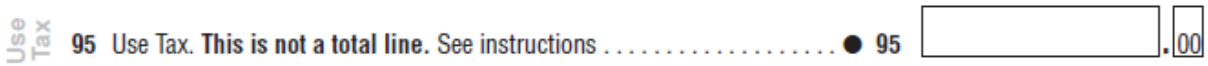
1. Distribuirlo al siguiente año, si el/la contribuyente debe hacer pagos estimados.
2. El reembolso puede ser depositado directamente a la cuenta bancaria del/de la contribuyente.
3. El/La contribuyente puede recibir un cheque de la Franchise Tax Board (FTB, por sus siglas en inglés).

California concuerda con la opción de distribuir el reembolso y permitirle al contribuyente depositar el reembolso en dos cuentas separadas.

Línea 94: impuestos adeudados.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

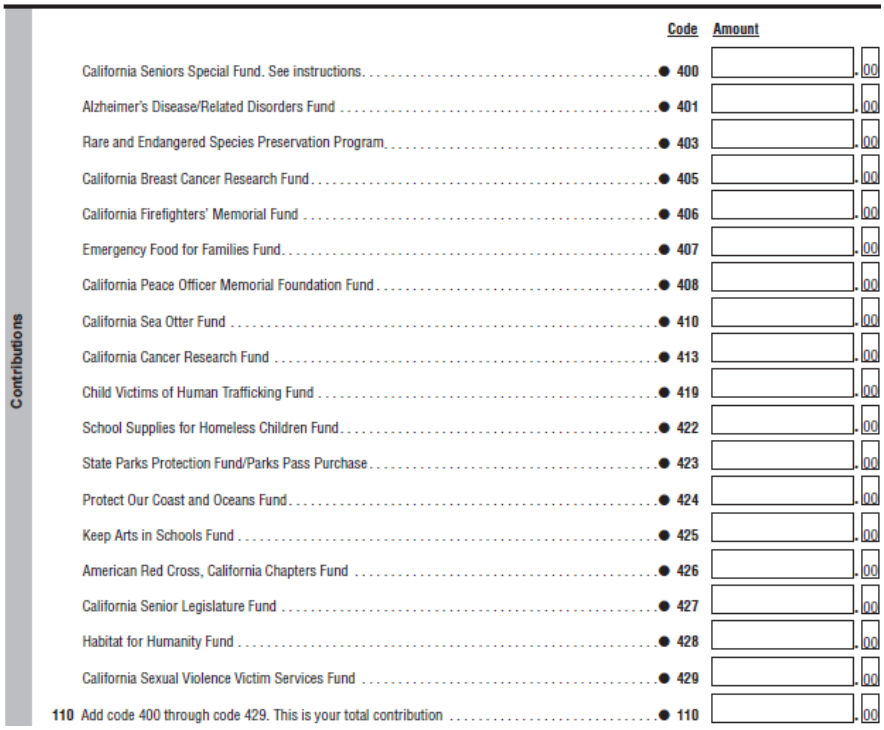
Use Tax


Use Tax

95 Use Tax. **This is not a total line.** See instructions . . . . . ● **95** .00

Taxpayers who purchase items through the Internet, over the phone, by mail from out-of-state retailers, and are not charged a sales or use tax may have to pay a sales or use tax. When those items are used in California, the end user has to pay the tax to California, if the tax was not paid on the purchase. Use the tax worksheet that is found in Instructions for Form 540.

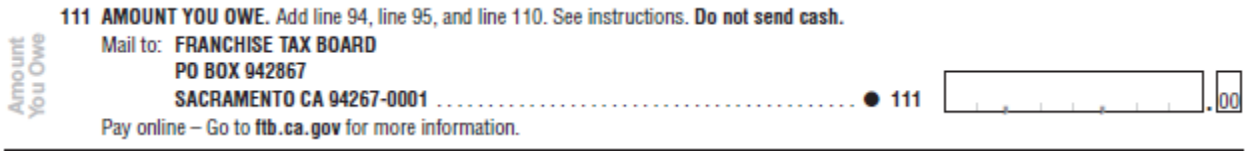
Contributions


Contributions

	Code	Amount
California Seniors Special Fund. See instructions.	● 400	.00
Alzheimer's Disease/Related Disorders Fund	● 401	.00
Rare and Endangered Species Preservation Program.	● 403	.00
California Breast Cancer Research Fund	● 405	.00
California Firefighters' Memorial Fund	● 406	.00
Emergency Food for Families Fund.	● 407	.00
California Peace Officer Memorial Foundation Fund	● 408	.00
California Sea Otter Fund	● 410	.00
California Cancer Research Fund	● 413	.00
Child Victims of Human Trafficking Fund	● 419	.00
School Supplies for Homeless Children Fund.	● 422	.00
State Parks Protection Fund/Parks Pass Purchase	● 423	.00
Protect Our Coast and Oceans Fund.	● 424	.00
Keep Arts in Schools Fund	● 425	.00
American Red Cross, California Chapters Fund	● 426	.00
California Senior Legislature Fund	● 427	.00
Habitat for Humanity Fund	● 428	.00
California Sexual Violence Victim Services Fund	● 429	.00
110 Add code 400 through code 429. This is your total contribution	● 110	.00

This section covers voluntary contributions that can be made on the tax form to certain organizations. These contributions will affect the taxpayer's refund or balance owed.

Amount Owed


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.

Line 111: Amount you owe.

Interest and Penalties

This section covers when the taxpayer owes state tax and the interest and penalties that a taxpayer may need to pay.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

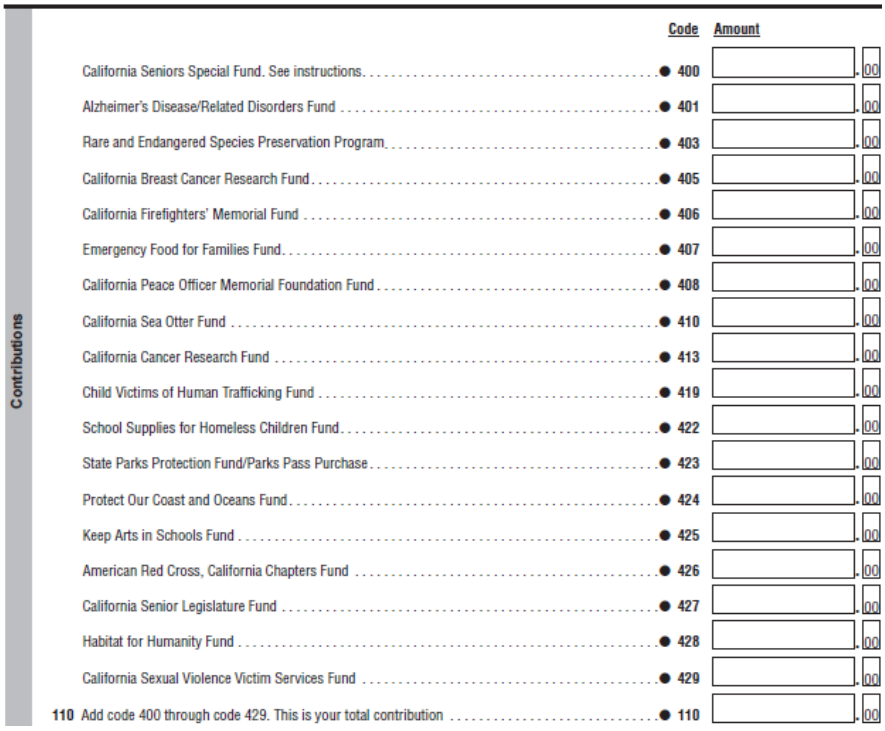
Impuesto por uso

Use Tax

95 Use Tax. **This is not a total line.** See instructions . . . . . ● **95** .00

Es posible que los contribuyentes que compran artículos a través de la internet, por teléfono, por correo de comerciantes al menudeo de fuera del estado y que no pagan impuestos de ventas o de uso, tengan que pagar impuesto de ventas y de uso. Cuando estos artículos se usan en California, el usuario final tiene que pagar el impuesto a California, si no se paga el impuesto al comprar el artículo. Use la hoja de impuestos que se encuentra en las Instrucciones para el Formulario 540.

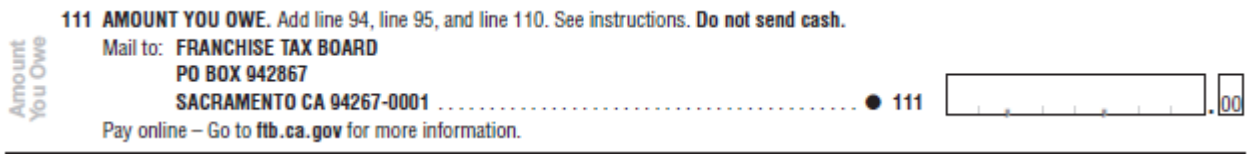
Contribuciones


Contributions

	Code	Amount
California Seniors Special Fund. See instructions.	● 400	.00
Alzheimer's Disease/Related Disorders Fund	● 401	.00
Rare and Endangered Species Preservation Program.	● 403	.00
California Breast Cancer Research Fund	● 405	.00
California Firefighters' Memorial Fund	● 406	.00
Emergency Food for Families Fund.	● 407	.00
California Peace Officer Memorial Foundation Fund	● 408	.00
California Sea Otter Fund	● 410	.00
California Cancer Research Fund	● 413	.00
Child Victims of Human Trafficking Fund	● 419	.00
School Supplies for Homeless Children Fund.	● 422	.00
State Parks Protection Fund/Parks Pass Purchase	● 423	.00
Protect Our Coast and Oceans Fund.	● 424	.00
Keep Arts in Schools Fund	● 425	.00
American Red Cross, California Chapters Fund	● 426	.00
California Senior Legislature Fund	● 427	.00
Habitat for Humanity Fund	● 428	.00
California Sexual Violence Victim Services Fund	● 429	.00
110 Add code 400 through code 429. This is your total contribution	● 110	.00

Esta sección cubre las contribuciones voluntarias que se pueden hacer con el formulario de impuestos a ciertas organizaciones.

Cantidad adeudada


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.

Línea 111: cantidad que debe

Intereses y Penalidades

Esta sección cubre la situaciones en que el/la contribuyente debe impuestos e intereses estatales y multas que debe que pagar.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

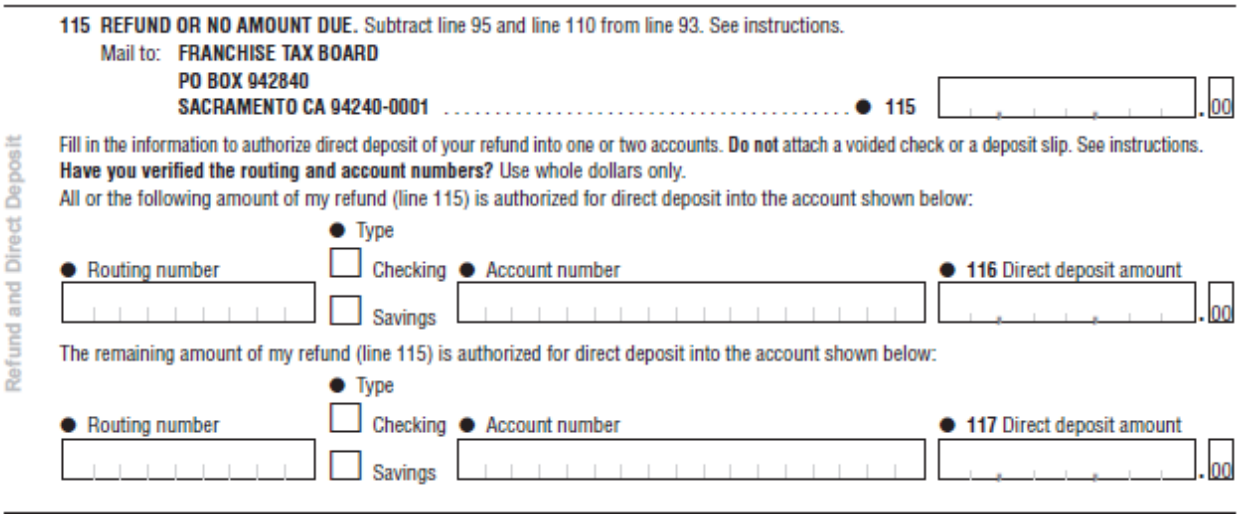
Line 112: Interest, late return penalties, and late payment penalties

Line 113: Underpayment of estimated tax

Line 114: Total amount due.

Refund or No Amount Due

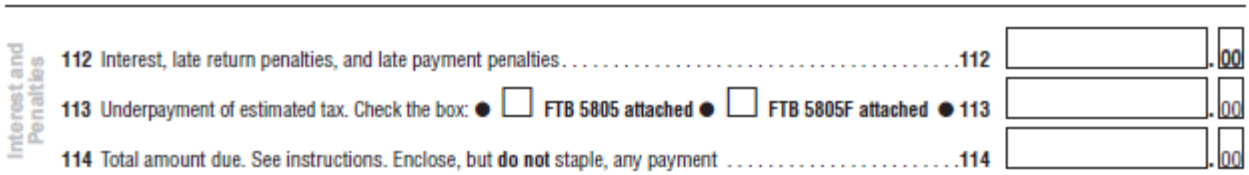
If the taxpayer receives a refund and would like the money directly deposited into a bank account, enter the information in this section.



Line 115: Refund or No Amount Due

Line 116 and 117: Direct Deposit Refund

© 2015 Latino Tax Professionals Association


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

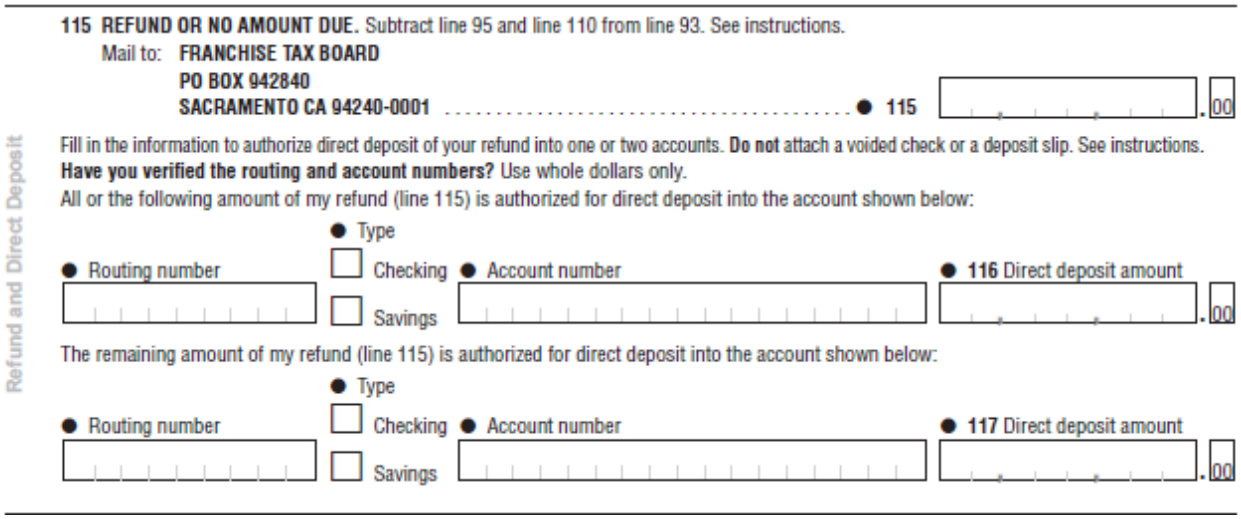
Línea 112: intereses, multas por declaraciones retrasadas y multas por pagos retrasados.

Línea 113: pago insuficiente de impuestos estimados.

Línea 114: cantidad total adeudada.

Reembolso o no cantidad adeudada.

Si el/la contribuyente recibe un reembolso y quiere que el dinero sea depositado directamente a su cuenta bancaria, ponga la información en esta sección.


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:

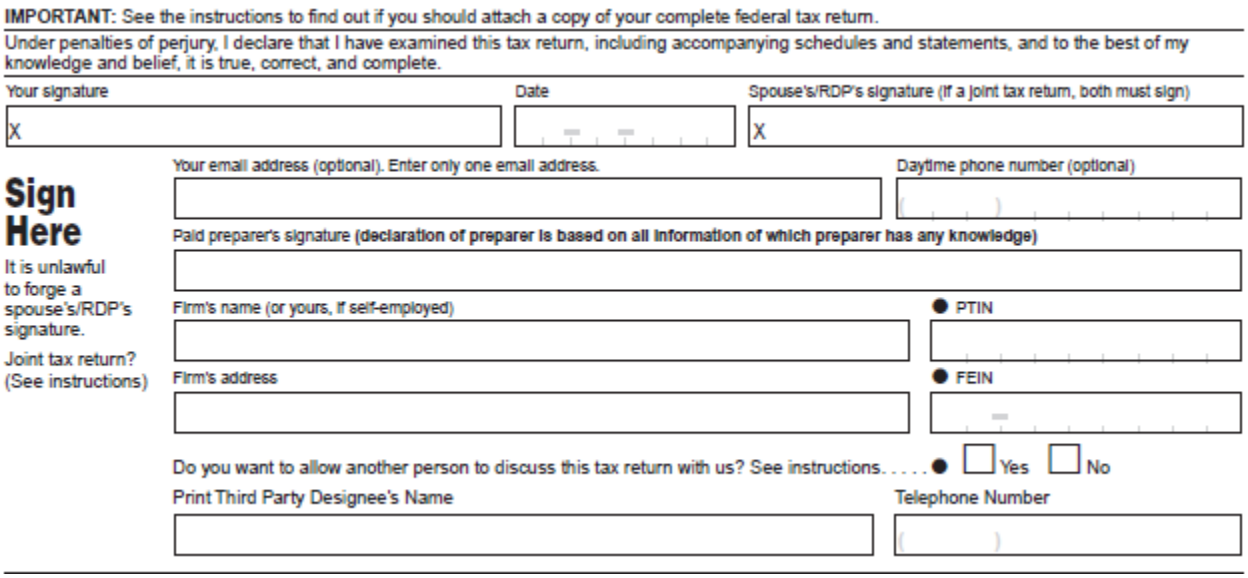
● Routing number ● Type ☐ Checking ☐ Savings ● Account number ● **117** Direct deposit amount .00

Línea 115: reembolso o no cantidad adeudada.

Línea 116 y 117: depósito directo del reembolso.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Signature Section



IMPORTANT: See the instructions to find out if you should attach a copy of your complete federal tax return.

Under penalties of perjury, I declare that I have examined this tax return, including accompanying schedules and statements, and to the best of my knowledge and belief, it is true, correct, and complete.

Your signature: X | Date | Spouse's/RDP's signature (if a joint tax return, both must sign): X

Sign Here

It is unlawful to forge a spouse's/RDP's signature.

Joint tax return? (See instructions)

Your email address (optional). Enter only one email address. | Daytime phone number (optional)

Paid preparer's signature **(declaration of preparer is based on all information of which preparer has any knowledge)**

Firm's name (or yours, if self-employed) | PTIN

Firm's address | FEIN

Do you want to allow another person to discuss this tax return with us? See instructions. . . . . ● ☐ Yes ☐ No

Print Third Party Designee's Name | Telephone Number

This section is for the taxpayer and spouse/RDP to sign and date the return.

The paid preparer would enter his or her PTIN, business name, business address, FEIN (federal employer identification number), and business phone number. The paid preparer should always sign the return in the appropriate box; otherwise a penalty is charged to the paid preparer.

Which Form to Use

As with the federal form, always use the simplest one possible. If the taxpayer was a resident all year in the state of California, he or she would use one of the following common forms:

- Form 540 2EZ
- Form 540

Form 540 2EZ may be used if:

Filing Status:

1. Single
2. Married/RDP filing jointly
3. Head of household
4. Qualifying widow(er)

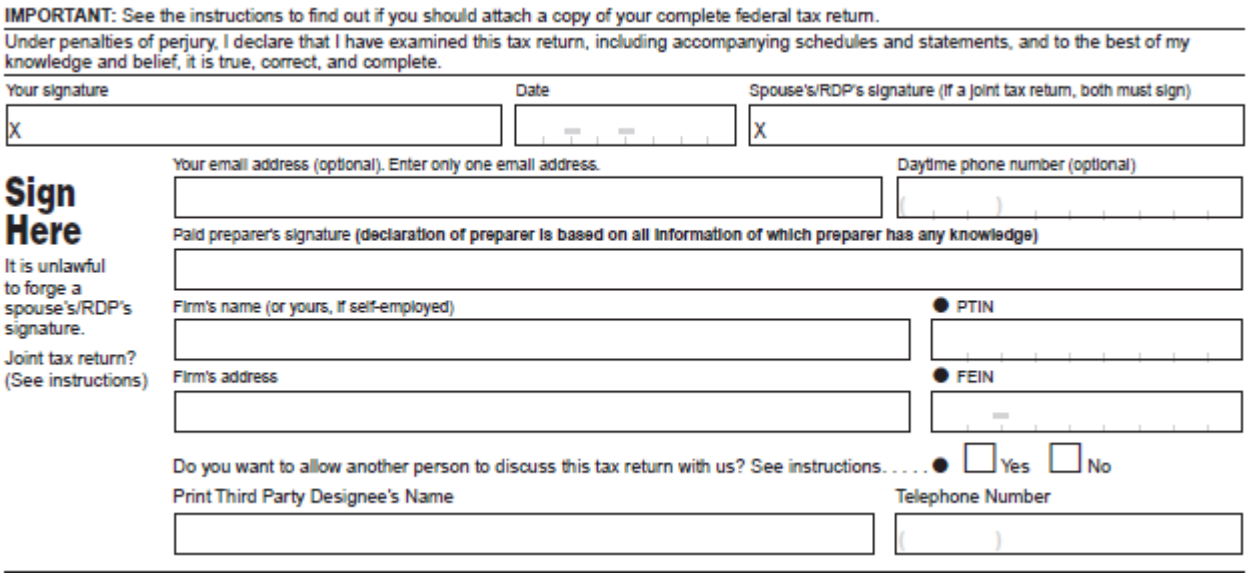
Dependents: Zero to three allowed

Amount of Income:

- $100,000 or less if single or head of household
- $200,000 or less if married, filing jointly, or qualifying widow(er).

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Sección para la firma



IMPORTANT: See the instructions to find out if you should attach a copy of your complete federal tax return.

Under penalties of perjury, I declare that I have examined this tax return, including accompanying schedules and statements, and to the best of my knowledge and belief, it is true, correct, and complete.

Your signature | Date | Spouse's/RDP's signature (If a joint tax return, both must sign)

X | | X

Sign Here

It is unlawful to forge a spouse's/RDP's signature.

Joint tax return? (See instructions)

Your email address (optional). Enter only one email address. | Daytime phone number (optional)

Paid preparer's signature **(declaration of preparer is based on all information of which preparer has any knowledge)**

Firm's name (or yours, if self-employed) | PTIN

Firm's address | FEIN

Do you want to allow another person to discuss this tax return with us? See instructions. . . . . ● ☐ Yes ☐ No

Print Third Party Designee's Name | Telephone Number

Esta sección es para que el/la contribuyente y su cónyuge/RDP firme y ponga la fecha de la declaración.

El preparador por paga pondrá su PTIN, nombre de negocio, dirección del negocio, FEIN (por sus siglas in inglés) (número de identificación federal de empleador) y el número de teléfono de negocio. El preparador por paga siempre debe firmar la declaración de impuestos en la caja apropiada; de otra forma se le pondrá una multa al preparador por paga.

El formulario que debe usar

Como con el formulario federal, se debe usar el más simple de los formularios posible. Si el/la contribuyente fue un residente por todo el año en el estado de California, deberá usar uno de los siguientes formularios:

- Formulario 540 2EZ
- Formulario 540

El Formulario 540 2EZ se puede usar si:

Estado Civil Tributario

1. Soltero/a
2. Casado(a)/RDP declarando en conjunto
3. Cabeza de familia
4. Viudo/a calificado/a

Dependientes: se permiten cero a tres

Cantidad de ingreso:

- $100.000 o menos si es soltero/a o cabeza de familia
- $200.000 o menos si son casados, declarando en conjunto o viudo/a calificado/a.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Sources of Income:

- Wages, salaries, tips, taxable interest, dividends, pensions, capital gains from mutual funds, and taxable scholarships and fellowship grants (only if reported on Form W-2)
- U.S. social security benefits, tier 1 and 2 railroad retirement payments, and unemployment compensation or paid family leave (reported on Form 1099G)

Adjustments to Income: No adjustments to income

Standard Deduction: Allowed

Itemized Deductions: No itemized deductions

Payments: Only withholding shown on Form(s) W-2 and 1099-R

Tax Credits: Personal exemption credit, up to three dependent exemption credits, nonrefundable renter's credit, and senior exemption credit

Other Taxes: Only tax computed using the 540 2EZ Table

Form 540 may be used if:

Filing Status: Any filing status

Dependents: All dependents allowed by law

Amount of Income: Any amount of income

Sources of Income: All sources of income

Adjustments to Income: All adjustments to income

Standard Deduction: Allowed

Itemized Deductions: All itemized deductions

Payments: Withholding from all sources, estimated tax payments, payments made with extension voucher, and excess State Disability Insurance (SDI) or Voluntary Plan Disability Insurance (VPDI)

Tax Credits: All tax credits

*Other Taxes***:** All taxes

If the taxpayer was a nonresident all year in the state of California, he or she would use one of the following:

- Short Form 540NR
- Long Form 540NR

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Fuentes de ingreso:

- Honorarios, salarios, propinas, intereses sujetos a impuestos, dividendos, pensiones, ganancias de capital de fondos mutuos, y becas y becas de investigación sujetas a impuestos (solamente si se reportan en el Formulario W-2)
- Beneficios de seguro social de EE. UU., pagos de jubilación ferroviaria de nivel 1 y 2, compensación por desempleo o pagos de ausencia familiar (que se reportan en el Formulario 1099G)

Ajustes al ingreso: no existe el ajuste al ingreso.

Deducción estándar: se permite.

Deducción detallada: no existen las deducciones detallas.

Pagos: solamente las retenciones que están en el/los formulario/s W-2 y 1099-R.

Créditos por impuestos: crédito por exención personal, hasta por tres créditos por exención por dependientes, créditos de alquiler no reembolsables y el crédito por exención de ancianos.

Otros impuestos: solamente los impuestos calculados usando la tabla del 540 2EZ.

Formulario 540 se puede usar si:

Estado civil tributario: cualquier estado civil tributario.

Dependientes: se permiten todos los dependientes por ley.

Cantidad del ingreso: cualquier cantidad de ingreso.

Fuentes de ingreso: todas las fuentes de ingreso.

Ajustes al ingreso: todos los ajustes al ingreso.

Deducción estándar: se permite.

Deducciones detalladas: todas las deducciones detalladas.

Pagos: las retenciones de todas las fuentes, los pagos de impuestos estimados, pagos hechos con el recibo de extensión y el Seguro por Discapacidad Estatal (SDI, por sus siglas en inglés) o el Plan Voluntario de Seguro por Discapacidad (VPDI, por sus siglas en inglés).

Créditos por impuestos: todos los créditos por impuestos.

Otros impuestos: todos los impuestos.

Si el/la contribuyente fue un no-residente por todo el año en el estado de California, podrá usar uno de los siguientes:

- El formulario corto 540NR
- El formulario largo 540NR

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Each form has its own requirements and more research will be needed to know which one to use for the taxpayer. *The nonresident return is not discussed in this course*.

What Must Be Included with the Mailed California Return

To correctly assemble a California state tax return, the preparer must staple copy 2 of each Form W-2 and Form 1099-R to the front of the first page of the tax return. If the taxpayer is filing a Form 540 or 540NR, he or she must also include a copy of his or her federal return with the state return only if the federal return has any other forms or schedules, other than Schedules A and B, attached to the federal Form 1040. A copy of the completed federal Schedule A must also be included if the taxpayer did not itemize on his or her federal tax return but will itemize on the California tax return.

When California Returns Are Due

For calendar year taxpayers, the filing deadline is April 15, the same as the federal. Taxpayers residing or traveling abroad have until June 15 to file. Interest will accrue on any balance from April 15 until the date of payment. Residents traveling in another state are not considered to be abroad. For more information, see the instructions for Form 3519.

If the taxpayer cannot file his or her California tax return by April 15, he or she will be allowed an automatic six-month extension without filing a written request. To qualify, the return must be filed by October 15. To avoid late payment penalties and interest, 100 percent of the tax liability must be paid by April 15 using Form 3519.

Summary

This chapter has given a line-by-line overview for Form 540. The following chapters will be covering the sections in more detail.

Introduction to Form 540 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. When are California tax returns due for taxpayers residing or traveling abroad (provided that the due date does not fall on a Saturday, Sunday, or legal holiday)?

a. April 15
b. March 15
c. September 15
d. June 15

2. When mailing the California return, a copy of the completed federal Schedule A should be included when the:

a. Taxpayer itemized deductions on the federal return.
b. Taxpayer itemized deductions on the California return.
c. Taxpayer did not itemize on federal tax return but will itemize on the California return.
d. Taxpayer itemized on federal tax return but will not itemize on the California tax return.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Cada formulario tiene sus propios requisitos y se debe investigar más para saber cuál de los dos debe usar el/la contribuyente. *Las declaraciones de impuestos para residentes no se trata en este curso.*

Lo que se deben incluir con la declaración de impuestos de California enviada por correo

Para poder ensamblar una declaración de impuestos del estado de California en forma correcta, el preparador debe engrapar la copia 2 de cada Formulario W-2 y del Formulario 1099-R al frente de la primera página de la declaración de impuestos. Si el/la contribuyente está declarando un Formulario 540 o el 540NR, también debe incluir una copia de su declaración federal de impuestos con su declaración estatal de impuestos solamente si la declaración federal de impuestos tiene cualquier otro formulario o anexos, aparte de los Anexos A y B, adjuntos al Formulario 1040 federal. También se debe incluir una copia del Anexo A federal rellenado, si el/la contribuyente no detalló sus deducciones en su declaración federal de impuestos pero detallará las deducciones en su declaración de impuestos para California.

La fecha de vencimiento de la declaración de California

Para los contribuyentes con calendario anual, la fecha de vencimiento es el 15 de abril, igual que para la declaración federal. Los contribuyentes que residen o viajan en el extranjero tienen hasta el 15 de junio para presentar su declaración. Los intereses se acumulan en cualquier balance desde el 15 de abril hasta la fecha en que se realice el pago. Los residentes que viajan en otro estado no se consideran en el extranjero. Para más información, vea las instrucciones del Formulario 3519.

Si el/la contribuyente no puede presentar su declaración de impuestos de California para el 15 de abril, se le permite una extensión automática de seis meses sin presentar una petición escrita. Para calificar, se debe presentar la declaración de impuestos para el 15 de octubre. Para evitar las multas e intereses por los pagos atrasados, se debe pagar el 100 porciento de la responsabilidad tributaria para el 15 de abril usando el Formulario 3519.

Resumen

Este capítulo le ha presentado un resumen línea por línea del Formulario 540. Los siguientes capítulos cubrirán las secciones más detalladamente.

Preguntas de repaso a la Introducción al Formulario 540

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. ¿Cuándo deben presentar su declaración de impuestos de California los contribuyentes que residen o viajan en el extranjero (siempre y cuando la fecha de vencimiento no caiga en un sábado, domingo o en un día festivo)?

a. El 15 de abril
b. El 15 de marzo
c. El 15 de septiembre
d. El 15 de junio

2. Cuando se envía por correo una declaración de impuestos de California, se debe incluir una copia del Anexo A federal rellenado cuando:

a. el/la contribuyente detalló sus deducciones en la declaración federal de impuestos.
b. el/la contribuyente detalló sus deducciones en la declaración de impuestos de California.
c. el/la contribuyente no detalló sus deducciones en la declaración federal de impuestos, pero detallará sus deducciones en la declaración de impuestos de California.
d. el/la contribuyente detalló sus deducciones en la declaración federal de impuestos, pero no detallará sus deducciones en la declaración de impuestos de California.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Scenario to Think About

Louise and Tiffany live in California and need to know how to file their tax return.

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

1. How are they related?
2. What is their last name(s)?
3. Have they lived in California the entire year?
4. Where are their income statements, for example, W-2, 1099-MISC, etc.?
5. Do they have a nonexpired government-issued photo identification to prove that they are who they say they are?

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

The above questions are just the beginning; there are many more that can be asked. As a confident tax professional, one needs to think about what the IRS and California require to be reported on the tax return. As you approach this course, remember the saying "Garbage in = garbage out" (GIGO). As a student, what you put into this course will be what you get out of it. If you are taking this course because you have to and not because you want to learn or to better yourself, you will not become a confident tax preparer. Approach this course as expanding your education horizon and learn all you can learn.

Introduction to Form 540 Review Questions Answers

1. When mailing the California return, a copy of the completed federal Schedule A should be included when the:

a. Taxpayer itemized deductions on the federal return.
b. Taxpayer itemized deductions on the California return.
c. Taxpayer did not itemize on federal tax return but will itemize on the California return.
d. Taxpayer itemized on federal tax return but will not itemize on the California tax return.

Feedback: When a taxpayer did not itemize on the federal and he or she is itemizing on the California return, a copy of the completed federal Schedule A must be included.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Escenario

Louise and Tiffany viven en California y quieren saber cuándo deben presentar su declaración de impuestos.

Las siguientes son ejemplos de preguntas que se deben hacer:

1. ¿En qué forma están relacionadas?
2. ¿Cuál es su apellido?
3. ¿Han vivido en California durante todo el año?
4. ¿Dónde están sus declaraciones de ingreso, por ejemplo sus W-2s, 1099-MISCs, etc.?
5. ¿Tienen consigo un credencial de identificación emitida por el gobierno que no se haya expirado para probar que son quienes dice ser?

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

Las preguntas anteriores son sólo el comienzo; hay muchas otras que puede hacer. Como un profesional en los impuestos seguro de sí mismo, uno debe pensar en lo que el IRS y California piden que se reporte en su declaración de impuestos. Al enfocarse en este curso, recuerde el dicho "Garbage in = garbage out" (GIGO, por sus siglas en inglés). Como un estudiante, lo que usted pone en el curso es lo que usted podrá aprovechar. Si usted está tomando este curso porque usted debe tomarlo y no porque usted quiere aprender o mejorarse a sí mismo/a, entonces usted no se convertirá en un preparador de impuestos seguro de sí mismo/a. Acérquese a este curso para expandir su horizonte educativo y aprenda todo lo que pueda.

Respuestas a las preguntas de repaso sobre la introducción al Formulario 540

1. Cuando se envía por correo una declaración de impuestos de California, se debe incluir una copia del Anexo A federal rellenado cuando:

a. el/la contribuyente detalló sus deducciones en la declaración federal de impuestos.
b. el/la contribuyente detalló sus deducciones en la declaración de impuestos de California.
c. el/la contribuyente no detalló sus deducciones en la declaración federal de impuestos, pero detallará sus deducciones en la declaración de impuestos de California.
d. el/la contribuyente detalló sus deducciones en la declaración federal de impuestos, pero no detallará sus deducciones en la declaración de impuestos de California.

Retroalimentación: se debe rellenar y adjuntar una copia del Anexo A federal cuando un/a contribuyente no detalla sus deducciones federales y detalla sus deducciones en la declaración de impuestos de California.

Ahora que ha completado de leer el capítulo, vaya al internet y complete las preguntas de repaso y el escenario de práctica del Capítulo 4 Introducción al Formulario 540.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Chapter 5: Federal Filing Status and Exemptions

Objectives

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

- The five filing statuses and the requirements for each
- When a return needs to be filed
- The requirements to be a dependent
- The tie-breaker rules for dependents
- The difference between custodial and noncustodial parent
- The requirements for a taxpayer to claim a qualifying child or qualifying relative
- The difference between a qualifying dependent and a qualifying relative
- The five tests for a qualifying child
- When and who must file a decedent return
- What an exemption is

Resources

Form 1040EZ	Publication 17	Instructions Form 1040EZ
Form 1040A	Publication 501	Instructions Form 1040A
Form 1040	Publication 519	Instructions Form 1040
Form 8332	Publication 505	Instructions Form 8332
Form 8453	Tax Topic 851	Instructions Form 8453

Filing Information

The due date for an individual tax return is April 15 unless it is a Saturday, Sunday or legal holiday. An automatic six-month extension can be filed on Form 4868 by the due date. If the taxpayer has a balance due, the taxpayer needs to pay the total amount by April 15 to avoid penalties and interest. A late filing penalty may be assessed. Penalties and interest will be covered in a later chapter.

Who Must File

A federal income tax return needs to be filed if the taxpayer is a citizen or resident of the United States or a resident of Puerto Rico and the taxpayer meets the filing requirements for any of the following situations:

- An individual
- Dependent
- Child under age 19 or a full-time student
- Self-employed person
- Alien

Filing requirements may apply even if the taxpayer does not have a balance due. Even if taxpayers do not have filing requirements, it may be to their advantage to file a return.
Example: Henry is 16 and a qualifying dependent of his parents, Breindel and Jack. He works part time at the Bagel Corner. Henry earned $1,121.32 and had federal income tax withholding (FIT) of $196.32. Henry does not have to file a return because his income is below the filing requirement, Henry should file to receive the FIT back.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Capítulo 5: Estado Civil y Exenciones Federal

Objetivos

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

- Los cinco estados civiles para declarar y los requisitos para cada uno
- Cuándo una declaración se tiene que reportar
- Los requisitos para ser un dependiente
- Las reglas de desempate para dependientes
- La diferencia entre el padre con la custodia y padre sin la custodia
- Los requisitos para que un contribuyente pueda reclamar un hijo calificado o pariente calificado
- La diferencia entre un dependiente calificado y un pariente calificado
- Identificar las cinco pruebas para un hijo calificado
- Identificar cuándo y quién tiene que reportar una declaración de difunto
- Entender lo que es una exención

Recursos

Formulario 1040EZ	Publicación 17	Instrucciones del Formulario 1040EZ
Formulario 1040A	Publicación 501	Instrucciones del Formulario 1040A
Formulario 1040	Publicación 519	Instrucciones del Formulario 1040
Formulario 8332	Publicación 505	Instrucciones del Formulario 8332
Formulario 8453	Tema Tributario 851	Instrucciones del Formulario 8453

Información para Declarar

La fecha límite para una declaración individual de impuestos es el 15 de Abril a menos que caiga en un Sábado, Domingo o un día festivo. Una extensión automática de 6 meses se puede presentar en la Formulario 4868 para la fecha límite. Si el contribuyente debe un balance, tendrán que pagar la cantidad total para el 15 de Abril para evitar multas e interés. Se impondrá una multa por reportar tarde. Las multas e interés se cubrirán en un capítulo posterior.

Quién debe declarar

Se debe presentar una declaración federal de impuestos sobre ingresos si el contribuyente es un ciudadano o residente de Estados Unidos o residente de Puerto Rico, y el contribuyente cumple con alguno de los siguientes requisitos:

- Es un individuos en general
- Es un dependiente
- Es un hijo menor de 19 años o estudiante de tiempo completo
- Persona que trabaja por cuenta propia
- Extranjero

Los requisitos para declarar podrán aplicarse aunque el contribuyente no deba un balance. Aunque no cumpla con los requisitos para declarar, puede beneficiarle el presentar su declaración de impuestos. Ejemplo: Henry tiene 16 años y es un dependiente calificado de sus padres, Breindel y Jack. Trabaja medio tiempo en el Bagel Corner. Henry ganó $1,121.32 y tuvo una retención federal de impuestos (FIT, siglas en inglés) de $196.32. Henry no tiene que presentar una declaración de impuestos ya que su ingreso es menos que la cantidad mínima requerida para presentar una declaración de impuestos; pero es conveniente que Henry presente su declaración para poder recibir su FIT que le fue retenido.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Individual

If the individual is a U.S. citizen or resident, the factors to file a return are determined by:

- Gross income
- Filing status
- Age

Gross income is all money, goods, property, and services not exempt from tax. It also includes income from sources outside of the United States. The IRS believes in "worldwide income." Common types of income will be discussed later.

Filing status is determined on the last day of the tax year, (December 31) for individual taxpayers.

Age: If the individual is 65 on January 1, 2015, he or she is considered to be 65 for tax year 2014.

Surviving Spouses, Executors, Administrators, and Legal Representatives

A final return must be filed for a person who has died during the current tax year. Generally, the surviving spouse, executor, administrator, or legal representative is responsible for filing the last tax return if the decedent met the filing requirements at the date of death.

U.S. Citizens and Residents Living Outside the United States

If the taxpayer is a U.S. citizen or resident living outside the United States and meets the filing requirements, the individual must file a tax return. See Publication 54.

Residents of Puerto Rico

Generally, if the taxpayer is a resident of Puerto Rico for the entire year and is a citizen of the United States, the individual must file a U.S. income tax return if the filing requirements have been met. See Publication 570 and Publication 17.

Individuals with Income from U.S. Possessions

If the taxpayer had income from a U.S. possession such as Guam, the Commonwealth of the Northern Mariana Islands, American Samoa, or the U.S. Virgin Islands, special rules apply to determine if the taxpayer must file a U.S. federal income tax return. The taxpayer may also need to file a return with the island government. See Publication 570.

Dependents

If the taxpayer meets the dependency tests (discussed later), the taxpayer may be required to file a tax return. The parent, guardian, or legal representative of the child may be responsible for making sure the child files a tax return. If the dependent is unable to sign, the parent needs to sign the child's name, followed by the words "by [parent's signature goes here], parent of minor child."

Example: Mary Child is the parent of Conrad, who needs to file a tax return. Conrad is two-years-old and unable to sign his return. Mary would sign the return as shown in the example below.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Individuos

Si el individuo es un ciudadano o residente estadounidense, los factores que determinan el presentar una declaración son:

- Ingreso bruto
- Estado civil
- Edad

Ingreso bruto: es todo el dinero, bienes, propiedad y servicios son exentos de impuesto. También incluye ingreso de fuentes fuera de EEUU. El IRS engloba el ingreso como "el ingreso mundial". Los tipos más comunes de ingresos se discutirán más adelante.

Estado civil: se determina el último día del año tributario, (Diciembre 31) para contribuyentes individuales.

Edad: si el individuo tiene 65 años de edad para el 1º de Enero del 2015, se considera que tiene 65 años para el año tributario de 2014.

Cónyuge Sobreviviente, Ejecutores, Administradores y Representantes Legales

Se tiene que presentar una declaración final para una persona que falleció durante el año tributario en curso. Por lo general, el cónyuge sobreviviente, ejecutor, administrador o representante legal es responsable por presentar la última declaración de impuestos si es que el difunto cumplió con los requisitos para presentar una declaración de impuestos para su fecha de defunción.

Ciudadanos y residentes estadounidenses que viven fuera de Estados Unidos

Si el contribuyente es ciudadano o residente estadounidense que vive fuera de Estados Unidos y cumple con los requisitos para presentar una declaración de impuestos, la persona debe presentar una declaración de impuestos. Para más información, lea la Publicación 54.

Residentes de Puerto Rico

Por lo general, si el contribuyente es residente de Puerto Rico por el año entero y es un ciudadano de Estados Unidos, la persona debe presentar una declaración de impuestos estadounidense si se han cumplido los requisitos. Para más información, lea la Publicación 570 y la Publicación 17.

Individuos con Ingreso de Posesiones Estadounidenses

Si el contribuyente tuvo ingreso de una posesión estadounidense como Guam, Mancomunidad de la Isla Mariana del Norte, Samoa Americana o la Isla Virgen estadounidense, se aplican las reglas especiales para determinar si se tiene que presentar una declaración de impuestos estadounidense. También es posible que el contribuyente tenga que presentar una declaración con el gobierno de la isla en que vive. Favor de leer la Publicación 570 para más información.

Dependientes

Si el contribuyente cumple con las pruebas de dependencia (tema tratado más adelante) tal vez le sea requerido el presentar una declaración tributaria. El padre, tutor o representante legal del hijo puede ser responsable de que el hijo presente una declaración de impuestos. Si el dependiente no puede firmar entonces el padre debe firmar el nombre del hijo firmando seguido de las palabras "por el (firma de padre), padre del hijo menor".

Ejemplo: Mary Child es la madre de Conrad que necesita presentar una declaración de impuestos. Conrad tiene dos años y no puede firmar su declaración. Mary firmaría la declaración como se muestra en el siguiente ejemplo.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

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 Conrad Child by Mary Child Parent of Minor	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.)

Amounts earned by a child are his or her gross income. If the child does not pay the tax due on the income, the parents are liable for the tax.

Certain Children under Age 19 or Full-Time Students

If the child's only income is from interest and dividends—which include capital gain distribution and Alaska Permanent Fund dividends—and the child is under the age of 19 at the end of 2014 or was a full-time student under the age of 24 and the child meets certain circumstances, a parent may elect to include the child's income on their return. If this election is made, the child does not file a personal income tax return.

Self-Employed Persons

A taxpayer is considered to be self-employed if:

- The taxpayer carries on a trade or business as a sole proprietor
- The taxpayer is an independent contractor
- The taxpayer is a member of a partnership
- The taxpayer is in business for himself or herself in any way

The self-employed individual must file a return if his or her gross income meets the minimum filing requirement for the individual's filing status, and the taxpayer must file Form 1040 Schedule SE if:

- The net earnings from self-employment (excluding church employee income) is $400 or more, or
- Church employee income is $108.28 or more.

Ministers

Ministers who do not have an exemption from the self-employment tax must include their services performed as a minister in reporting income. This income is used to calculate the ministers' self-employment on Schedule SE or Schedule SE-EZ. See Publication 517.

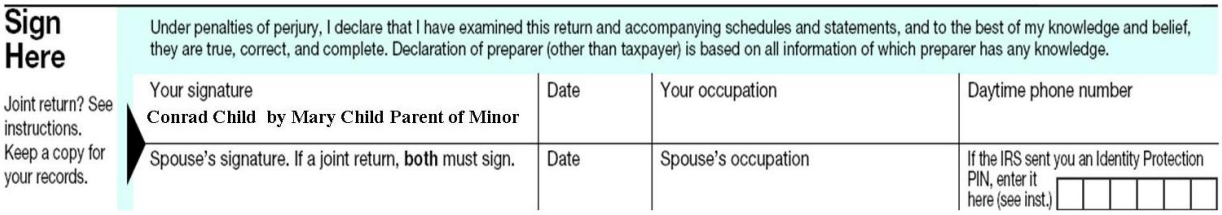
Aliens

Determining if a taxpayer is a resident, nonresident, or dual-status alien dictates whether and how the taxpayer needs to file a return.

Resident Alien

The taxpayer is a resident alien of the United States for tax purposes if he or she meets either the "green card test" or the "substantial presence test" for the current calendar tax year.

© 2015 Latino Tax Professionals Association



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 Conrad Child by Mary Child Parent of Minor	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.)

Las cantidades ganadas por un hijo son su ingreso bruto. Si el hijo no paga el impuesto debido, los padres son responsables de hacer el pago de dicho impuesto.

Ciertos hijos menores de 19 años o estudiantes de tiempo completo

Si el único ingreso del hijo proviene de interés y dividendos—cual incluyen distribución de ganancia de capital y dividendos del fondo permanente de Alaska—y el hijo es menor de 19 años al final del 2014, o fue un estudiante de tiempo completo, menor de 24 años y cumple con ciertas circunstancias, el padre puede elegir incluir los ingresos del hijo en su declaración. Si se hace esta elección, el hijo no necesita presentar una declaración de impuestos.

Personas que Trabajan por Cuenta Propia

Un contribuyente es considerado ser trabajador por cuenta propia si:

- Ejerce un comercio o negocio como propietario único
- Es un contratista independiente
- Es socio en una sociedad colectiva
- Trabaja por su propia cuenta de cualquier manera

El individuo que trabaja por cuenta propia tiene que presentar una declaración si su ingreso bruto cumple con los requisitos mínimos para presentar una declaración de acuerdo a su estado civil, y el contribuyente debe presentar el Formulario1040 y el Anexo SE si:

- Las ganancias netas de trabajo por cuenta propia (excluye el ingreso de empleado de iglesia) es de $400 o más
- Ingreso de empleado de iglesia es de $108.28 o más.

Ministros

Los ministros que no tienen una exención de impuestos del trabajo por cuenta propia tienen que incluir su ingreso por servicios ejercidos como ministros. Este ingreso se usa para calcular lo recibido por trabajo por cuenta propia en el Anexo SE o el Anexo SE-EZ. Para más información lea la Publicación 517.

Extranjeros

El determinar si el contribuyente es un residente, no residente, o extranjero de doble residencia esto determina como y si debe presentar su declaración de impuestos.

Extranjero Residente

El contribuyente es un extranjero residente de Estado Unidos para propósitos tributarios si cumple con la prueba de la "tarjeta verde" o la prueba de" presencia substancial" para el año calendario.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

If the taxpayer has been a resident for the entire year, he or she must file a tax return following the same rules that apply to a U.S. citizen. See Publication 519.

Nonresident Alien

A nonresident alien is one who has not passed the green card test or the substantial presence test. Rules and tax forms are different for the nonresident alien than for resident aliens and U.S. citizens.

Dual-Status Alien

Aliens who make a change from nonresident alien to resident alien or from resident alien to nonresident alien are considered to be a dual-status alien. Different rules apply for each part of the year the taxpayer is a nonresident or a resident alien.

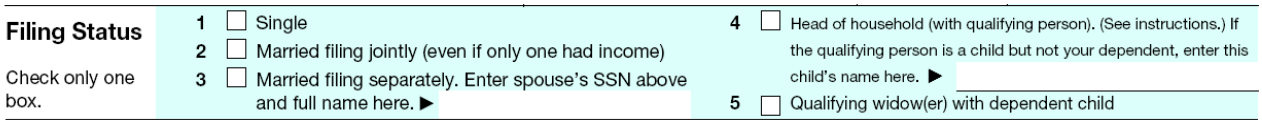
Publication 519 will help in determining the taxpayer's alien status. This topic is not covered in depth in this textbook.

Filing Status

Filing status at first glance appears to be very simple to determine. Tax professionals need to know and understand the requirements for the different filing statuses. Filing status is used to determine filing requirements, standard deduction, correct tax, and taxpayer's eligibility for certain credits and deductions. If more than one filing status applies to the taxpayer, the tax professional should choose the one that results in the lowest amount of tax for the taxpayer. Detailed information on filing status can be found in Publication 17 and Publication 501.

The five federal filing statuses are:

1. Single (S)
2. Married filing jointly (MFJ)
3. Married filing separately (MFS)
4. Head of household (HH)
5. Qualifying widow(er) (QW) with a dependent child



A taxpayer is generally considered unmarried for the whole year if, on the last day of the current tax year, the taxpayer is unmarried or legally separated from his or her spouse under a divorce or separate maintenance decree. State law governs whether a taxpayer is married or legally separated under a divorce or separate maintenance decree.

On August 29, 2013, the U.S. Department of the Treasury and the Internal Revenue Service (IRS) ruled that same-sex couples, legally married in jurisdictions that recognize their marriages, will be treated as married for federal tax purposes. The ruling, Revenue Ruling 2013-17, applies regardless of whether the couple lives in a jurisdiction that recognizes same-sex marriage or a jurisdiction that does not recognize same-sex marriage. For couples registered as registered domestic partners (RDPs), and have not been married in a state recognizing same-sex marriage, the revenue ruling does not apply.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Si el contribuyente ha sido residente por todo el año tiene que presentar una declaración de impuestos siguiendo las mismas reglas que aplican a un ciudadano estadounidense. Para más información lea la Publicación 519.

Extranjero No Residente

Un extranjero no residente es uno que no pasa la prueba de la tarjeta verde o la prueba de presencia substancial. Las reglas y formularios tributarios a utilizar son diferentes para los extranjeros no residentes que para extranjeros residentes y ciudadanos estadounidenses.

Extranjero con Doble Residencia

Los extranjeros que hacen un cambio de extranjero no residente a extranjero residente o de extranjero residente a extranjero no residente son considerados como extranjeros con doble residencia. Aplican diferentes reglas para cada parte del año que el contribuyente es un no residente o un residente.

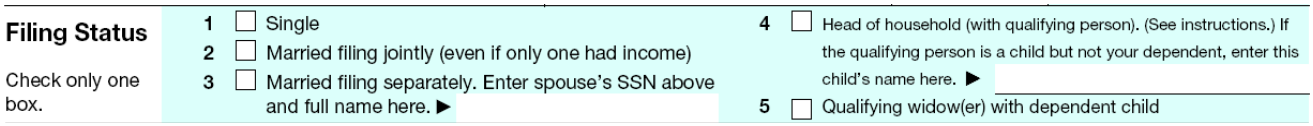
La Publicación 519 ayudará a determinar el estado de residencia del contribuyente extranjero. Este tema no será cubierto en este libro de texto.

Estado Civil

A primera vista, el estado civil tributario parece ser sencillo para determinar. El profesional de impuestos debe saber y entender los requisitos para los diferentes estados civiles tributarios. El estado civil tributario se usa para determinar los requisitos para declarar, la deducción estándar, el impuesto correcto y la elegibilidad del contribuyente para ciertos créditos y deducciones. Si más de un estado civil tributario aplica al contribuyente, el profesional en impuestos debe elegir la que le ayude al contribuyente a deber menos de responsabilidad tributaria. Información detallada sobare los estados civiles tributario se encuentran en la Publicación 17 y en la Publicación 501.

Los cinco estados civiles tributarios son:

1. Soltero (S, siglas en inglés)
2. Casado declarando en conjunto (MFJ, siglas en inglés)
3. Casado, declarando por separado (MFS, siglas en inglés)
4. Cabeza de familia (HH, siglas en inglés)
5. Viudo/a Calificado/a (QW, siglas en inglés)



Generalmente se le considera a un contribuyente el ser no casado para todo el año si, en el último año tributario en curso, el contribuyente esta no casado o está divorciado legalmente bajo un decreto de manutención por separado. La ley estatal gobierna si un individuo está casado o está legalmente separado bajo un decreto de divorcio o una pensión alimenticia.

El 29 de Agosto del 2013, el Departamento del Tesorería y el Internal Revenue Service (IRS) emitió que el matrimonio entre las parejas del mismo sexo, legalmente casadas en jurisdicciones que reconocen sus matrimonios serán tratados como un matrimonio para propósitos tributarios federales. La resolución, Revenue Ruling 2013-17 aplica sin importar si la pareja vive en una jurisdicción que reconoce el matrimonio del mismo sexo o una jurisdicción que no reconoce los matrimonios del mismo sexo. Para aquellas parejas como parejas domésticas registradas (RDPs, siglas en inglés) y que se casaron en estado que no reconocen matrimonios del mismo sexo, la resolución Revenue Rulling no aplica para ellos.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Under the ruling, same-sex couples will be treated as married for all federal purposes, including income, gift, and estate taxes. The ruling applies to all federal tax provisions where marriage is a factor, including filing status, claiming a person and dependency exemptions, taking the standard deduction, employee benefits, contributing to an IRA, and claiming the earned income tax credit or child tax credit.

The application of the ruling depends on the tax year in question:

- For tax year 2012 and all prior years, same-sex spouses who file an original tax return on or after September 16, 2013 (the effective date of Revenue Ruling 2013-17), must file as married taxpayers.
- For tax year 2012, same-sex spouses who filed their tax return before September 16, 2013, were permitted to (but not required to) amend their federal tax returns to file as married.
- For tax years 2011 and earlier, same-sex spouses who filed their tax returns timely may choose (but are not required) to amend their federal tax returns to file as married, provided the statute of limitations for amending the return has not expired.
- For tax year 2013 and going forward, same-sex spouses must file using a married filing status (generally married filing jointly or married filing separately).

Single (S) if on December 31:

- The taxpayer is unmarried on the last day of the year.
- The taxpayer is legally separated by divorce or separate maintenance decree.
- The taxpayer does not qualify for another filing status.

A widow(er) may be single if he or she was widowed before January 1 of the current tax year and did not remarry before the end of the current tax year. However, the taxpayer may qualify for another filing status that could lower his or her tax. State law governs whether the taxpayer is married or legally separated under a divorce or separate maintenance decree.

Married Filing Jointly (MFJ) if on December 31:

- The taxpayers are married and filing a joint return, even if one had no income or deductions.
- The taxpayers are living together in a common law marriage that is recognized in the state where the taxpayers now live, or in the state where the common law marriage began.
- The taxpayers are married and living apart but not legally separated under a decree of divorce or separate maintenance.
- The spouse died during the tax year, and taxpayer did not remarry before the end of the current tax year.
- If the spouse died during the current tax year and taxpayer remarried before the end of the tax year, the taxpayer and the new spouse may file MFJ. A tax return must be filed for the deceased spouse, whose filing status would be MFS for the tax year.

The taxpayer and spouse are both responsible, jointly and/or individually, for the tax plus any interest or penalty due on a joint return.

Married Filing Separately (MFS) if on December 31:

- The taxpayer may choose this status if he or she is married, living together, or apart.
- The taxpayer and/or spouse want to be responsible for their own tax liability.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Bajo la resolución, las parejas del mismo sexo serán tratadas como matrimonios para todos los propósitos federales, incluyendo ingreso, regalo e impuestos estatales. La resolución aplica a todos las provisiones tributarias federales donde el matrimonio es un factor, incluyendo el estado civil tributario, reclamando una exención de una persona y exenciones de dependencia, tomando la deducción estándar, beneficios del empleado, contribuciones a una IRA y en el reclamo del crédito tributario por ingreso del trabajo o el crédito tributario por hijos.

La aplicación de la resolución depende del año en cuestión:

- Para el año fiscal 2012 y todos los años anteriores, los esposos del mismo sexo que presentaron una declaración de impuestos original para, o después del 16 de septiembre de 2013 (la fecha efectiva para la Resolución de Revenue Rulling (2013-17), debe presentar su declaración como contribuyentes casados.
- Para el año tributario 2012, los esposos del mismo sexo que presenten su declaración de impuestos antes del 16 de septiembre de 2013, se les permitió (pero no les son requeridos) enmendar sus declaraciones de impuestos federales para declararse como un matrimonio.
- Para los años 2011 y años anteriores, los esposos del mismo sexo que presentaron sus declaración de impuestos a tiempo pueden escoger (pero no le son requeridos) enmendar sus declaraciones de impuestos federales para que declaren como matrimonio, cual a la vez provee las limitaciones de estatuto para las declaraciones enmendadas que han vencido.
- Para el año 2013 y en adelante, los matrimonios del mismo sexo debe declararse de una de las dos maneras ya sea casado declarando en conjunto o casado declarando por separado.

Soltero (S) si para el 31 de diciembre:

- El contribuyente no está casado el último día del año
- El contribuyente está legalmente separado por un decreto de divorcio o pensión alimenticia
- El contribuyente no califica para otro estado civil

Un/a viudo/a puede ser soltero si enviudó antes del 1º de Enero del año tributario en curso y no se volvió a casar antes del fin del año tributario en curso. Sin embargo, el contribuyente podría calificar para otro estado civil que pueda reducir sus impuestos. Las leyes estatales que gobiernan ya sea que el contribuyente está casado o legalmente separado bajo un decreto de divorcio o pensión alimenticia.

Casado declarando en conjunto (MFJ) si para el 31 de Diciembre:

- Los contribuyentes están casados y presentan una declaración en conjunto, aunque uno de ellos no haya tenido ingresos ni deducciones
- Los contribuyentes viven juntos en un matrimonio de ley común reconocido en el estado donde actualmente viven los contribuyentes, o en el estado donde el matrimonio de ley común comenzó
- Los contribuyentes están casados pero viven separados, pero no están legalmente separados bajo un decreto de divorcio o pensión alimenticia
- El cónyuge murió durante el año tributario y el contribuyente no se volvió a casar antes del fin del año tributario en curso
- Si el cónyuge murió durante el año tributario en curso y el contribuyente se volvió a casar antes del fin del año tributario en curso, el contribuyente y su nuevo cónyuge pueden declarar como MFJ por el año tributario. Una declaración de impuestos debe ser presentada para el contribuyente fallecido, por lo cual su estado civil de este serio MFS para el año tributario.

Ambos el contribuyente y su cónyuge son responsables, en conjunto y/o individualmente, por el impuesto o multa adeudada en una declaración.

Casado, declarando por separado (MFS) si para el 31 de Diciembre:

- El contribuyente escogió este estado civil tributario si está casado, viviendo junto o aparte
- El contribuyente y/o su cónyuge quieren ser responsables por su propia responsabilidad tributaria

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- The taxpayer and/or spouse may choose MFS if it results in less tax than they would owe on a joint return; however, taxpayers who consider MFS should be advised that this filing status has severe limitations in deductions, adjustments, and credits. In addition, the taxpayer must check the box on line 3 of Form 1040. The taxpayer must also enter the spouse's full name and the spouse's social security number or ITIN in the spaces provided.

Generally, taxpayers who elect to file MFS are subject to the following special rules:

1. Must itemize deductions if spouse itemizes deductions
2. Cannot deduct student loan interest
3. Cannot claim earned income credit
4. Generally cannot take credit for childcare and dependent-care expenses; the amount that can be excluded from income under an employer's dependent-care assistance program is limited to $2,500 (instead of $5,000 if filing MFJ)
5. Cannot exclude interest from qualified U.S. savings bonds used for higher education expenses
6. Cannot take credit for the elderly or disabled (unless the couple lived apart the entire year)
7. Cannot take education credits
8. Cannot take adoption credits
9. May be required to include more Social Security or railroad retirement benefits in taxable income (unless the couple lived apart the entire year)
10. Individual retirement account (IRA) contributions may be limited due to income amount
11. Capital loss deduction may be limited to $1,500
12. Passive activity loss may be limited ($12,500)
13. Tax rates are generally higher
14. The exemption amount for figuring the alternative minimum tax will be lower than if filing MFJ
15. The child tax credit and the retirement savings account may be reduced at income levels that are half of those filing MFJ

If the taxpayers live in a community property state and file separate returns, the laws of the state in which the taxpayers reside govern whether they have community property income or separate property income for federal tax purposes. Publication 555.

Señor 1040 Says: Check to see if the taxpayer qualifies for head of household filing status before choosing MFS.

Head of Household (HH) if on December 31:

To qualify, the taxpayer must be either unmarried or considered unmarried on the last day of the year. The taxpayer needs to have paid more than half the cost of keeping up a home for the year. A qualifying person must have lived with the taxpayer in the home for more than half the year (except for temporary absences, such as school). If the qualifying person is the dependent parent of the taxpayer, he or she does not have to live in the home of the taxpayer. The taxpayer is considered to be unmarried on the last day of the year if the following apply:

- The taxpayer filed a separate return.
- The taxpayer paid for more than half the cost of keeping up the home for the tax year.
- The taxpayer's spouse did not live in the home during the last six months of the tax year.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- El contribuyente y/o su cónyuge pueden escoger declarar como MFS si resulta en menos impuesto a deber en una declaración en conjunto; sin embargo, los contribuyentes que consideran declararse como MFS deben de ser aconsejados que éste estado civil tributario tiene limitaciones severas en deducciones, ajustes, y créditos. Además, el contribuyente debe marcar la casilla en la línea 3 del Formulario 1040. El contribuyente debe también poner el nombre completo de su cónyuge y el número de seguro social del su esposo/a o el número ITIN en los espacios provistos.

Generalmente, los contribuyentes que eligen declarar como MFS están sujetos a las siguientes reglas:

1. Tiene que detallar deducciones si su cónyuge detalla deducciones
2. No puede deducir interés de préstamo estudiantil
3. No puede tomar el crédito de ingreso por trabajo
4. Generalmente no puede tomar el crédito por gastos de cuidado a hijos y dependientes; la cantidad que puede ser excluida del ingreso bajo un programa de asistencia de cuidado a dependientes del empleador está limitado a $2,500 (en vez de $5,000 si declarara como MFJ)
5. No puede excluir interés de bonos de ahorro de la serie EE estadounidense utilizados para gastos de educación superior
6. No puede tomar crédito por ancianidad o discapacitados (a menos que la pareja haya vivido por separado por todo el año)
7. No puede tomar créditos educativos
8. No puede tomar créditos por adopción
9. Tal vez le sea requerido incluir más beneficios de seguro social o de la pensión ferroviaria en ingreso sujeto a impuestos (a menos que la pareja hayan vivido por separado por todo el año)
10. Contribuciones a cuentas de pensión individuales (IRA, siglas en inglés) pueden estar limitadas debido a la cantidad de ingreso
11. Deducción por pérdida capital puede estar limitada a $1,500
12. Pérdidas por actividad pasiva puede estar limitada a $12,500
13. Las tarifas tributarias generalmente son más altas
14. La cantidad de exención para calcular el impuesto alternativo mínimo será más bajo que si declarara MFJ
15. El crédito tributario por hijos y la cuenta de ahorros por pensión puede ser reducida por el nivel del ingreso que son la mitad de los que son para los que declaran como MFJ.

Si el contribuyente vive en un estado que reconoce los bienes mancomunados y presentan su declaración como Casados declarando por Separado, la ley del estado en que tiene su residencia el contribuyente, este gobierna ya sea que el ingreso del contribuyente se tomo como propiedad mancomunada o como ingresos individuales para propósitos federales. Lea Publicación 555.

Señor 1040 Dice: Revise si el contribuyente califica como Cabeza de Familia antes de escoger el estado civil de Casado declarando por Separado.

Cabeza de Familia (HH) si el contribuyente el 31 de Diciembre:

Para calificar, el contribuyente tiene que no estar casado o ser considerado como no casado para el último día del año. El contribuyente necesita haber pagado más de la mitad del costo de mantener un hogar por todo el año. Una persona calificada debe haber vivido con él/o ella en el hogar por más de la mitad del año (con la excepción de ausencias temporales como por la escuela). Si la persona calificada es el padre dependiente del contribuyente, el no tiene que vivir en la vivienda del contribuyente. Se le considera no casado al contribuyente si en el último día del año lo siguiente aplica:

- El contribuyente presenta una declaración por separado.
- El contribuyente paga por más de la mitad del costo para mantener la vivienda durante el año tributario.
- El/La cónyuge del contribuyente no vivió en la vivienda durante los últimos seis meses del año tributario.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- The taxpayer's home was the main home for a child, stepchild, or foster child for more than half the year.
- The taxpayer must be able to claim the exemption for the child.

Children of divorced or separated parents or parents who live apart in most cases can claim a child because of the residency test (discussed in detail later).

The taxpayer is considered unmarried for head of household filing status if the spouse was a nonresident alien at any time during the tax year, and they do not choose to treat the spouse as a resident alien. The spouse does not qualify the taxpayer for head of household filing status. The taxpayer must have another qualifying person and meet the other tests to be eligible to file head of household.

Keeping Up a Home

To qualify for the head of household filing status, the taxpayer must pay more than half of the cost for maintaining a household. Expenses can include rent, mortgage interest payments, repairs, real estate taxes, insurance on the home, utilities, and food eaten in the home. Costs do not include clothing, education, medical treatment, vacations, life insurance, and the rental value of the home the taxpayer owns.

If the taxpayer receives payments from Temporary Assistance for Needy Families (TANF) or any other public assistance programs to pay rent or upkeep on the home, those payments cannot be included as money the taxpayer paid. However, they must be included in the total cost of keeping up the home to figure whether the taxpayer paid over half of the cost.

Use the blank worksheet to calculate the cost of maintaining the household for the following two examples.

Example 1: Alicia Vega (age 37) and her daughter, Sierra (age 9), lived with Alicia's mother all year. Using the following information, determine if Alicia paid more than half the cost of maintaining a home.

Expenses paid by Alicia:		Expenses paid by Alicia's mother:	
Electric	$2,149	Mortgage interest	$3,202
Water	$ 480	Property taxes	$ 798
Repairs	$1,500	Food eaten in the house	$ 600
Food eaten in the house	$2,600	Property insurance	$ 280
Telephone	$ 576		

Cost of Keeping Up a Home

	Amount Paid by Taxpayer	Total Costs
Property taxes	$_____	$_____
Mortgage interest expense	$_____	$_____
Rent	$_____	$_____
Utility charges	$_____	$_____
Repairs/maintenance	$_____	$_____
Property insurance	$_____	$_____
Food consumed on the premises	$_____	$_____
Other household expenses	$_____	$_____
TOTALS	**$_____**	**$_____**

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- La vivienda del contribuyente fue la vivienda principal del hijo, hijastro o hijo de crianza por más de la mitad del año tributario.
- El contribuyente debe tener la capacidad para poder reclamar la exención por el hijo.

Los hijos de padres divorciados o separados que viven separados, en la mayoría de los casos pueden reclamar un hijo debido a la prueba de residencia (cual será comentada más adelante).

El contribuyente es considerado como no casado para el estado civil tributario de cabeza de familia si su cónyuge fue un extranjero no residente durante cualquier parte del año tributable, y escoge no tratarlo como extranjero residente. El cónyuge no califica al contribuyente como cabeza de Familia. El contribuyente tiene que tener otra persona calificada y cumplir con las otras pruebas para ser elegible para declarar como cabeza de familia.

Mantener una Vivienda

Para calificar para el estado civil de cabeza de familia el contribuyente debe pagar más de la mitad del costo por mantener el hogar. Los gastos pueden incluir el pago del alquiler, los pagos de hipoteca, reparaciones, impuestos de bienes raíces, seguro sobre la casa, pago de servicios públicos, reparaciones y comida consumida en casa. Los costos no incluyen ropa, educación, tratamiento médico, vacaciones, seguro de vida y valor de alquiler del hogar de que sea dueño el contribuyente.

Si el contribuyente recibe pagos de Asistencia Temporal para Familias Necesitadas (TANF) o cualquier otro programa de asistencia pública para pagar alquiler o mantener el hogar, esos pagos no pueden ser incluidos como dinero que el contribuyente pagó. Sin embargo, tienen que ser incluidos en el costo total de la mantención del hogar si el contribuyente pagó más de la mitad del costo.

Use la hoja de trabajo en blanco para calcular el costo de mantener el hogar para los siguientes dos ejemplos.

Ejemplo 1: Alicia Vega (de 37 años) y su hija, Sierra (de 9 años) vivieron con la mamá de Alicia todo el año. Usando la siguiente información, determine si pagó más de la mitad del costo de mantener un hogar.

Gastos pagados por Alicia		Gastos pagados por la mamá de Alicia	
Luz	$2,149	Gasto de Interés de Hipotecario	$3,202
Agua	$ 480	Impuestos de bienes raíces	$ 798
Reparaciones	$1,500	Comida consumida en casa	$ 600
Comida en casa	$2,600	Seguro de propiedad	$ 280
Teléfono	$ 576		

Costo para mantener un hogar

	El contribuyente pagó	Costo Total
Impuestos sobre la propiedad	$_____	$_____
Gastos de interés hipotecario	$_____	$_____
Alquiler	$_____	$_____
Cargos por servicios	$_____	$_____
Mantenimiento/Reparación	$_____	$_____
Seguro de Propiedad	$_____	$_____
Comida consumida en Casa	$_____	$_____
Otros gastos del hogar	$_____	$_____
TOTAL	**$_____**	**$_____**

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Minus total amount taxpayer paid	**(_____)**
Amount others paid	**$_____**

If the total amount paid by the taxpayer is more than the amount all others paid, the taxpayer meets the requirement of paying more than half the cost of keeping up the home.

Example 1 Answers

Cost of Keeping Up a Home

	Amount Paid by Taxpayer	Total Costs
Property taxes	$_____	$798
Mortgage interest expense	$_____	$3,202
Rent	$_____	$____
Utility charges	$3,205	$3,205
Repairs/maintenance	$1,500	$1,500
Property insurance	$_____	$280
Food consumed on the premises	$2,600	$3,200
Other household expenses	$_____	$_____
TOTALS	**$7,305**	**$12,185**
Minus total amount taxpayer paid		**($7,305)**
Amount others paid		**$4,800**

If the total amount paid by the taxpayer is more than the amount all others paid, the taxpayer meets the requirement of paying more than half the cost of keeping up the home. Alicia paid more than 50 percent of her support; therefore she would not be claimed as a dependent on her mother's return.

Example 2: Steven Renwick (age 27) and his sister, Sasha Sweet (age 21), lived together all year. Use the following information to determine if Steven can claim Sasha as a dependent. Sasha receives $550 per month from TANF to help pay for the rent.

Expenses paid by Steven		Expenses paid by Sasha	
Electric	$1,200	Rent	$6,600
Food eaten in the home	$2,100	Repairs	$ 661
Telephone	$ 800	Food eaten in the home	$ 965
Water	$ 325	Renter's insurance	$1,200

Cost of Keeping Up a Home

	Amount Paid by Taxpayer	Total Costs
Property taxes	$_____	$_____
Mortgage interest expense	$_____	$_____
Rent	$_____	$_____
Utility charges	$_____	$_____
Repairs/maintenance	$_____	$_____
Property insurance	$_____	$_____
Food consumed on the premises	$_____	$_____
Other household expenses	$_____	$_____
TOTALS	**$_____**	**$_____**
Minus total amount taxpayer paid		**(_____)**
Amount others paid		**$_____**

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Menos el total que pago el contribuyente	**(_____)**
Cantidad que otros pagaron	**$_____**

Si la cantidad total pagada por el contribuyente es más de la cantidad que otros pagaron, el contribuyente cumple con el requisito de haber pagado más de la mitad del costo de mantener el hogar.

Respuestas del Ejemplo Uno

Costo para mantener un hogar

	El contribuyente pagó	Costo Total
Impuestos sobre la propiedad	$_____	$798
Gastos de interés hipotecario	$_____	$3,202
Alquiler	$_____	$____
Cargos por servicios	$3,205	$3,205
Mantenimiento/Reparaciones	$1,500	$1,500
Seguro de Propiedad	$_____	$280
Comida consumida en casa	$2,600	$3,200
Otros Gastos del hogar	$_____	$_____
TOTALES	**$7,305**	**$12,185**
Menos el total que pago el contribuyente		**($7,305)**
Cantidad que otros pagaron		**$4,800**

Si la cantidad total que pagó el contribuyente es mayor a la cantidad que otros pagaron, el contribuyente cumple con los requisitos de haber pagado más de la mitad del costo de mantener un hogar. Alicia pago más del 50% de su manutención, por lo tanto ella no sería reclamada como dependiente en la declaración de su madre.

Ejemplo 2: Steven Renwick (de 27 años) y su hermana Sasha Sweet (de 21 años) vivieron juntos todo el año. Utilice la siguiente información para determinar si Steven puede reclamar a Sasha como su dependiente. Sasha recibe $550 por mes de TANF para ayuda del alquiler.

Gastos pagados por Steven		Gastos pagados por Sasha	
Electricidad	$1,200	Alquiler	$6,600
Comida consumida en casa	$2,100	Reparaciones	$ 661
Teléfono	$ 800	Comida consumida en casa	$ 965
Agua	$ 325	Seguro de Arrendatario	$1,200

Hoja de Trabajo de Costo para Determinar Manutención

	Cantidad pagada por el Contribuyente	Total de Costos
Impuestos de propiedad	$_____	$_____
Gastos de interés hipotecario	$_____	$_____
Alquiler (si aplica)	$_____	$_____
Cargos por servicios	$_____	$_____
Mantenimiento/Reparaciones	$_____	$_____
Comida consumida en Casa	$_____	$_____
Otros gastos del hogar	$_____	$_____
TOTAL	**$_____**	**$_____**
Menos el total pagado por el contribuyente		**(_____)**
Cantidad pagada por otros		**$_____**

© 2015 Latino Tax Professionals Association

If the total amount paid by the taxpayer is more than the amount all others paid, the taxpayer meets the requirement of paying more than half the cost of keeping up the home.

Example 2 Answers

Cost of Keeping Up a Home

	Amount Paid by Taxpayer	Total Costs
Property taxes	$_____	$_____
Mortgage interest expense	$_____	$_____
Rent	$_____	$6,600
Utility charges	$2,325	$2,325
Repairs/maintenance	$661	$661
Property insurance	$_____	$1,200
Food consumed on the premises	$2,100	$3,065
Other household expenses	$_____	$_____
TOTALS	**$4,425**	**$13,851**
Minus total amount taxpayer paid		**($4,425)**
Amount others paid		**$9,426**

If the total amount paid by the taxpayer is more than the amount all others paid, the taxpayer meets the requirement of paying more than half the cost of keeping up the home.
Steven has not paid more than 50 percent of Sasha's support; therefore, he cannot claim her as a dependent.

Qualifying Widow(er) (QW) with Dependent Child

A taxpayer's status can be qualifying widow(er) (QW) with dependent child if the taxpayer meets all of the following requirements:

- Was entitled to file a joint return with his or her spouse for the tax year in which the spouse died (whether or not the taxpayer actually filed a joint return)
- Did not remarry before the end of the tax year
- Has a dependent child who qualifies as the taxpayer's dependent for the tax year.
- Paid more than half the cost of keeping up a home that was the main home for the taxpayer and the dependent child for the entire year

For the tax year in which the spouse died, the taxpayer can file MFJ. If the taxpayer meets the requirements for the next two years, the taxpayer may qualify to file as QW with a dependent child. After two years, the taxpayer's filing status would change to head of household, as long as the taxpayer has not remarried and has a qualifying dependent child living with them.

Example: John's wife died in 2014. John has not remarried and has continued to keep up a home with his qualifying children, Riley and Galvan. For tax year 2014, John may file MFJ. In 2015 and 2016, he would qualify to file as QW(er) with qualifying dependents. Starting in tax year 2017, if John still has qualifying children and has not remarried, he would qualify to file as head of household.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Si la cantidad total pagada por el contribuyente es más de la cantidad que otros pagaron, el contribuyente cumple con el requisito de pagar más de la mitad del costo de mantener un hogar.

Respuestas del Ejemplo 2

Hoja de Trabajo de Costo para Determinar Mantención

	Cantidad pagada por el Contribuyente	Total de Costos
Impuestos de Propiedad	$_____	$_____
Gastos de Interés Hipotecario	$_____	$_____
Alquiler	$_____	$6,600 ____
Cargos por servicio	$2,325_____	$2,325____
Mantenimiento/Reparación	$661_____	$661_____
Seguro de propiedad	$_____	$1,200____
Comida consumida en casa	$2,100_____	$3,065____
Otros gastos del hogar	$_____	$_____
TOTAL	**$4,425_____**	**$13,851____**
Menos el total pagado por el contribuyente		**($4,425)**
Cantidad pagada por otros		**$9,426**

Si la cantidad total pagada por el contribuyente es más de la cantidad que los otros pagaron, el contribuyente cumple con el requisito de pagar más de la mitad del costo de mantener in hogar.

Steven no ha pagado más del 50% del sostén de Sasha, por lo tanto, no puede reclamarla como su dependiente.

Viudo/a calificada/a (QW) con hijo Dependiente

El estado civil tributario del contribuyente puede ser viudo/a calificado/a (QW) con un hijo dependiente si el contribuyente cumple con todos los siguientes requisitos:

- Tenía derecho de presentar una declaración en conjunto con su cónyuge para el año tributario en que murió el cónyuge (aunque el contribuyente no haya presentado una declaración en conjunto).
- No se volvió a casar antes del fin de año tributario
- Tiene un hijo dependiente que califica como dependiente del contribuyente para el año tributario.
- Pago más de la mitad del costo de mantener un hogar que fue el hogar principal para el contribuyente y su hijo dependiente por todo el año.

Para el año tributario en que murió el cónyuge, el contribuyente puede declararse como MFJ. Si el contribuyente cumple con los requisitos por los siguientes dos años, puede calificar como QW con hijo dependiente. Después de dos años, el estado civil tributario del contribuyente cambiará a cabeza de familia, si es que el contribuyente no se vuelve a casar y tiene un hijo dependiente viviendo con él.

Ejemplo: La esposa de John murió en el 2014. Juan no se ha vuelto a casar y ha seguido manteniendo un hogar con sus hijos calificados, Riley y Galván. Para el año tributario 2014 John puede declarar MFJ. En 2015 y en 2016 calificaría como QW con hijos calificados. Empezando en el año tributario 2017, si es que John aún tiene hijos calificados y no se ha vuelto a casar, calificaría como cabeza de familia.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Social Security Number (SSN)

The SSN of the taxpayer and spouse must be listed on the tax return and must be correct. If either the taxpayer or spouse changed his or her name due to marriage, divorce, or other circumstances, the Social Security Administration (SSA) must be notified immediately so that the name on the tax return matches the name the SSA has on record.

Dependents' SSNs must be listed on the dependent section of the tax return in order to be filed. A taxpayer identification number must be listed for all individuals who are listed on the tax return.

To obtain a Social Security number, Form SS-5, *Application for Social Security Card*, must be filed with the Social Security Administration. If taxpayers are in the process of adopting a child for whom they cannot get a Social Security number, they can file Form W-7A with the IRS to obtain an ATIN (adoption tax identification number) for use in place of a Social Security number. Taxpayers may also file Form W-7 with the IRS to obtain an ITIN (individual tax identification number) for themselves or anyone on their return that may not be able to get a Social Security card. (Completing and filing Form W-7 is not covered in this course.)

A tax return cannot be filed if the taxpayer, spouse, or dependent does not have an SSN, ATIN, or ITIN. It is extremely important that the correct Social Security number is entered. For individuals who file MFS, the tax return requires the name and Social Security number of the spouse.

Introduction to Exemptions

A personal exemption reduces taxable income, and most taxpayers are entitled to deduct a standard amount from their income before computing their tax liability. Exemptions may generally be claimed for the taxpayer, spouse, and qualifying dependents ("qualifying" is an important word in tax preparation). There are two types of exemptions:

1. Personal exemptions (for the taxpayer and spouse)
2. Exemptions for dependents (the dependency exemption)

The exemption amount for 2014 is $3,950. If the taxpayer is claimed as a dependent on another return, he or she cannot claim a personal exemption on his or her return.

Example: Samuel works at a part-time job and is Ricardo's dependent. Samuel would file a tax return only to receive his federal withholding back. He would not be able to claim his personal exemption of $3,950 since Ricardo will be claiming Samuel as a dependent.

Personal Exemptions

Both the taxpayer and the spouse qualify for a personal exemption. If only one spouse had income, the exemption amount is allowed for both on a joint return. If the taxpayer and spouse are filing separately and the spouse had no gross income, is not filing a return, and was not listed as a dependent on another return, the taxpayer can claim an exemption for the spouse. If a final decree of divorce or separate maintenance agreement is obtained before the end of the year, the taxpayer cannot claim the former spouse's exemption.

A child who is filing a tax return and can be claimed on a parent's return cannot claim a personal exemption. An exemption may not be claimed by anyone other than the person entitled to do so. If the exemption is not claimed by the person entitled to do so, the exemption is lost

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Número de Seguro Social (SSN)

El SSN del contribuyente y su cónyuge tiene que ser anotado en la declaración de impuestos y tiene que ser correcto. Si el contribuyente o su cónyuge cambiaron su nombre a causa de un casamiento, divorcio, o cualquier otra circunstancia, tienen que avisarle de inmediato al departamento de Social Security Administracion (SSA) para que el nombre en la declaración de impuestos concuerde con el nombre que se tiene en los archivos del SSA.

El SSN de los dependientes tiene que ser enlistados en la sección de dependientes de la declaración de impuestos para poder ser presentada. Un número de identificación del contribuyente tiene que ser anotado para todos los individuos enlistados en la declaración de impuestos.

Para obtener un número de seguro social, el Formulario SS-5, *Aplicación para una tarjeta de seguro social,* tiene que ser presentado al departamento de Social Security Administration. Si el contribuyente está en el proceso de adoptar a un hijo por quien no puede obtener un número de seguro social, puede presentar el Formulario W-7A con el IRS para obtener un ATIN (número de identificación tributario de adopción) para utilizarlo en lugar del número de seguro social. Los contribuyentes también pueden presentar el Formulario W-7 con el IRS para obtener un numero ITIN (Número de Identificación Tributario Individual) para sí mismos o para cualquier otro mencionado en su declaración por el cual no puede obtener un número de Seguro Social. (El cómo rellenar y presentar el Formulario W-7 no se cubren en este curso).

Una declaración de impuestos no se puede presentar sin el número SSN, ATIN o ITIN del contribuyente, su cónyuge o cualquier dependiente mencionado en su declaración y por los cuales no están disponibles. Asegúrese de verificar de anotar correctamente el número de seguro social. Para individuos que declaran como MFS, le es requerido anotar también el nombre y número de seguro social del cónyuge.

Introducción a las Exenciones

Una exención personal reduce el ingreso tributable, y la mayoría de los contribuyentes tienen derecho a deducir una cantidad estándar de sus ingresos antes de calcular su responsabilidad fiscal. Las exenciones pueden generalmente ser reclamados por el contribuyente, cónyuge y dependientes calificados ("el ser calificado" es una palabra importante en la preparación de impuestos). Existen dos tipos de exenciones:

1. Exenciones personales (para el contribuyente y su cónyuge)
2. Exenciones por dependientes (la exención de dependencia)

La cantidad de la exención para el 2014 es de $ 3,950. Si el contribuyente es declarado como dependiente en otra declaración, él o ella no pueden reclamar una exención personal en su declaración de impuestos.

Ejemplo: Samuel trabaja medio tiempo y es dependiente de Ricardo. Samuel estaría presentando una declaración de impuestos solamente para recibir el monto que le fue retenido de su salario. El no podría reclamar su exención personal de $3,950 ya que Ricardo estará reclamando a Samuel como su dependiente.

Exenciones Personales

Ambos el contribuyente y su cónyuge califican para una exención personal. Aunque solo uno de los cónyuges haya tenido ingreso, las exenciones son permitidas para ambos en la declaración hecha en conjunto. Si el contribuyente y su cónyuge están declarando por separado y el cónyuge no tuvo ingreso bruto, y no está presentando una declaración, y no fue dependiente en otra declaración, el contribuyente puede tomar una exención por su cónyuge. Si un decreto final de divorcio o acuerdo de pensión alimenticia se obtiene antes del fin del año, el contribuyente no puede reclamar la exención del que antes fue su cónyuge.
Un hijo que está presentando una declaración de impuestos y puede ser reclamado como dependiente en la declaración de sus padres no puede reclamar su exención personal para sí mismo. Una exención no puede ser reclamada por nadie que no tenga el derecho de hacerlo. Si la exención no es reclamada por la persona quien tiene derecho a reclamar, se pierde.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The only exception for an exemption to be claimed by someone other than the person entitled to do so is when a parent releases an exemption for a child to the noncustodial parent by signing Form 8332, *Release of Claim to Exemption for Child of Divorced or Separated Parents.* A signed Form 8332 must be attached to the noncustodial parent's tax return.

Death of Spouse

If taxpayer's spouse died during the current tax year and the taxpayer files a joint return, the taxpayer generally can claim the spouse's exemption.

Dependent Exemptions

The taxpayer is allowed one exemption for each person claimed on the tax return. The taxpayer can claim an exemption for a dependent even if the dependent files a tax return. Dependent means a qualifying child or a qualifying relative.

The taxpayer can claim an exemption for a qualifying relative or qualifying child only if the following three tests are met:

- Dependent taxpayer test
- Joint return test
- Citizen or resident test

Dependent Taxpayer Test

If the taxpayer can be claimed as a dependent by another person, he or she cannot claim anyone as a dependent. Even if the taxpayer has a qualifying child or a qualifying relative, the taxpayer cannot claim that person as a dependent.

If the taxpayer is filing a joint return and the spouse can be claimed as a dependent by someone else, the taxpayer and spouse cannot claim any dependents on their joint return.

Joint Return Test

The taxpayer generally cannot claim a married person as a dependent if a joint return is filed. The joint return test does not apply if a joint return is filed by the dependent and the spouse to claim a refund.

Example: Alicia, age 18, is married to Joe, age 18, and they live with Alicia's parents. Both Alicia and Joe have some earned income but are not required to file a return. The only reason for them to file a joint return is to get a refund on the withheld taxes. Alicia's parents may be able to claim both Joe and Alicia and claim exemptions for both, if all the other tests are met.

Citizen or Resident Test

The taxpayer cannot claim a person as a dependent unless that person is a U.S. citizen, U.S. resident, U.S. national, or a resident of Canada or Mexico. However, there is an exception for certain adopted children.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

La única excepción para que una exención sea reclamada por alguien aparte de la persona quien tiene el derecho a hacerlo es cuando un padre otorga la exención por un hijo al padre sin custodia al firmar el Formulario 8332, *Liberación de reclamo a exención por un hijo de padres divorciados o separados.* Un Formulario 8332 firmado tiene que adherirse a la declaración de impuestos del padre sin custodia.

Muerte del Cónyuge

Si el cónyuge del contribuyente muere en el año en curso tributario y el contribuyente presenta una declaración en conjunto el contribuyente generalmente puede reclame la exención del cónyuge.

Exenciones de Dependientes

El contribuyente puede tomar una exención por cada persona reclamada como dependiente en su declaración de impuestos. El contribuyente puede tomar una exención por un dependiente aunque el dependiente presente una declaración de impuestos por si solo.

El contribuyente puede reclamar una exención para un pariente calificado solamente si las siguientes tres pruebas se cumplen:

- Prueba de contribuyente dependiente
- Prueba de declaración en conjunto
- Prueba de ciudadanía o residencia

Prueba de Contribuyente Dependiente

Si el contribuyente puede ser reclamado como dependiente por otra persona, no puede reclamar él a ningún otro dependiente. Aunque el contribuyente tenga un hijo calificado o pariente calificado, no puede reclamar a esa persona como dependiente suyo.

Si el contribuyente está presentando una declaración en conjunto y el cónyuge puede ser reclamado como dependiente por alguien más, el contribuyente y su cónyuge no pueden reclamar ningún dependiente en su declaración de impuestos.

Prueba de declaración en conjunto

Por lo general, el contribuyente no puede reclamar a una persona casada como dependiente suyo si se presento una declaración en conjunto. La prueba de declaración en conjunto no aplica si una declaración en conjunto es presentada por el dependiente y por el cónyuge para reclamar un reembolso.

Ejemplo**:** Alicia, de 18 años, está casada con Joe, de 18 años, y viven con los padres de Alicia. Ambos Alicia y Joe tienen algo de ingreso por trabajo pero no les es requerido presentar una declaración. La única razón para presentar una declaración en conjunto es para recibir un reembolso de los impuestos retenidos. Tal vez los padres de Alicia pueden reclamarlos a ambos, a Joe y a Alicia, y reclamar exenciones por ellos si se cumplen con todos los demás pruebas.

Prueba de Ciudadanía o Residencia

El contribuyente no puede reclamar a una persona como su dependiente a menos que la persona sea ciudadano estadounidense, residente estadounidense, nacional de los Estados Unidos o residente de Canadá o México por alguna parte del año. Sin embargo, hay una excepción para hijos adoptados.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Adopted Child Exception

If the taxpayer is a U.S. citizen who legally adopted a child who is not a U.S. citizen or U.S. national, the citizen test is met if the child lived with the taxpayer as a member of the taxpayer's household all year. This also applies if the child was lawfully placed with the taxpayer for legal adoption.

Child's Place of Residence

Children usually are citizens or residents of the country of their parents. If the taxpayer was a U.S. citizen when his or her child was born, the child may be a U.S. citizen even if the other parent was a nonresident alien and the child was born in a foreign country. If so, the citizen test is met.

Foreign students brought to this country under a qualified international education exchange program and placed in American homes for a temporary period generally are not U.S. residents and do not meet the test. The taxpayer cannot claim an exemption for them. However, if the taxpayer provided a home for a foreign student, the taxpayer may be able to take a charitable contribution deduction. See "Expenses Paid for Student Living with You" in Publication 526, *Charitable Contributions*, for more information.

A U.S. national is an individual who, although not a U.S. citizen, owes his allegiance to the United States. U.S. nationals include American Samoans and Northern Mariana Islanders who chose to become U.S. nationals instead of U.S. citizens.

Qualifying Child

There are five tests that must be met for a child to be considered a qualifying dependent of the taxpayer. The five tests are:

1. Relationship
2. Age
3. Residency
4. Support
5. Joint return

Relationship Test

To meet this test, a child must be:

- The taxpayer's son, daughter, stepchild, foster child, or a descendant (for example, the taxpayer's grandchild) of any of them
- The taxpayer's brother, sister, half-brother, half-sister, stepbrother, stepsister, or a descendant (for example, the taxpayer's niece or nephew) of any of them

Adopted Child

An adopted child is always treated as the taxpayer's own child. The term "adopted child" includes a child who was lawfully placed with the taxpayer for legal adoption.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Excepción por Hijo Adoptado

Si el contribuyente es un ciudadano estadounidense que legalmente adoptó un hijo que no es ciudadano estadounidense o nacional de los Estados Unidos, la prueba de ciudadanía se cumple si el hijo vivió con el contribuyente como miembro del hogar del contribuyente por todo el año. Esto aplica también si el hijo fue colocado legalmente en adopción con el contribuyente.

Lugar de Residencia del Hijo

Los hijos usualmente son ciudadanos o residentes del país de sus padres. Si el contribuyente era ciudadano estadounidense cuando nació su hijo, el hijo puede ser ciudadano estadounidense aunque el otro padre haya sido extranjero no residente y el hijo nació en el país extranjero. Si es así, la prueba de ciudadanía se cumple.

Estudiantes extranjeros traídos a este país bajo un programa educativo internacional de intercambio y puestos en hogares americanos por un período temporal por lo general no son residentes estadounidenses y no cumplen con la prueba. El contribuyente no puede reclamar una exención por ellos. Sin embargo, si el contribuyente proporciono un hogar para un estudiante extranjero, puede tomar una deducción por contribución caritativa. Favor de ver la sección "*Gastos pagados por estudiante que vive con usted"* en la Publicación 526, *Contribuciones Caritativas*, para más información.

Un nacional estadounidense es un individuo que, aunque no es ciudadano estadounidense, debe su lealtad a los Estados Unidos. Los nacionales estadounidenses incluyen los Americanos Samoanos, y los de las Islas Marianas del Norte que escogieron ser nacionales estadounidenses en lugar de ciudadanos estadounidenses.

Hijo Calificado

Existen cinco pruebas que se debe cumplir para que un hijo sea considerado como dependiente calificado del contribuyente. Las cinco pruebas son:

1. Parentesco
2. Edad
3. Residencia
4. Manutención
5. Declaración en conjunto

Prueba de parentesco

Para cumplir con esta prueba, un hijo tiene que ser:

- El hijo/a, hijastro/a, hijo de crianza del contribuyente o descendiente (por ejemplo, el nieto del contribuyente) de cualquiera de ellos
- El hermano/a, medio hermano/a, hermanastro/a del contribuyente o descendiente (por ejemplo, el sobrino/a) de cualquiera de ellos.

Hijo Adoptivo

Un hijo adoptivo siempre es tratado como si fuera hijo propio del contribuyente. El término "hijo adoptivo" incluye hijos puestos legalmente en el hogar del contribuyente por adopción legal.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Foster Child

A foster child is an individual who is placed with the taxpayer by an authorized placement agency or by judgment, decree, or other order of any court of competent jurisdiction.

Age Test

To meet this test, a child must be:

- Under age 19 at the end of the year, and younger than the taxpayer or spouse if filing a joint return
- A full-time student under age 24 at the end of the year, and younger than the taxpayer or spouse if filing jointly
- Permanently and totally disabled at any time during the year, regardless of age

Example 1: Mr. and Mrs. Swift have Jonathon, Mr. Swift's brother, living with them. Jonathon, age 23, is a full-time student. Mr. and Mrs. Swift are both 21-years-old. Jonathon cannot be their dependent since he is older than both of them.

Example 2: Mr. and Mrs. Swift have Jonathon, Mr. Swift's brother, living with them. Jonathon, age 23, is a full-time student. Mr. and Mrs. Swift are both 25-years-old. Jonathon can be their dependent since he is younger than both of them, if all of the other tests are met.

Full-Time Student

A full-time student is a student who is enrolled for the number of hours or courses the school considers to be full-time attendance.

To qualify as a student, during some part of each of any five calendar months of the year, the taxpayer's dependent must be:

- A full-time student at a school that has a regular teaching staff, course of study, and regularly enrolled student body at the school
- A student taking a full-time, on-farm training course given by a school as described above or by a state, county, or local government agency

The five calendar months do not have to be consecutive.

School

A school can be an elementary school, junior or senior high school, college, university, technical, trade, or mechanical school. However, on-the-job training courses, correspondence school, or Internet schools do not count as a school.

Vocational high school students who work on "co-op" jobs in private industry as part of a school's regular course of classroom and practical training are considered to be full-time students.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Hijo de Crianza

Un hijo crianza es un individuo que es puesto temporalmente con el contribuyente por una agencia autorizada o por fallo, o decreto, o cualquier otra orden de cualquier corte de jurisdicción competente.

Prueba de Edad

Para cumplir con esta prueba, un hijo tiene que:

- Ser menor de 19 años al final del año, y ser menor que el contribuyente o su cónyuge si está presentando una declaración en conjunto
- Ser estudiante de tiempo completo menor de 24 años al fin del año y ser menor que el contribuyente o su cónyuge si está declarando en conjunto
- El permanentemente y totalmente discapacitado en cualquier momento durante el año, sin importar su edad

Ejemplo 1: Los Sres. Swift tienen a Jonathon, el hermano del Sr. Swift viviendo con ellos. Jonathon tiene 23 años y es estudiante de tiempo completo. Ambos, Sres. Swift tienen 21 años. Jonathaon no puede ser su dependiente puesto que es mayor que ellos.

Ejemplo 2: Los Sres. Swift tienen a Jonathan, el hermano del Sr. Swift viviendo con ellos. Jonathan tiene 23 años y es estudiante de tiempo completo. Ambos Sres. Swift tienen 25 años. Jonathan puede ser su dependiente puesto que es menor que ellos.

Estudiante de tiempo completo

Un estudiante de tiempo completo es un estudiante que está matriculado por la cantidad de horas o cursos que la escuela considera como asistencia de tiempo completo.

Para calificar como estudiante, durante una parte por cualquiera de los cinco meses del año calendario, el dependiente del contribuyente tiene que ser:

- Un estudiante de tiempo completo en una escuela que tiene un cuerpo docente regular, curso de estudio, y estudiantes regulares matriculados en la escuela
- Un estudiante tomando un curso de tiempo completo en una granja dado por una escuela como descrita o por un estado, condado o agencia de gobierno municipal.

Los cinco meses del calendario no tienen que ser consecutivos.

Escuela

Una escuela puede ser una escuela primaria, secundaria o preparatoria, colegio, universidad, escuela técnica, de comercio o mecánica. Sin embargo, cursos que dan entrenamiento en el campo de trabajo, escuelas por correspondencia o por internet no califican como escuela.

Los estudiantes de una preparatoria vocacional que trabajan en trabajos cooperativos en la industria privada son considerados como estudiantes de tiempo completo.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Permanently and Totally Disabled

The taxpayer's child is permanently and totally disabled if both of the following apply:

1. The child cannot engage in any substantial gainful activity because of a physical or mental condition.
2. A doctor determines the condition has lasted or can be expected to last continuously for at least a year or can lead to death.

Residency Test

To meet this test, the taxpayer's child must have lived with the taxpayer for more than half of the year. There are exceptions for temporary absences, children who were born or died during the year, kidnapped children, and children of divorced or separated parents.

Temporary Absences

The taxpayer's child is considered to have lived with him or her during periods of time when one or both are temporarily absent due to special circumstances such as:

- Illness
- Education
- Business
- Vacation
- Military service

Death or Birth of Child

A child who was born or died during the year is treated as having lived with the taxpayer the entire year while he or she was alive. The same is true if the child lived with the taxpayer all year except for any required hospital stay following birth.

Child Born Alive

The taxpayer may be able to claim an exemption for a child who was born alive during the year, even if the child lived only for a moment. State or local law must treat the child as having been born alive.

There must be proof of a live birth shown by an official document, such as a birth certificate. The child must be a qualifying child or qualifying relative, as well as meet all the other tests to claim an exemption for a dependent. The taxpayer cannot claim an exemption for a stillborn child.

Kidnapped Child

A kidnapped child can meet the residency test, but both of the following statements must be true:

- The child is 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.
- The child lived with the taxpayer for more than half of the year on the year prior to the date of the kidnapping.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Permanentemente y Totalmente Discapacitado

El hijo del contribuyente que está permanentemente y totalmente discapacitado es considerado como tal si los siguientes puntos se cumplen:

1. El hijo no puede cumplir con cualquier actividad substancial a causa de una condición física o mental.
2. Un doctor determina que la condición ha durado o espera que dure continuamente por lo menos un año o que este puede causarle la muerte.

Prueba de Residencia

Para cumplir con esta prueba, el hijo del contribuyente debió haber vivido con el contribuyente por más de la mitad del año. Hay excepciones por ausencias temporales, hijos que nacieron o murieron durante el año, hijos secuestrados o hijos de padres divorciados o separados.

Ausencias Temporales

Se considera que el hijo del contribuyente ha vivido con él/ella durante períodos de tiempo cuando uno o ambos están temporalmente ausentes a causa de circunstancia especial, tales como:

- Enfermedad
- Educación
- Por asuntos de negocio
- Vacaciones
- Servicio Militar

Muerte o Nacimiento de un Hijo

Un hijo que nació o murió durante el año es tratado como si hubiera vivido con el contribuyente el año completo mientras vivía. Lo mismo es cierto si el hijo vivió con el contribuyente todo el año con la excepción de cualquier hospitalización requerida después de nacer.

Hijo que nacido vivo

Tal vez el contribuyente pueda reclamar una exención por un hijo que nació vivo durante el año, aunque el hijo haya vivido solo un momento. La ley estatal o local tiene que tratar al hijo como haber nacido vivo.

Debe existir una prueba del nacimiento con documento oficial, como una acta de nacimiento. El hijo tiene que ser el hijo calificado o pariente calificado, al igual que cumplir con todas las otras pruebas para reclamar una exención por un dependiente. El contribuyente no puede reclamar una exención por un hijo que nació muerto.

Hijo Secuestrado

El contribuyente puede tratar a su hijo como haber cumplido con la prueba de residencia aunque el hijo haya sido secuestrado, pero ambas declaraciones abajo deben ser ciertas:

- Las autoridades de la ley suponen que el hijo fue secuestrado por alguien que no es miembro de la familia del contribuyente o de la familia del hijo
- El hijo vivió con el contribuyente por más de la mitad del año en el año anterior del año en que ocurrió el secuestro.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

This treatment applies until the child is returned. However, the last year this treatment can apply is the earlier of:

- The year the child is returned.
- The year there is a determination that the child is dead.
- The year the child would have reached age 18.

Children of Divorced or Separated Parents or Parents Who Live Apart

In most cases the child will be treated as the dependent of the custodial parent. A child will be treated as the qualifying child of his or her noncustodial parent if all of the following apply:

1. The parents
   a) Are divorced or legally separated under a decree of divorce or separate maintenance;
   b) Are separated under a written separation agreement; and
   c) Lived apart at all times during the last six months of the year, whether or not they are married or were married.
2. The child received over half of the support for the year from the parents.
3. The child is in the custody of one or both parents for more than half of the year.
4. Either of the following is true:
   a) The custodial parent signs a written declaration, which states that the custodial parent will not claim as a dependent for the current year and the noncustodial parent attaches the documentation to the return.
   b) A pre-1985 decree of divorce or separate maintenance or written separation agreement that applies to 2014 states that the noncustodial parent can claim the child as a dependent, and the noncustodial parent provides at least $600 for the support of the child during the year.

Custodial Parent and Noncustodial Parent

The custodial parent is the parent with whom the child lived for the greater part of the year. The other parent is the noncustodial parent. If the parents divorced or separated during the year and the child lived with both parents before the separation, the custodial parent is the one with whom the child lived for the greater part of the rest of the year.

A child is treated as living with a parent for a night if the child sleeps:

1. At the parent's home, whether or not the parent is present
2. In the company of the parent when the child does not sleep at a parent's home, as in the case of going on vacation

This special rule for divorced or separated parents also applies to parents who never married and lived apart for the last six months of the year.

Written Declaration Form 8332, "Release/Revocation of Release of Claim to Exemption for Child by Custodial Parent"

The custodial parent should use Form 8332 to make the written declaration to release the exemption to the noncustodial parent. The exemption can be released for one year, for a number of specified years (for example, alternate years), or for all future years, as specified in the declaration.

If the custodial parent released his or her claim to the exemption for the child for any future year, Form 8332 must be attached to each future year that the taxpayer can claim the exemption.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Este trato se aplica hasta que el hijo sea devuelto. Sin embargo, el último año en que se puede aplicar este trato es el más cercano al:

- Año en que el hijo es devuelto.
- Año en que se determina que el hijo ha muerto.
- Año en que el hijo hubiera cumplido 18 años.

Hijos de padres divorciados, separados o que viven aparte

En la mayoría de los casos el hijo será tratado como dependiente del padre con la custodia. Un hijo será tratado como hijo calificado del padre sin custodia si todos los siguientes aplican:

1. Los padres
   a) Están divorciados o separados legalmente bajo un decreto de divorcio o pensión alimenticia.
   b) Están separados bajo un acuerdo de separación por escrito.
   c) Vivieron aparte durante todo el tiempo dentro de los 6 últimos meses del año, ya sea que estuviesen casados o no.
2. El hijo recibió más de la mitad del sostenimiento por todo el año por parte de los padres.
3. El hijo está bajo la custodia de uno o de ambos padres por más de la mitad del año.
4. Cualquier de los siguientes es verdad:
   a) El padre con la custodia firma una declaración donde expresa que el no reclamará la exención por el año en curso y que el padre sin la custodia puede reclamar la exención anexando esta declaración a su declaración de impuestos.
   b) Un decreto de divorcio pre-1985 o pensión alimenticia o acuerdo por escrito de separación que aplica al 2014 provee que el padre sin custodia puede reclamar al hijo como dependiente y el padre sin custodia provee por lo menos $600 de la manutención del hijo durante el año.

Padre con la custodia y Padre sin la custodia

El padre con la custodia es el padre con quien el hijo vivió la mayor parte del año. El otro padre es el padre sin la custodia. Si los padres se divorciaron o se separaron durante el año y el hijo vivió con ambos padres antes de la separación, el padre con la custodia es aquel con quien el hijo vivió por la mayor del año.

Un hijo se considera que vivió con el padre por una noche si el hijo duerme:

1. En el hogar del padre aunque el padre no esté presente
2. En compañía del padre en el caso en que el hijo no duerme en el hogar del padre como cuando se está de vacaciones.

Esta regla especial para padres divorciados o separados también aplica a los padres que nunca se casaron y vivieron por aparte los últimos 6 meses del año.

Declaración por escrito del Formulario 8332,"Liberación/Revocación de liberación de reclamo para exención de hijo por padre con custodia"

El padre con la custodia debe de llenar el Formulario 8332 para hacer la declaración por escrito de liberar la exención al padre sin la custodia. La exención puede ser liberada por un año, por una cantidad de años especificados (por ejemplo, años alternos), o para todos los años en el futuro, como sea especificado en la declaración.

Si el padre con la custodia libera su reclamo a la exención por el hijo por cualquier año futuro, se tiene que adjuntar el Formulario 8332 cada año en que el contribuyente reclama la exención.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

A good tax professional will keep copies for his or her records. If the return is filed electronically, Form 8332 should be filed with Form 8453 and mailed to the correct processing center. See Instructions Form 8453.

Señor 1040 Says: The household of the divorced or separate parent who has been given legal and physical custody by a court order is the child's principal place of residency. Make sure to ask the taxpayer qualifying questions when they add a dependent that is not a newborn baby.

Support Test to Be a Qualifying Child

To meet this test, the child cannot have provided more than half of his or her own support for the year. This test is different from the support test to be a qualifying relative, which is discussed later. The taxpayer should complete the "Cost of Keeping Up a Home" found in Publication 501 (Worksheet 1).

A scholarship received by a child who is a full-time student is not taken into account in determining whether the child provided more than half of the child's support.

Example: Debbie is 16-years-old and has a part-time job and made $6,000. Her mother Caroline provided $4,000 toward her support. Debbie does not qualify to be Caroline's dependent.

Foster Care Payments and Expenses

Payments received as a foster parent from a placement agency for the support of the child are considered support provided by the agency. If the agency is a state or county, provided payments are considered support from the state or county for the child. If the taxpayer is not in the trade or business of providing foster care and has unreimbursed expenses, and the expenses were mainly to benefit an organization qualified to receive deductible charitable contributions – see Publication 526 for more information. If the taxpayer is in the trade or business of providing foster care, the unreimbursed expenses are not considered support by the taxpayer.

Example: Larry, a foster child, lived with Mr. and Mrs. Lazzeroni for the last three months of the calendar year. The Lazzeroni's cared for Larry because they wanted to adopt him. They did not care for Larry as a trade or business or to benefit from the agency that placed Larry in their home. The Lazzeroni's unreimbursed expenses are not deductible as charitable contributions but are considered support they provided for Larry.

Joint Return Test to Be a Qualifying Child

To meet this test, the child cannot file a joint return for the year. The exception to this rule is if the taxpayer's child and spouse file a joint return only to claim a refund.

Qualifying Child of More than One Person Special Rule

Sometimes, a child meets the relationship, age, residency, and support tests to be a qualifying child of more than one person. Although the child is a qualifying child of each of them, only one person can actually treat the child as a qualifying child.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Un buen profesional de impuestos mantendrá copias para sus archivos. Si la declaración se presenta electrónicamente entonces el Formulario 8332 se debe de presentar con el Formulario 8453 y ser enviado al centro de procesamiento correcto. Vea las instrucciones del formulario 8453.

Señor 1040 Dice: El hogar del padre divorciado o separado a quien se le ha otorgado la custodia legal y fisca por parte de la corte su hogar de este es la residencia principal del hijo. Asegúrese de hacer preguntas que apliquen cuando se agregue un dependiente que no es un recién nacido.

Prueba de manutención para ser un hijo calificado

Para cumplir con esta prueba, el hijo no pudo haber provisto más de la mitad de su propio sostenimiento por el año. Esta prueba es diferente a la prueba de sostenimiento para ser un pariente calificado, que es comentado más adelante. El contribuyente debe completar la hoja de trabajo para determinar el sostenimiento. Esta hoja se encuentra en la Publicación 501 (Hoja de trabajo 1).

Una beca recibida por un hijo que es estudiante de tiempo completo no se toma en cuenta para determinar si el hijo proveyó más de la mitad de su sostenimiento.

Ejemplo: Debbie de 16 años, tiene un empleo de medio tiempo y obtuvo de salario $6,000. Su madre Caroline proveo $4,000 para su sostenimiento. Debbie no califica para ser dependiente de Caroline.

Pagos y gastos de cuidado de crianza

Los pagos recibidos como padre de crianza de parte de una agencia de colocación para la manutención del hijo son considerados como manutención provista por la agencia. Si la agencia es un estado o condado entonces los pagos provistos son considerados como manutención de parte del estado o del condado para el hijo. Si el contribuyente no está en el comercio o negocio de proveer cuidado para hijos de crianza y tiene gastos no reembolsados en el cuidado del hijo de crianza y los gastos fueron principalmente para beneficiar a una organización calificada para recibir contribuciones caritativas libre de impuestos, entonces vea la Publicación 526 para más información. Si el contribuyente está en el negocio o comercio de proveer cuidado para hijos de crianza entonces los gastos no reembolsados no son considerados como manutención por el contribuyente.

Ejemplo: Larry, un hijo de crianza vivió con los Sres. Lazzeroni por los últimos 3 meses del año. Los Lazzeroni cuidaron a Larry porque lo querían adoptar. No cuidaron a Larry como un negocio o comercio ni para beneficio de la agencia que colocó en su hogar. Los gastos no reembolsados de los Lazzeroni no son deducibles como contribuciones caritativas sino que son considerados como manutención provista para Larry.

Prueba de declaración en conjunto para ser un hijo calificado

Para cumplir con esta prueba el hijo no puede presentar una declaración en conjunto por el año. La excepción a esta regla es si el hijo del contribuyente y el cónyuge solo presentan una declaración en conjunto para reclamar un reembolso.

Regla especial de hijo calificado de más de una persona

En algunas ocasiones, un hijo cumple con las pruebas de parentesco, edad, residencia y sostenimiento para ser el hijo calificado de más de una persona. Aunque el hijo sea hijo calificado de ambos, solo una persona puede tratar al hijo como hijo calificado.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

To meet this special test, the taxpayer must be the person who can treat the child as a qualifying child. If the taxpayer and another person have the same qualifying child, the taxpayer and the other person(s) can decide who will treat the child as a qualifying child. That person can take all of the following tax benefits (provided the person is eligible for each benefit) based on the qualifying child:

- The exemption for the child
- The child tax credit
- Head of household filing status
- The credit for child and dependent care expenses
- The earned income credit
- The exclusion from income for dependent expense

The other person cannot take any of these benefits based on the qualifying child. The taxpayer and the other person cannot choose to divide the tax benefits between them. If the taxpayer and the other person cannot agree on who can claim the child, and more than one person files a return claiming the same child, the IRS will disallow all but one of the claims using the tie-breaker rules.

Tie-Breaker Rules

To determine which person can claim the child as a qualifying child, the following rules apply:

1. If only one of the persons is the child's parent, the child is treated as the qualifying child of the parent.
2. If the parents do not file a joint return, the IRS will treat the child as a qualifying child of the parent with whom the child lived for the longest period of time for the year. If the child lived with each parent for the same amount of time, the IRS will treat the child as the qualifying child of the parent with the highest AGI for the year.
3. If no parent can claim the child as a qualifying child, the child is treated as the qualifying child of the person with the highest AGI for the year.
4. If a 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 with 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.
5. If the parents file a joint return together and can claim the child as a qualifying child of the parent.

Qualifying Relative

There are four tests that must be met for a person to be a qualifying relative. The four tests are:

- Not a qualifying child test
- Member of household or relationship test
- Gross income test
- Support test

Unlike a qualifying child, a qualifying relative can be any age. There is no age test for a qualifying relative.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Para cumplir con esta prueba especial, el contribuyente tiene que ser la persona que puede tratar al hijo como un hijo calificado. Si el contribuyente y otra persona tienen el mismo hijo calificado, el contribuyente y la/s otra/s persona/s pueden decidir quién tratará al hijo como hijo calificado. Esa persona puede tomar todos los siguientes beneficios tributarios (si es que la persona es elegible para cada beneficio) basado en el hijo calificado:

- La exención por el hijo
- El crédito tributario por hijos
- El estado civil tributario como cabeza de familia
- El crédito por gastos de cuidado de hijos y dependientes
- El crédito por ingreso ganado
- La exclusión de ingreso de gastos de dependiente

La otra persona no puede tomar ninguno de estos beneficios basado en el hijo calificado. El contribuyente y la otra persona no pueden escoger dividir los beneficios tributarios entre sí. Si el contribuyente y la otra persona no pueden estar de acuerdo sobre quién puede reclamar al hijo y más de una persona presenta una declaración reclamando al mismo hijo, el IRS negará todos los reclamos menos uno usando la regla de desempate.

Reglas de Desempate

Para determinar qué persona puede reclamar al hijo como su hijo calificado las siguientes reglas aplican:

1. Si sólo una de las personas es el padre del hijo, el hijo es tratado como su hijo calificado
2. Si los padres declaran por separado, el IRS tratará al hijo como el hijo calificado del padre con quien el hijo vivió más tiempo durante el año. Si el hijo vivió con cada padre el mismo tiempo, el IRS tratará al hijo como el hijo calificado del padre con el AGI más alto del año
3. Si ninguno de los padres puede reclamar al hijo como hijo calificado, el hijo es tratado como el hijo calificado de la persona con el AGI más alto por el año.
4. Si un padre puede reclamar al hijo como hijo calificado pero ninguno de los padres lo reclama, el hijo es tratado como el hijo calificado de la persona con el AGI más alto por el año, pero solamente si el AGI de esa persona es más alto que el AGI de cualquiera de los padres que pueden reclamar al hijo.
5. Si los padres hacen su declaración en conjunto y pueden reclamar al hijo como calificado del padre.

Pariente Calificado

Hay cuatro pruebas que tienen que cumplirse para que una persona sea considerada como pariente calificado. Las cuatro pruebas son:

- Prueba de no ser hijo calificado
- Prueba de ser miembro del hogar o pasar la prueba de ser pariente
- Prueba de ingreso bruto
- Prueba de sostenimiento

A diferencia de un hijo calificado, un pariente calificado puede ser de cualquier edad. No existe una prueba de edad para un pariente calificado.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Kidnapped child

A taxpayer can treat a child as his or her qualifying relative even if the child has been kidnapped, but both of the following statements must be true:

- The child is 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.
- In the year the kidnapping occurred, the child met the tests to be the taxpayer's qualifying relative for the part of the year before the date of the kidnapping.

This treatment applies for all years until the child is returned. However, the last year this treatment can apply is the earlier of:

- The year the child is returned
- The year there is a determination that the child is dead
- The year the child would have reached age 18

Not a Qualifying Child Test

A child is not the taxpayer's qualifying relative if the child is the taxpayer's qualifying child or the qualifying child of anyone else.

A child who is not the qualifying child of any other taxpayer may qualify as the taxpayer's qualifying relative if the child's parent (or other person for whom the child is defined as a qualifying child) is not required to file an income tax return because either of the following apply:

- Does not file a tax return
- Files a return only to get a refund of income tax withheld or estimated tax paid

Member of Household or Relationship Test

To meet this test, a person must either:

- Live with the taxpayer all year as a member of the taxpayer's household
- Be related to the taxpayer in one of the ways listed below under "Relatives Who Do Not Have to Live with the Taxpayer." A legally adopted child is considered the taxpayer's child.

If at any time during the year the person was the taxpayer's spouse, that person cannot be the taxpayer's qualifying relative.

Relatives Who Do Not Have to Live with the Taxpayer

A person related to the taxpayer in any of the following ways does not have to live with the taxpayer all year as a member of the taxpayer's household to meet this test.

- The taxpayer's child, stepchild, eligible foster child, or a descendant of any of them (for example, a grandchild)
- The taxpayer's brother, sister, half-brother, half-sister, stepbrother, or stepsister

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Hijo secuestrado

Un contribuyente puede tratar a un hijo como su pariente calificado aunque haya sido secuestrado el hijo, pero ambas declaraciones tienen que ser ciertas:

- Las autoridades de la ley suponen que el hijo fue secuestrado por alguien que no es de la familia del contribuyente ni de la familia del hijo
- En el año en que sucedió el secuestro, el hijo cumple con las pruebas de ser el pariente calificado por la parte del año antes de la fecha del secuestro.

Este trato aplica para todos los años hasta que el hijo sea devuelto. Sin embargo, el último año en que este trato puede aplicarse es el que se de primero entre:

- El año en que haya determinación que el hijo está muerto
- El año que el hijo hubiera cumplido a los 18 años

Prueba de Hijo No Calificado

Un hijo no es pariente calificado si el hijo del contribuyente es su hijo calificado o es el hijo calificado de alguien más.

Un hijo que no es el hijo calificado de ningún otro contribuyente puede calificar como el pariente calificado del contribuyente si el padre del hijo (o cualquier persona por quien el niño es definido como hijo calificado) no tiene que presentar una declaración de impuestos ya sea por una de las siguientes situaciones:

- No presenta una declaración de impuestos
- Presenta una declaración sólo para obtener un reembolso de impuesto retenido o impuesto estimado pagado.

Prueba de Miembro del Hogar o Pariente

Para cumplir con esta prueba, una persona tiene que:

- Vivir con el contribuyente todo el año como miembro del hogar del contribuyente
- Tener parentesco con el contribuyente en una de las formas enlistadas bajo *Parientes que no tienen que vivir con el contribuyente".* Un hijo legalmente adoptado es considerado como su hijo.

Si en cualquier momento durante el año la persona fue el cónyuge del contribuyente, esta persona no puede ser pariente calificado del contribuyente.

Parientes que no tienen que vivir con el contribuyente

Una persona que es pariente del contribuyente en cualquiera de las siguientes maneras no tiene que vivir con el contribuyente todo el año como miembro del hogar para cumplir con esta prueba.

- El hijo/a del contribuyente, hijastro/a, hijo/a de crianza, o descendiente de cualquiera de ellos (por ejemplo, un nieto)
- El hermano/a, medio hermano/a, hermanastro/a del contribuyente

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- The taxpayer's father, mother, grandparent, or any other direct ancestor, but not foster parent
- The taxpayer's stepfather or stepmother
- A son or daughter of the taxpayer's brother or sister
- A son or daughter of the taxpayer's half-brother or half-sister
- A brother or sister of the taxpayer's father or mother
- The taxpayer's son-in-law, daughter-in-law, father-in-law, mother-in-law, brother-in-law, or sister-in-law

Any of these relationships that were established by marriage are not ended by death or divorce.

Foster Child

A foster child is an individual who is placed with the taxpayer by an authorized placement agency or by judgment, decree, or other order of any court of competent jurisdiction.

Joint Return

If the taxpayer files a joint return, the qualifying relative can be related to either the taxpayer or the taxpayer's spouse. The person does not need to be related to the spouse who provides support. For example, the taxpayer's spouse's uncle, who received more than half of his support from the taxpayer, may be the taxpayer's qualifying relative, even though he does not live with the taxpayer. However, if the taxpayer and his spouse file separate tax returns, his spouse's uncle is a qualifying relative only if he lives there with him all year as a member of the taxpayer's household.

Temporary Absence

A qualifying relative is considered to have lived with the taxpayer as a member of the taxpayer's household during periods of time when either the taxpayer or spouse is absent due to special circumstances such as:

- Illness
- Education
- Business
- Vacation
- Military service

If the person has been placed in a nursing home for an indefinite period of time to receive medical care, the absence could be considered temporary.

Death or birth

A person who died during the year, and lived with the taxpayer as a member of the household until death meets the test. The same is true if a child was born during the year and lived with the taxpayer.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- El padre, la madre, abuelos, o cualquier otro ancestro directo, pero no padre de crianza del contribuyente
- El padrastro o madrastra del contribuyente
- El hijo/a del hermano/a del contribuyente
- El hijo/a del medio hermano/a del contribuyente
- Un hermano/a del padre o la madre del contribuyente
- El yerno, la nuera, el suegro, la suegra, el cuñado/a del contribuyente

Cualquiera de estas relaciones que fueron establecidas a través del matrimonio no terminan con la muerte ni con el divorcio.

Hijo de crianza

Un hijo de crianza es un individuo que es colocado con el contribuyente por una agencia autorizada de colocación o por fallo, decreto u otra orden de cualquier jurisdicción competente de la corte.

Declaración en Conjunto

Si el contribuyente presenta una declaración en conjunto, el pariente calificado puede tener parentesco con el contribuyente o su cónyuge. La persona no tiene que ser pariente del cónyuge que provee el sostenimiento. Por ejemplo, el tío del cónyuge del contribuyente que recibió más de la mitad de su sostenimiento del contribuyente puede ser el pariente calificado del contribuyente, aunque no viva con el contribuyente. Sin embargo, si el contribuyente y su cónyuge presentan declaraciones por separado, el tío de su cónyuge solo es pariente calificado si vive con él todo el año como miembro del hogar del contribuyente.

Ausencia Temporal

Un pariente calificado se considera que vivió con el contribuyente como miembro de su familia durante períodos de tiempo cuando el contribuyente o su cónyuge estuvo ausente a causa de circunstancias especiales como:

- Enfermedad
- Educación
- Por motivos de negocio
- Vacaciones
- Servicio Militar

Si la persona ha sido puesta en un asilo por un periodo de tiempo indefinido para recibir cuidado médico, la ausencia es considerada como temporal.

Muerte o Nacimiento

Una persona que falleció durante el año, y vivió con el contribuyente como miembro del hogar hasta que dicha persona falleció con este hecho se cumple la prueba. Lo mismo ocurre cuando un menor nació durante el año y vivió con el contribuyente.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Local Law Violated

A person does not meet this test if at any time during the year the relationship between the taxpayer and that person violates local law.

Example: The taxpayer's girlfriend lived with him as a member of his household all year. However, his relationship with her violated the laws of the state where he lives, because she is married to someone else. Therefore, she does not meet this test and cannot be claimed as his dependent.

Adopted Child

The term "adopted child" includes a child who was lawfully placed with the taxpayer for legal adoption. An adopted child is treated as the taxpayer's own child.

Cousin

A cousin is a descendant of a brother or a sister of the taxpayer's mother or father. If the cousin lives with the taxpayer all year as a member of the taxpayer's household, the cousin may meet the member of household relationship test.

Gross Income Test

To meet this test, a person's gross income for the year must be less than $3,950. Gross income is all income in the form of money, property, and services that is not exempt from tax. Gross receipts from rental property are gross income. Gross income also includes all taxable unemployment compensation and certain scholarships and fellowship grants. Gross income includes a partner's share of the gross (not net) income from a partnership. See Publication 501.
Tax-exempt income, such as certain Social Security benefits, is not included in gross income.

Disabled Dependent Working at Sheltered Workshop

For the purposes of the gross income test, the gross income of an individual who is permanently and totally disabled at any time during the year does not include income for services that the individual performed at a sheltered workshop. The availability of medical care at the workshop must be the main reason for the individual's presence there. The income must come solely from activities at the workshop that are incidental to medical care.

A "sheltered workshop" is a school that:

- Provides special instruction or training designated to alleviate the disability of the individual
- Is operated by certain tax-exempt organizations, or by a state, a United States possession, a political subdivision of a state or possession of the United States, or the District of Columbia

Support Test to Be a Qualifying Relative

The taxpayer can figure whether he or she has provided more than half of a person's total support by comparing the amount the taxpayer contributed to the person's support with the entire amount of support that the person received from all sources. This includes support the person provided from his or her own funds.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Ley Local Quebrantada

Una persona no cumple con esta prueba si en cualquier momento durante el año la relación entre el contribuyente y una persona quebranta la ley local.

Ejemplo: La novia del contribuyente vivió con él como miembro del hogar para todo el año. Sin embargo, la relación con ella quebranta las leyes del estado donde viven puesto que ella estaba casada con alguien más. Por lo tanto, ella no cumple con esta prueba y no puede ser reclamada como su dependiente.

Hijo Adoptivo

El término, "hijo adoptivo" incluye un hijo que fue puesto legalmente con el contribuyente para adopción legal. Un hijo adoptivo es tratado como si fuera hijo propio del contribuyente.

Primo

Un primo es un descendiente de un hermano/a del padre o de la madre del contribuyente. Si el primo vive con el contribuyente todo el año como miembro de su hogar entonces puede cumplir con la prueba de ser miembro del hogar.

Hijo Adoptivo

El término, "hijo adoptivo" incluye un hijo que fue puesto legalmente con el contribuyente para adopción legal. Un hijo adoptivo es tratado como si fuera hijo propio del contribuyente.

Primo

Un primo es un descendiente de un hermano/a del padre o de la madre del contribuyente. Si el primo vive con el contribuyente todo el año como miembro de su hogar entonces puede cumplir con la prueba de ser miembro del hogar.

Prueba de Ingreso Bruto

Para cumplir con esta prueba, el ingreso bruto por el año de la persona tiene que ser menos de $3,950. El ingreso bruto es el total de todos los ingresos en forma de dinero, propiedad y servicios que no estén exentos de impuestos. Los recibos brutos de propiedad de alquiler son ingreso bruto. El ingreso bruto también incluye toda la compensación de desempleo y ciertas becas de estudio y becas de investigación/entrenamiento. El ingreso bruto incluye la parte de un socio del ingreso bruto (no neto) de una sociedad. Para más información lea Publicación 501. Ingreso libre de impuestos, como ciertos beneficios de seguro social, no están incluidos en ingreso bruto.

Dependiente Discapacitado que Trabaja en un Taller Protegido

Para fines de la prueba de ingreso bruto, el ingreso bruto de un individuo que está permanente y totalmente discapacitado en cualquier momento durante el año este ingreso no se incluye por servicios que el individuo realizo en un taller protegido. La disponibilidad de cuidado médico en el taller tiene que ser la razón principal por la presencia del individuo en dicho taller. El ingreso tiene que venir solamente por motivo de actividades desarrolladas en el taller que son incidental al cuidado médico.

Un "taller protegido" es una escuela que:

- Provee instrucción especial o entrenamiento diseñado para aliviar la discapacidad del individuo
- Es operado por ciertas organizaciones exentas de impuesto, o por el estado, una posesión estadounidense o el Distrito de Columbia

Prueba de sostenimiento para ser considerado como pariente calificado

El contribuyente puede calcular si ha provisto más de la mitad del sostenimiento total de una persona comparando la cantidad que el contribuyente aportó a su sostenimiento con la cantidad entera del sostenimiento que recibió la persona de todas las fuentes existentes. Esto incluye el sostenimiento provisto de sus propios fondos.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

A taxpayer's own funds are not support unless they are actually spent for support. See Worksheet 1 in Publication 501 to help determine support

Example: The taxpayer's mother received $2,400 in social security benefits and $300 in interest. She paid $2,000 for lodging and $400 for recreation. She put $300 in a savings account. Even though the taxpayer's mother received a total of $2,700, she spent only $2,400 for her own support. If the taxpayer spent more than $2,400 for the mother's support and no other support was received, the taxpayer has provided more than half of the mother's support.

The taxpayer(s) cannot include in their contribution to the child's support any support that is paid for by the child with the child's own wages, even if the taxpayer paid the wages.

In figuring a person's total support, include tax-exempt income, savings, and borrowed amounts used to support that person. Tax-exempt income includes certain Social Security benefits, welfare benefits, nontaxable life insurance proceeds, armed forces family allotments, nontaxable pensions, and tax-exempt interest.

Child Wages Used for Own Support

The taxpayer cannot include in his or her contribution to the child's support any support that is paid for by the child's own wages even if the child was paid by the taxpayer.

Support is calculated for the year in which it was paid. The taxpayer cannot use support that was paid in 2014 for 2015. If the taxpayer uses a fiscal-year accounting method, his or her support is still calculated on a calendar year.

Tax-Exempt Income

When calculating a person's total support, be sure to include tax-exempt income, savings, and borrowed amounts that were used to support the qualifying relative. Tax-exempt income includes:

- Certain Social Security benefits
- Welfare benefits
- Nontaxable life insurance proceeds
- Armed forces family allotments
- Nontaxable pensions
- Tax-exempt interest

Example: Danelle is Jose's brother's daughter who lives with Jose. Danelle has taken out a student loan of $2,500 and uses it to pay her college tuition. Jose has provided $2,000 for Danelle's support. Jose is unable to claim an exemption for Danelle, since he has not provided more than half of her support.

Social Security Benefits for Determining Support

If a husband and wife each receive benefits that are paid by one check made out to both of them, half of the total paid is considered to be for the support of each spouse, unless they can show otherwise. If a child receives Social Security benefits and uses them toward his or her own support, the benefits are considered as provided by the child.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Los fondos del contribuyente no son sostenimiento a menos que se hayan gastado por motivo de sostenerse. Vea la Hoja de trabajo 1 en la Publicación 501 para ayudar a determinar el sostenimiento.

Ejemplo: La madre del contribuyente recibió $2,400 en beneficios de seguro social y $300 en interés. Ella pagó $2,000 por alojamiento y $400 para recreación. Puso $300 en una cuenta de ahorros. Aunque la madre del contribuyente recibió un total de $2,700, ella gastó solo $2,400 para su propio sostén. Si el contribuyente pagó más de $2,400 por el sostén de su madre y no recibió ningún otro sostenimiento, el contribuyente proveyó más de la mitad del sostenimiento de su madre.

El/Los contribuyente/s no puede/n incluir como contribución a la manutención de su hijo cualquier pago hecho por motivo de sostenimiento del hijo con el sueldo del hijo, aunque el contribuyente haya pagado ese sueldo.

Al calcular el sostenimiento total de una persona, incluya ingreso libre de impuestos, ahorros, y cantidades prestadas para sostener a esa persona. Ingreso libre de impuestos incluye beneficios de seguro social, beneficios de beneficencia pública, beneficios no tributables de seguro de vida, repartición de familia de las Fuerzas Armadas, pensiones no tributables e interés libre de impuestos.

El sueldo del hijo que se usó para su propio sostenimiento

El contribuyente no puede incluir en su contribución a la manutención del hijo cualquier sostén que se paga con el sueldo propio del hijo, aunque ese sueldo lo haya pagado por el contribuyente.

El sostenimiento es calculado en el año en que fue pagado. El contribuyente no puede usar el sostenimiento que fue pagado en el 2014 para el 2015. Si el contribuyente utiliza el método contable de año fiscal, su sostenimiento aún se calcula basándose en el año regular.

Ingreso Libre de Impuestos

Al calcular el sostenimiento total de una persona, asegúrese de incluir los ingresos libres de impuestos, ahorros y cuentas prestadas para la manutención del pariente calificado. El ingreso libre de impuestos incluye los siguientes:

- Ciertos beneficios de seguro social
- Beneficios de asistencia pública
- Beneficios no sujetos a impuestos del seguro de vida
- Repartición familiar de las Fuerzas Armadas
- Pensiones no sujetos a impuestos
- Interés exento de impuestos

Ejemplo: Danelle es la hija del hermano de José y vive con José. Danelle ha sacado un préstamo estudiantil de $2,500 y lo utiliza para pagar su colegiatura. José ha provisto $2,000 para el sostenimiento de Danelle. José no puede reclamar una exención por Danelle puesto que él no ha provisto más de la mitad del sostenimiento de Danelle.

Beneficios del Seguro Social para determinar el sostenimiento

Si cada uno de los esposos recibe beneficios que se pagan con un cheque que está a nombre de los dos, la mitad del total se comparte como sostenimiento para cada cónyuge, a menos que puedan demostrar lo contrario. Si un hijo recibe beneficios de seguro social y los utiliza para su propio sostenimiento, los beneficios son considerados como provistos por el hijo.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Support Provided by the State (Welfare, Food Stamps, Housing, etc.)

Benefits provided by the state to a needy person generally are considered support provided by the state. However, payments based on the needs of the recipient will not be considered as used entirely for that person's support if it is shown that part of the payments were not used for that purpose.

Foster Care Payments and Expenses

Payments received for the support of a foster child from a child placement agency are considered support provided by the agency. Similarly, payments received for the support of a foster child from a state or county agency are considered support provided by the state or county.

If the taxpayer is not in the trade or business of providing foster care and the taxpayer's unreimbursed out-of-pocket expenses in caring for a foster child were mainly to benefit an organization qualified to receive deductible charitable contributions, the expenses are deductible as charitable contributions but are not considered support the taxpayer provided. If the taxpayer is in the trade or business of providing foster care, his or her reimbursed expenses are not considered support provided by the taxpayer.

Total Support

Total support needs to be determined before the taxpayer can claim the qualifying relative. Total support includes amounts spent to provide food, lodging, clothing, education, medical and dental care, recreation, transportation, and similar necessities. Generally, the amount of an item of support is the amount of the expense incurred in providing that item. For lodging—as an example—it is the fair rental value of the lodging. Expenses that are not directly related to any one member of a household, such as food, need to be divided between the total members of the household. For example, the food bill for the year was $7,200 and there are four members of the household, so $7,200 divided by four equals $1,800 per member of the household.

Overview of the Rules for Claiming an Exemption for a Dependent

- The taxpayer cannot claim any dependents if he or she files a joint return or could be claimed as a dependent by another taxpayer.
- The taxpayer cannot claim a married person who files a joint return as a dependent unless the joint return is only a claim for a refund and there would be no tax liability for either spouse on separate returns.
- The taxpayer cannot claim a person as a dependent unless that person is a U.S. citizen, U.S. resident, U.S. national, or a resident of Canada or Mexico for some part of the year; there are exceptions to this rule.
- The taxpayer cannot claim a person as a dependent unless that person is his or her qualifying child or qualifying relative.

Tests to Be a Qualifying Child

1. The child must be the taxpayer's son, daughter, stepchild, eligible foster child, brother, sister, half-brother, half-sister, stepbrother, stepsister, or a descendant of any of these.
2. The child must be (a) under age 19 at the end of the year, (b) under age 24 at the end of the year and a full-time student, or (c) any age if permanently and totally disabled.
3. The child must have lived with the taxpayer for more than half of the year. Exceptions apply.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Sostenimiento provisto por el Estado (Beneficencia pública, estampillas de comida, vivienda, etc.)

Los beneficios provistos por el estado a una persona necesitada por lo general se consideran suministrados por el estado. Sin embargo, los pagos basados en las necesidades del beneficiario no serán considerados como para el uso complementario para el sostenimiento de esa persona si se puede mostrar que una parte de esos pagos no fueron utilizados para ese propósito.

Pagos y gastos de cuidado de hijos de crianza

Los pagos recibidos para el sostenimiento de un hijo de crianza de una agencia de colocación de niños son considerados como sostenimiento provisto por la agencia. De igual manera, los pagos recibidos para el sostenimiento de un hijo de crianza de una agencia estatal o del condado son considerados como sostenimiento provisto por el estado o condado.

Si el contribuyente no está en el negocio o comercio de proveer cuidado de hijos de crianza y sus gastos de bolsillo no reembolsables para el cuidado del hijo de crianza fueron principalmente para beneficiar una organización calificada para recibir contribuciones caritativas deducibles, los gastos son deducibles como contribuciones caritativas pero no son considerados como sostenimiento provisto por el contribuyente. Si el contribuyente está en el negocio o comercio de proveer cuidado para hijos de crianza, sus gastos reembolsados no son considerados como una cantidad destinada al sostenimiento provisto por el contribuyente.

Manutención Total

Manutención total necesita ser determinada antes que el contribuyente pueda reclamar al pariente calificado. La manutención total incluye cantidades gastadas para proveer comida, alojamiento, ropa, educación, cuidado médico y dental, recreación, transporte y necesidades similares. Por lo general, la cantidad de un artículo de manutención es la cantidad del gasto incurrido por proveer ese artículo. Para alojamiento—por ejemplo—es el valor equitativo del mercado para alojamiento. Gastos que no son directamente relacionados con un solo miembro de la familia, como puede ser la comida, esta se divide entre los miembros totales del hogar. Por ejemplo, la cuenta de comida por el año fue de $7,200 y hubo 4 miembros en la familia; dividiendo los $7,200 por cuatro esto es igual a $1,800 por miembro del hogar.

Repaso de las reglas para reclamar una exención por un dependiente

- El contribuyente no puede reclamar dependientes si ellos presentan una declaración en conjunto o pueden ser reclamados como dependiente por otro contribuyente
- El contribuyente no puede reclamar a una persona casada que presenta una declaración en conjunto a menos que la declaración en conjunto sea solo para reclamar un reembolso y no tendría responsabilidad tributaria para ninguno de los cónyuges en declaraciones separadas
- El contribuyente no puede reclamar a una persona como dependiente a menos que la persona sea ciudadano estadounidense, residente estadounidense, nacional estadounidense, o residente de Canadá o México por alguna parte del año; hay excepciones a esta regla (favor de verlas en www.irs.gov)
- El contribuyente no puede reclamar a una persona como dependiente a menos que la persona sea su hijo calificado o pariente calificado.

Pruebas para ser considerado hijo calificado

1. El hijo tiene que ser el/la hijo/a, hijastro/a, hijo/a acogido, hermano/a medio hermano/a, hermanastro/a o descendiente de uno de ellos
2. El hijo tiene que (a) ser menor de 19 años al final del año, (b) menor de 24 años al final del año y ser estudiante de tiempo completo, o (c) cualquier edad si está permanentemente y totalmente discapacitado
3. El hijo tuvo que haber vivido con el contribuyente por más de la mitad del año. (Hay excepciones a la prueba de ausencia temporal)

© 2015 Latino Tax Professionals Association

4. The child must not have provided more than half of his or her own support for the year.
5. If the child meets the rules to be a qualifying child of more than one person, the taxpayer must be the person entitled to claim the child as a qualifying child.

Tests to Be a Qualifying Relative

1. The person cannot be the taxpayer's qualifying child or the qualifying child of another taxpayer.
2. The person either (a) must be related to the taxpayer in one of the ways listed under "Relatives Who Do Not Have to Live with the Taxpayer," or (b) must live with the taxpayer all year as a member of his or her household. This relationship must not violate local law.
3. The person's gross income for the year must be less than $3,950. Exceptions apply.
4. The taxpayer must provide more than half of the person's total support for the year. Exceptions apply.

Multiple Support Agreement (Form 2120)

The taxpayer generally must provide more than half of a person's total support during the calendar year. However, if two or more persons provide support but no one person provides more than half a person's total support, the taxpayer may be able to file Form 2120, *Multiple Support Agreement.* A multiple support declaration identifying each of the others who agreed not to claim the exemption must be attached to the return of the taxpayer claiming the exemption.

In cases where more than one person jointly supports an individual (for example, children supporting an elderly parent), it is possible that none of the individuals contributing support provide more than the 50 percent required to claim the dependency exemption. This election allows the exemption to be claimed by a member of a group that provides more than 50 percent of an individual's support, even though the 50 percent test is not met by that person.

The individual claiming the exemption must provide more than 10 percent of the support, otherwise qualify for claiming the dependency exemption, and obtain the consent of the other members of the support group who each provided more than 10 percent of the total support. The signed consents are not required to be filed with the IRS. However, they must be kept with the taxpayer's records and be made available as proof of eligibility to claim the person as a dependent.

Members of the multiple groups may decide who is entitled to the dependency exemption on a year-by-year basis. The exemption does not have to be allocated to the taxpayer providing the most support; however, the person claiming the exemption must provide more than 10 percent of the total support, and the group must collectively provide more than 50 percent.

Example: Carlos, Lydia, Ernest, and Caroline provide the entire support for their mother, Emma. Carlos provided 45 percent, Lydia provided 35 percent, and Ernest and Caroline provided 10 percent each. Both Lydia and Carlos could claim an exemption for Emma, and the one who is not claiming the exemption must sign Form 2120 or a similar statement agreeing not to take Emma as an exemption. Since Caroline and Ernest provide only 10 percent of the support, neither can claim an exemption for Emma, nor do they have to sign the statement.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

4. El hijo no pudo haber provisto más de la mitad de su propio sostenimiento para el año
5. Si el hijo cumple con las reglas para ser hijo calificado de más de una persona, el contribuyente tiene que ser la persona con derecho de reclamar al hijo como hijo calificado.

Pruebas para ser pariente calificado

1. La persona no puede ser el hijo calificado del contribuyente o el hijo calificado de otro contribuyente
2. La persona tiene que (a) tener parentesco con el contribuyente en una de las maneras enlistadas bajo "*Parientes que no tienen que vivir con el contribuyente",* o (b) tiene que vivir con el contribuyente todo el año como miembro del hogar. La relación no puede violar la ley local
3. El ingreso bruto de la persona por el año tiene que ser menos de $3,950. Aplican excepciones.
4. El contribuyente tiene que proveer más de la mitad del sostenimiento total de la persona por el año. Aplican excepciones.

Acuerdo de sostenimiento múltiple (Formulario 2120)

El contribuyente generalmente debe proporcionar más de la mitad del total del sostenimiento de la persona durante el año regular. Sin embargo, si dos o más personas proveen sostenimiento, pero no solo una persona provee más de la mitad del sostenimiento total, el contribuyente puede, presentar el Formulario 2120, *Acuerdo de Sostenimiento Múltiple*. Una declaración de sostenimientos múltiple que identifica a cada uno de los cuales no acordaron reclamar la exención pero cual debe de ser adjuntada a la declaración del contribuyente que si reclamara la exención.

En el caso donde más de una persona aportan al sostenimiento de una persona (por ejemplo, hijos que mantienen a un padre anciano, es posible que ninguna de las personas que contribuyen a sostenimiento de un individuo hayan provisto más del 50 por ciento que se requiere para reclamar la exención de la dependencia. Esta elección permite que un miembro de un grupo que provee más del 50 por ciento de la manutención de la persona, aunque la persona no cumple con la prueba del 50 por ciento.

La persona que reclama la exención debe proveer más del 10 por ciento de la manutención, de otra manera este califica para reclamar la exención de dependencia y debe de obtener el consentimiento de los demás miembros del grupo que mantienen al mismo individuo, los cuales proveen más del 10 por ciento del total del monto de sostenimiento. El consentimiento hecho por escrito no es requerido ser presentado al IRS. Sin embargo, se debe mantener con los archivos del contribuyente y deben estar disponibles como prueba de la elegibilidad para reclamar a dicha persona al cual se le da sustento como dependiente.

Los miembros de grupos múltiples pueden decidir quién tiene el derecho a la exención por dependencia de año en año. La exención no tiene que ser asignada al contribuyente que provee la mayor parte del sostenimiento; sin embargo, la persona que reclama la exención debe proveer más del 10 por ciento del sostenimiento total, y el grupo debe proveer colectivamente más del 50 por ciento.

Ejemplo: Carlos, Lydia, Ernest y Caroline proveen el sostenimiento total de su madre, Emma. Carlos aporto el 45 por ciento, Lydia aporto el 35 por ciento y Ernest y Caroline aportaron el 10 por ciento cada uno. Ambos, Lydia y Carlos pueden reclamar la exención por Emma, y el/la que no está reclamando la exención debe firmar el Formulario 2120 o una declaración por escrito similar acordando que no tomará la exención de Emma. Ya que Caroline y Ernest proveen solo 10 por ciento de sostenimiento, ninguno de ellos puede reclamar una exención por Emma, ni deben firmar la declaración por escrito.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Standard Deduction

There are two types of deductions available to taxpayers: the standard deduction or itemized deductions. Itemized deductions are certain expenses of a personal nature that are specifically allowed as a deduction, will be discussed in a later chapter. Both deductions are subtracted from the taxpayer's adjusted gross income, reducing the taxable liability of the taxpayer. As a tax professional, you should always choose the method that will give the taxpayer the lowest tax.

The standard deduction is an established dollar amount, eliminating the need for the taxpayer to save receipts for actual expenses such as medical expenses, charitable contributions, and taxes. Most taxpayers have the option of choosing the method that result in the lowest tax liability. However, the standard deduction is not an option for all taxpayers.

The taxpayer's standard deduction is zero, and he or she should itemize deductions if any of the following apply:

- The taxpayer is married and filing a separate return and the taxpayer's spouse itemizes deductions.
- The taxpayer is filing a tax return for a short tax year because of a change in his or her annual accounting period.
- The taxpayer is a nonresident or dual-status alien during the year. The taxpayer is considered a dual-status alien if he or she was both a nonresident and resident alien during the year. If the nonresident alien is married to a U.S. citizen or resident alien at the end of the year, the nonresident alien or resident alien can choose to be treated as a U.S. resident.

See Publication 519 for more information.

Standard Deduction Amount

The standard deduction amount varies depending on the taxpayer's filing status. Other factors that determine the amount of the allowable standard deduction are:

- Whether or not the taxpayer is considered age 65 or older
- Whether or not the taxpayer is blind
- Whether or not the taxpayer can be claimed as a dependent on another individual's tax return

Standard Deduction for Most People*

Filing status and standard deduction	Tax Year 2014	Tax Year 2015
Single	$6,200	$6,300
Married filing jointly and qualifying widow(er)	$12,400	$12,600
Married filing separately	$6,200	$6,300
Head of household	$9,100	$9,250

*Do not use the chart if:

- The taxpayer was born before January 2, 1950.
- The taxpayer is blind.
- Someone else can claim the taxpayer or taxpayer's spouse as a dependent if filing status is MFJ.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Deducción Estándar

Hay dos tipos de deducciones disponibles para los contribuyentes, la deducción estándar o deducciones detalladas. Las deducciones detalladas, son de índole personal y cual serán comentados más adelante en el capítulo posterior. Ambas deducciones son restadas del ingreso bruto ajustado del contribuyente reduciendo la responsabilidad fiscal del contribuyente. Como profesional de impuestos, debe siempre escoger el método que le dará al contribuyente el impuesto a pagar más bajo.

La deducción estándar es una cantidad establecida eliminando la necesidad que el contribuyente tenga que guardar recibos para gastos actuales, tales como gastos médicos, contribuciones caritativas e impuestos que fueron pagados. La mayoría de los contribuyentes tienen la opción de escoger el método que le resulte en la responsabilidad fiscal más baja. Sin embargo, la deducción estándar no es una opción para todos los contribuyentes.

La deducción estándar para un contribuyente es cero entonces este debe de detallar deducciones si aplica cualquiera de los siguientes:

- El contribuyente es casado y está presentando una declaración por separado y su cónyuge detalla deducciones
- El contribuyente está presentando una declaración para un año tributario corto a causa de un cambio en su anual período contable
- El contribuyente no es residente ni residente de doble residencia durante el año. El contribuyente es considerado como extranjero de doble residencia si el o ella no fue ambos no residente y extranjero residente durante el año. Si el extranjero no residente está casado con un ciudadano estadounidense o extranjero residente al final del año, el extranjero no residente o extranjero residente puede escoger ser tratado como residente estadounidense.

Leer la Publicación 519 para más información.

Monto de la Deducción Estándar

La cantidad de deducción estándar varía dependiendo del estado civil del contribuyente. Otros factores que determinan la cantidad de la deducción estándar permisible son:

- Si se considera que el contribuyente tiene 65 años o es mayor
- Si el contribuyente está ciego
- Si el contribuyente puede ser reclamado como dependiente en la declaración de otro individuo

Deducción Estándar para la mayoría *

El estado civil y deducción estándar	Año fiscal 2014	Año Fiscal 2015
Soltero	$ 6,200	$ 6,300
Casado declarando en conjunto o viudo/a calificado/a	$12,400	$12,600
Casado declarando por separado	$ 6,200	$ 6,300
Cabeza de Familia	$ 9,100	$ 9,250

*No use esta tabla si:

- El contribuyente nació antes del 2 de Enero de 1950
- El contribuyente está ciego
- Alguien más puede reclamar al contribuyente o su cónyuge, si el estado civil tributario es de MFJ

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Example 1: Lilly is 26-years-old, has never been married, and does not have children or other dependents. Lilly will file a tax return using the single filing status. Her standard deduction will be $6,200.

Example 2: The scenario is the same as example 1 with one change: Lilly is now married. She and her husband plan to file a joint return. Lilly and her husband will use the standard deduction. Their standard deduction will be $12,400.

Example 3: The scenario is the same as example 2 with one change: Lilly and her husband now have a son who was born during the tax year. Lilly and her husband have decided to file separate tax returns. Since they are still married and living together, they must use the MFS filing status. Lilly's standard deduction will be $6,200.

Example 4: The scenario is the same as example 3 with one change: Lilly and her husband divorced during the tax year. Lilly now has sole custody of her son. Lilly is eligible to file using the head of household filing status. Lilly's standard deduction will be $9,100

Standard Deduction for Age 65 and Older or Blind

A higher standard deduction is allowed for taxpayers who are age 65 or older at the end of the tax year. The taxpayer is considered to be age 65 on the date before their 65th birthday. Therefore, the higher standard deduction would be allowed for a taxpayer if the taxpayer's 65th birthday was on or before January 1.

A higher standard deduction is also allowed for taxpayers who are considered blind on the last day of the year. If the taxpayer is partially blind, he or she must get a statement from an eye physician (an optometrist or ophthalmologist) stating that the taxpayer cannot see better than 20/200 in the better eye with glasses or contact lenses or that the taxpayer's field of vision is not more than twenty degrees.

If the examining physician determines that the eye condition will never improve beyond its limits, the physician must include this fact in his or her statement. If the vision can be corrected beyond the limits only by contact lenses that can be worn only briefly due to pain, infection, or ulcers, the taxpayer is entitled to take the higher standard deduction if he or she otherwise qualifies. This statement should be kept with the taxpayer's records.

The higher standard deduction is also allowed for the taxpayer's spouse who is age 65 or older or blind if:

- The taxpayer and their spouse file a joint return.
- The taxpayer files a separate return, the spouse had no gross income, and an exemption for the spouse could not be claimed by another taxpayer.

The increase in the standard deduction for MFJ and MFS individuals is $1,200. Single and head of household individuals are allowed an additional standard deduction of $1,550.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Ejemplo 1: Lilly tiene 26 años, nunca se ha casado, y no tiene hijos ni otros dependientes. Lilly presentará una declaración usando el estado civil tributario de soltero. Su deducción estándar será de $6,200.

Ejemplo 2: El escenario es el mismo que en el ejemplo 1 con un cambio. Lilly ahora está casada. Ella y su esposo van a presentar una declaración en conjunto. Lilly y su esposo utilizaran la deducción estándar. Su deducción estándar será de $12,400.

Ejemplo 3: El escenario es el mismo que en el ejemplo 2 con un cambio. Lilly y su esposo ahora tienen un hijo que nació durante el año tributario. Lilly y su esposo han decidido presentar declaraciones por separado. Puesto que aún están casados y viven juntos, tienen que usar el estado civil tributario de Casado declarando por separado. La deducción estándar de Lilly será de $6,200.

Ejemplo 4: El escenario es el mismo que en el ejemplo 3 con un cambio. Lilly y su esposo se divorciaron durante el año tributario. Lilly ahora tiene la custodia total de su hijo. Lilly es elegible para declarar usando el estado civil tributario de Cabeza de Familia. La deducción estándar de Lilly será de $9,100.

Deducción Estándar para Individuos de 65 años y mayores o ciegos

Una deducción estándar más alta es permitida para contribuyentes que tengan 65 años o sean mayores al fin del año tributario. Se considera que el contribuyente tiene 65 años en la fecha antes de cumplir los 65 años. Por lo tanto, la deducción estándar más alta sería permitida para el contribuyente si este cumple años en o antes del 1º de Enero.

Una deducción estándar mas alta es permitida para los contribuyentes que se les considera ciegos en el último día del año. Si el contribuyente está parcialmente ciego tiene que pedir una declaración de su optometrista u oftalmólogo declarando que el contribuyente no puede ver mejor que 20/200 con el mejor ojo utilizando lentes o lentes de contacto, o que su campo de visión no es más de veinte grados.

Si el doctor haciendo el examen determina que la condición del ojo nunca mejorará más allá de sus límites, este hecho debe ser incluido por el médico en su declaración. Si la visión puede ser corregida más allá de sus límites solo con lentes de contacto que solo pueden ser usados por corto lapso a causa de dolor, infección u/o ulceras, el contribuyente tiene derecho de tomar la deducción estándar más alta si califica. Esta declaración debe permanecer con sus archivos del contribuyente.

La deducción estándar más alta también es permitida para el contribuyente cuyo cónyuge es de 65 años o es mayor o es ciego y si además:

- El contribuyente y su cónyuge presentan una declaración en conjunto
- El contribuyente presenta una declaración por separado, su cónyuge no tuvo ingreso bruto, y una exención por su cónyuge no puede ser reclamada por otro contribuyente.

El aumento en la deducción estándar para individuos de MFJ y MFS es de $1,200. Los individuos que reclaman como solteros y cabeza de familia se les permiten una deducción estándar adicional de $1,550.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Standard Deduction for People Born Before January 2, 1950, or Blind

Check the correct number of boxes below, then proceed to the chart. 1. Taxpayer Born before January 2, 1950 ☐ Blind ☐ 2. Spouse, if claiming exemption Born before January 2, 1950 ☐ Blind ☐ Total number of boxes checked _____		
If filing status is:	And the number in the blank above is:	Standard Deduction is:
Single	1	$7,750
	2	$9,300
Married Filing Jointly or Qualifying Widow(er) with Dependent Child	1	$13,600
	2	$14,800
	3	$16,000
	4	$17,200
Married Filing Separately	1	$7,400
	2	$8,600
	3	$9,800
	4	$11,000
Head of Household	1	$10,650
	2	$12,200

Señor 1040 Says: If the taxpayer is MFS and his or her spouse itemizes, or if he or she is a dual-status alien, the taxpayer cannot take the standard deduction if her or she was born before January 2, 1950 or blind.

Example 1: David and his wife, Nancy, are both over age 65. They are required to file a tax return and will file MFJ. Neither is blind. They will use the standard deduction.

Standard deduction for MFJ taxpayers:	$12,400
Additional standard deduction for MFJ, 65+	$ 2,400 ($1,200 × 2)
Total standard deduction:	$14,800

Example 2: The scenario is the same as in example 1 with one change: Nancy is legally blind. The couple will file MFJ and use the standard deduction.

Standard deduction for MFJ taxpayers:	$12,400
Additional standard deduction for MFJ, blind	$ 1,200
Additional standard deduction for MFJ, 65+	$ 2,400 ($1,200 × 2)
Total standard deduction:	$16,000

Example 3: David, Nancy's husband, died two years ago. Nancy is over age 65 and legally blind and is required to file a return. She files using the single filing status and uses the standard deduction.

Standard deduction for single taxpayers:	$ 6,200
Additional standard deduction for single, blind	$ 1,550
Additional standard deduction for single, 65+	$ 1,550
Total standard deduction:	$ 9,300

© 2015 Latino Tax Professionals Association

La Deducción Estándar para Individuos nacidas antes del 2 de Enero de 1950, o Ciegos

Marque el número correcto de casillas abajo y luego prosiga al gráfico.

1. Contribuyente Nacido antes del 2 de Enero de 1950 ☐ Ciego ☐
2. Cónyuge, si reclama Nacido antes del 2 de Enero de 1950 ☐ Ciego ☐
   a. Exención de Cónyuge

Número total de casillas marcadas _____

Si el estado civil es:	Y el número de casillas marcadas son:	La deducción estándar es:
Soltero	1	$7,750
	2	$9,300
Casado declarando en conjunto o viudo/a calificado/a con hijo dependiente	1	$13,600
	2	$14,800
	3	$16,000
	4	$17,200
Casado, declarando por separado	1	$7,400
	2	$8,600
	3	$9,800
	4	$11,000
Cabeza de familia	1	$10,650
	2	$12,200

Señor 1040 Dice: Si el contribuyente esta declarándose como casado declarando por separado y su cónyuge utilice la deducción detallada, o él o ella tiene es un extranjero de doble residencia, el contribuyente no puede tomar la deducción estándar si el o ella nació antes del 2 de Enero de 1950 o es ciego.

Ejemplo 1: ambos David y su esposa Nancy son mayores de 65 años. A ellos se les requiere presentar su declaración como MFJ. Ninguno es ciego. Ellos utilizaran la deducción estándar.

Deducción estándar para contribuyentes MFJ:	$12,400
Deducción estándar adicional por MFJ, ser mayores de 65	$ 2,400 ($1,200 x 2)
Total deducción estándar:	$14,800

Ejemplo 2: el escenario es el mismo que en el ejemplo 1 con un cambio. Nancy está legalmente ciega. La pareja presentará su declaración como MFJ y utilizaran la deducción estándar.

Deducción estándar para contribuyentes MFJ:	$12,400
Deducción estándar adicional por MFJ, y estar ciego:	$ 1,200
Deducción estándar adicional por MFJ, y tener 65 o ser mayor	$ 2,400 ($1.200 x 2)
Total de deducción estándar:	$ 16,000

Ejemplo 3: David, el esposo de Nancy, murió hace 2 años. Nancy es mayor de 65 años, está legalmente ciega y se le requiere presentar una declaración. Ella declara usando el estado civil tributario de soltera y utiliza la deducción estándar.

Deducción estándar para contribuyentes solteros:	$ 6,200
Deducción estándar adicional por ser soltero, y estar ciego	$ 1,550
Deducción estándar adicional por soltero, tener 65 o ser mayor	$ 1,550
Total deducción estándar:	$ 9,300

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Standard Deduction for Dependents

The standard deduction is generally limited if the taxpayer can be claimed as a dependent on someone else's return. The limitation is the greater of $950 or the taxpayer's earned income for the year plus $350 (not to exceed the regular standard deduction amount, usually $6,200). If the taxpayer is age 65 or older and/or blind, he or she may be eligible for a higher standard deduction.

Earned income for purposes of the standard deduction consist of salaries, wages, tips, professional fees, and amounts received for work the taxpayer actually performed. To calculate the standard deduction, scholarships or fellowship grants must be included in gross income. See Publication 970 for information on what qualifies as a scholarship or fellowship grant.

Standard Deduction Worksheet for Dependents*

Use this worksheet only if someone can claim an exemption for the taxpayer (or his or her spouse if MFJ)	
1. Enter the taxpayer's earned income (defined below). If none, enter a zero.	1. $
2. Additional amount	2. $ 350
3. Add lines 1 and 2	3. $
4. Minimum standard deduction	4. $1,000
5. Enter the larger of line 3 or line 4	5. $
6. Enter the amount shown below for taxpayer's filing status. Single or MFS: $6,200 MFJ or QW(er): $12,400 Head of household: $9,100	6. $
7. Standard deduction a. Enter the smaller of line 5 or line 6. If born after January 1, 1950, and not blind, stop here. This is the standard deduction. Otherwise, go to line 7b.	7a. $
b. If born before January 2, 1950, or blind, multiply the number on Form 1040, line 39a, by $1,200 ($1,500 if single or head of household).	7b. $
c. Add lines 7a and 7b. Enter the total here and on Form 1040, line 40.	7c. $
*Earned income includes wages, salaries, tips, professional fees, and other compensation received for personal services performed. It also includes any amount received as a scholarship.	

Dependent Filing Requirements

If a parent (or someone else) can claim a person as a dependent, and any of the situations listed below apply, the dependent must file a return. Unearned income includes taxable interest, dividends, capital gains, unemployment compensation, taxable Social Security, pensions, annuities, and distributions of unearned income from a trust. Earned income includes wages, tips, taxable scholarships, and fellowship grants.

Caution: If gross income is $3,950 or more, generally the taxpayer cannot be claimed as a dependent unless the taxpayer is under age 19 or under age 24 and a full-time student.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Deducción Estándar para Dependientes

La deducción estándar generalmente está limitada si el contribuyente puede ser reclamado como dependiente en la declaración de otro contribuyente. La limitación es la cantidad mayor de $950 o el ingreso del trabajo del contribuyente más $350 (no excediendo la cantidad de la deducción estándar, usualmente $6,200). Si el contribuyente tiene 65 años o es mayor o es ciego, podría ser elegible para una deducción estándar más alta.

El ingreso por trabajo para propósitos de la deducción estándar consiste de salarios, honorarios, propinas, cuotas profesionales, cantidades recibidas por trabajo que el contribuyente realizo. Para calcular la deducción estándar, las becas o becas de investigación tienen que ser incluidas en el ingreso bruto. Ver la Publicación 970 para más información sobre lo que califica como beca o beca de investigación.

Hoja de trabajo para la deducción estándar de un dependiente*

Use esta hoja de trabajo solamente si alguien puede reclamar una exención por el contribuyente (o su cónyuge si MFJ)	
1. Ingreso Ganado (definido abajo). Si nada, ponga 0	1. $
2. Cantidad adicional	2. $ 350
3. Sume las líneas 1 y 2	3 $
4. Deducción estándar mínimo	4. $ 1,000
5. Ponga la cantidad mayor de línea 3 o línea 4	5. $
6. Ponga la cantidad mostrada abajo para su estado para declarar. Soltero o Casado, declarando por separado $6,200 Casado declarando en Conjunto o Viudo(a) Calificado(a) $12,400 Cabeza de Familia $9,100	6. $
7. Deducción estándar a. Ponga la cantidad más pequeña de línea 5 o 6. Si nació después del 1º de enero de 1950 y no está ciego, deténgase aquí. Esta es su deducción estándar. De otra forma, vaya a la línea 7b.	7a. $
b. Si nació antes del 2 de enero de 1950, o es ciego, multiplique el número en el Formulario 1040, línea 39a, por $1,200 ($1,500 si soltero o cabeza de familia)	7b. $
c. Sume las líneas 7a y 7b. Ponga el total aquí y en el Formulario 1040, línea 40.	7c. $
*Ingreso ganado incluye sueldos, propinas, honorarios, y otra compensación recibida por servicios personales. También incluye cualquier cantidad recibida como una beca que tiene que ser incluido en ingreso.	

Requisitos para presentar una declaración por parte de un Dependiente

Si un padre (o alguien más) puede reclamar a una persona como dependiente y cualquiera de las situaciones enlistadas abajo aplican, el dependiente debe presentar una declaración de impuestos. El ingreso no ganando por trabajo incluye interés sujeto a impuestos, dividendos, ganancias de capital, compensación de desempleo, seguro social sujeto a impuestos, pensión, anualidades y distribuciones no ganadas de un fideicomiso. El ingreso ganado incluye salarios, propinas, becas de investigación.

Precaución: si el ingreso bruto es de $3,950 o más, generalmente el contribuyente no puede ser reclamado como dependiente al menos que el contribuyente sea menor de 19 años o es un estudiante de tiempo completo o es menor de 24 años de edad.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Decedents

The same filing requirements apply to a decedent that apply to any other taxpayer. The personal representative, administrator, or executor should file the return for the decedent. A personal representative of an estate is an executor, administrator, or anyone who is in charge of the decedent's property.

The word "Deceased," the person's name, and the date of death should be written across the top of the return. If a personal representative has been appointed, that person should sign the return. If the spouse is acting as the personal representative, write in the signature location "filed as surviving spouse."

Only report the items of income that the decedent actually or constructively received before death. Likewise, only deduct the expenses the decedent paid before death. See exceptions for medical costs not paid before death in Publication 17.

If someone other than the spouse is claiming a refund for a decedent, he or she should file Form 1310, *Statement of Person Claiming Refund Due to a Deceased Taxpayer*, with the return. A final return must be filed for the decedent.

Income in Respect of the Decedent

Income in respect of the decedent includes all gross income that the decedent had a right to receive and was not includable in the decedent's final return. Rather than being included in the decedent's final return, it is reported in the tax year received by the decedent's estate return (Form 1041), if the estate acquires the right to receive income from the decedent. If the income is not reported on Form 1041, the person who acquires the right to the income directly without going through the estate, or any person to whom the estate properly distributes the right to receive the income, must report the income.

Deductions in Respect of the Decedent

Deductions in respect of the decedent are items such as business expenses, interest, taxes, or income-producing expense for which the decedent was liable but that were not deductible on the decedent's final tax return. When these items are paid, they can be deducted by the decedent's estate, or if the estate is not liable for the expenses, the individual who acquired the decedent's property due to death is subject to the tax liability.

Survivors of Decedent

The survivor may qualify for certain benefits on his or her own return.

Decedent as a Dependent

If the decedent was the taxpayer's dependent for part of the year before death, the full exemption amount can be claimed.

Inherited Property

Property the taxpayer receives as a gift, bequest, or inheritance is not included in his income. If the inherited property produces income, such as interest or rent, that income is taxable.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Difuntos

Los mismos requisitos para declarar aplican a un difunto que aplican a cualquier otro contribuyente. El representante, personal sea el administrador o ejecutor debe de presentar la declaración por parte deld difunto. Un representante personal de un patrimonio es un ejecutor, administrador o cualquier otro individuo que está a cargo de la propiedad del difunto.

La palabra "Difunto", el nombre de la persona, y la fecha de difunción deben de ser escritos arriba de la declaración. Si se ha asignado un representante personal, esa persona, deben de firmar la declaración. Si el cónyuge está fungiendo como el representante el cónyuge escribiría en el espacio para firma "presentado como cónyuge sobreviviente."

Sólo reporte los artículos de ingreso que el difunto constructivamente recibió antes de su muerte. Al igual, solo deduzca los gastos pagados por el difunto antes de su muerte. Vea las excepciones para gastos médicos no pagados antes de la muerte en Publicación 17.

Si alguien más aparte del cónyuge está reclamando un reembolso por un difunto, debe presentar el Formulario 1310, *Declaración de persona reclamando un reembolso por motivo de un contribuyente difunto,* anexando a su declaración. Una declaración final debe ser presentada para el difunto.

Ingreso con Respecto a un Difunto

Ingreso con respecto a un difunto incluye todo ingreso bruto a que el difunto tenía derecho de recibir y que no fue incluido en la declaración final del difunto. En vez de ser incluido en la declaración final del difunto, se reporta en el año tributario en que es recibido en la declaración del patrimonio del difunto (Formulario 1041), si es que el patrimonio adquiere el derecho de recibir ingreso del difunto. Si el ingreso no es reportado en el Formulario 1041, entonces la persona que adquiere el derecho al ingreso directamente sin pasar por el patrimonio, o cualquier persona a quien el patrimonio distribuye apropiadamente el derecho de recibir el ingreso tiene que reportar el ingreso.

Deducciones con Respecto a un Difunto

Las deducciones con respecto a un difunto son artículos, tal como gastos de negocio, intereses, impuestos, o gastos para producir ingresos por los que el difunto era responsable pero que no fueron deducibles en la declaración de impuestos final del difunto. Cuando estos artículos se pagan, pueden ser deducidos por el patrimonio del difunto, o si el patrimonio no es responsable por los gastos, el individuo que adquirió la propiedad del difunto a causa de su muerte están sujetos a la responsabilidad tributaria.

Sobrevivientes del Difunto

El sobreviviente puede calificar para ciertos beneficios en su propia declaración.

Difunto como Dependiente

Si el difunto era el dependiente del contribuyente por una parte del año antes de la muerte, la cantidad de exención total puede ser reclamada.

Propiedad Heredada

La propiedad que el contribuyente recibe como regalo, legado, o herencia no es incluida en su ingreso. Si la propiedad heredada produce ingreso, como intereses o ingreso por alquiler, este ingreso si está sujeto a impuestos.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Joint Return

If the surviving spouse does not remarry in the year the decedent died, the spouse may file a joint return for the year of death.

Filing Requirements for Most Taxpayers

To use the *Filing Requirements for Most Taxpayers*, find the taxpayer's marital status at the end of the current tax year. Then read across to find the taxpayer's filing status and age at the end of the tax year. A return must be filed if the taxpayer had gross income that was at least the amount shown in the last column. Gross income means all income received in the form of money, goods, property, and services that are not exempt from tax, including income from foreign sources, even if the taxpayer may exclude part or all of the income.

The additional standard deduction amount for MFJ and MFS individuals is $1,200 for each person age 65 or older. The additional standard deduction amount for single and head of household taxpayers is $1,500.

Do not include Social Security benefits as gross income unless the taxpayer is MFS and lived with his or her spouse at any time during the tax year. The filing requirement is calculated by adding the taxpayer's standard deduction (based on the taxpayer's filing status) and the taxpayer's exemption (if filing MFJ, include the spouse's exemption). If the taxpayer is age 65 or older, add the taxpayer's additional standard deduction to the regular standard deduction and personal exemption.

2014 Federal Filing Requirements for Most Taxpayers

IF the filing status is:	**AND** at the end of 2014, they were:*	**THEN** file a return if the gross income was at least:**
Single	under 65	$10,150
(S)	65 or older	$11,700
Head of household	under 65	$13,050
(HH)	65 or older	$14,600
Married filing jointly***	under 65 (both spouses)	$20,300
(MFJ)	65 or older (one spouse)	$21,500
	65 or older (both spouses)	$22,700
Married filing separately	any age	$ 3,950
(MFS)		
Qualifying widow(er) with	under 65	$16,350
dependent child	65 or older	$17,550
Surviving Spouse	under 65	$16,350
	65 or older	$17,550

*If the taxpayer was born on or before January 1, 1950, he or she is considered to be 65 or older at the end of 2014.

Gross income means all income the taxpayer received in the form of money, goods, property, and services that is not exempt from tax, including any income from sources outside the United States (even if the taxpayer can exclude all or part of it). **DO NOT include any Social Security benefits unless (a) the taxpayer is married filing a separate return and lived with his or her spouse

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Declaración en Conjunto

Si el cónyuge sobreviviente no se vuelve a casar en el año en que el difunto murió, puede presentar una declaración en conjunto para el año en que sucedió la muerte.

Requisitos para Declarar para la Mayoría de los Contribuyentes

Para utilizar la tabla de los *Requisitos para declarar para la mayoría de los contribuyentes,* encuentre el estado civil del contribuyente desacuerdo del año final tributario en curso. Después vea el renglón para encontrar el estado civil tributario del contribuyente y la edad al final del año tributario. Se debe presentar una declaración si el contribuyente tuvo ingreso bruto que fue por lo menos la cantidad mostrada en la última columna. Ingreso bruto quiere decir todo el ingreso recibido en el forma de dinero, bienes, propiedad y servicios que no están exentos de impuestos, incluyendo ingreso de fuentes extranjeros, aun si el contribuyente puede excluir parte o todo el ingreso.

La cantidad de deducción estándar adicional para individuos MFJ y MFS es de $1,200 para cada persona de 65 años o es mayor. La cantidad adicional de la deducción estándar para contribuyentes solteros y cabezas de familia es de $1,500.

No incluya beneficios de seguro social como ingreso bruto a menos que el contribuyente es MFS y vivió con su cónyuge en cualquier momento durante el año tributario. El requisito para declarar es calculado al sumar la deducción estándar del contribuyente (basado en su estado civil tributario) y su exención (si declarando MFJ, incluya la exención de cónyuge). Si el contribuyente tiene 65 años o es mayor, agregue la deducción estándar adicional a la deducción estándar regular y la exención personal.

Requisitos para declarar para la mayoría de los contribuyentes en el 2014

SI el estado civil es una es…	**Y** al fin de 2014 tenía*	**ENTONCES** presente declaración si el ingreso bruto fue de por lo menos…**
Soltero	menos de 65 años	$10,150
(S)	65 años o es mayor	$11,700
Cabeza de Familia	menor de 65 años	$13,050
(HH)	65 años o es mayor	$14,600
Casado declarando en Conjunto***	menor de 65 (ambos cónyuges)	$20,300
(MFJ)	65 o es mayor (un cónyuge)	$21,500
	65 o es mayor (ambos cónyuges)	$22,700
Casado, declarando por separado	cualquier edad	$3,950
(MFS)		
Viudo(a) Calificado(a) con	menor de 65 años	$16,350
hijo dependiente	65 años o mayor	$17,550
Cónyuge sobreviviente	menor de 65	$16,350
	mayor que 65	$17,550

* Si el contribuyente nació el 1ero de Enero de 1950 o antes de esta fecha, se considera que tienen 65 años o más al final del 2014.

Ingreso bruto quiere decir todo el ingreso recibido en forma de dinero, bienes, propiedad, y servicios que no son exentos de impuestos, incluyendo cualquier ingreso de fuentes fuera de los Estados Unidos (aunque pueda excluir todo o una parte). **NO incluye beneficios de seguro social a menos que (a) el contribuyente esté casado, declarando por separado y vivió con su cónyuge

© 2015 Latino Tax Professionals Association

at any time during 2014, or (b) one-half of the taxpayer's Social Security benefits plus other gross income is more than $25,000 ($32,000 if married filing jointly). If (a) or (b) applies, see the Form 1040 instructions to figure the taxable part of Social Security benefits that needs to be included in gross income. Gross income includes gains, but not losses, reported on Form 8949. Gross income from a business means, for example, the amount on Schedule C, line 7, or Schedule F, line 9, but in figuring gross income, do not reduce the taxpayer's income by any losses, including any losses on Schedule C, line 7, or Schedule F, line 9.

***If the taxpayer did not live with his or her spouse at the end of 2014 (or on the date the spouse died) and the taxpayer's gross income was at least $3,950, a return must be filed regardless of the taxpayer's age.

Example 1: The filing requirement for a single taxpayer, under age 65, is calculated as follows:

Standard deduction for a single taxpayer	$ 6,200
Personal exemption	$ 3,950
Gross income filing requirement	$10,150

Example 2: The filing requirement for a MFJ taxpayer, age 67, and his spouse, age 64, is calculated as follows:

Standard deduction for a MFJ taxpayer	$12,400
Additional standard deduction for taxpayer (age 67)	$ 1,200
Personal exemptions for taxpayer and his spouse	$ 7,900
Gross income filing requirement	$21,500

Example 3: The filing requirement for a head of household taxpayer, age 72, is calculated as follows:

Standard deduction for a head of household taxpayer	$ 9,100
Additional standard deduction for taxpayer (72)	$ 1,550
Personal exemption for taxpayer	$ 3,950
Gross income filing requirement	$14,600

Señor 1040 Says: Married filing separately (MFS) individuals are required to use only the individual personal exemption to calculate his or her gross income-filing requirement.

A taxpayer has only one filing status, and it is determined by whether the taxpayer was considered married at the end of the year. If the taxpayer was married on the last day, he or she is considered to be married for the entire year. If the taxpayer was not married for tax purposes on the last day of the year, the taxpayer is considered not married for tax purposes.

Remember that this chapter just touched on the basics for filing status and exemptions, and everyone's situation is different. See Publication 17 and Publication 501.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

en cualquier momento durante 2014 o (b) la mitad de sus beneficios de seguro social más su ingreso bruto adicional es más de $25,000 ($32,000 si casado declarando por conjunto). Si (a) o (b) aplica, vea las instrucciones del Formulario 1040 para calcular la parte tributable de los beneficios de seguro social que necesitan ser incluidos en ingreso bruto. El ingreso bruto incluye ganancias, pero no pérdidas, reportadas en el Formulario 8949. El ingreso bruto de un negocio quiere decir, por ejemplo, la cantidad en el Anexo C, línea 7, o el Anexo F, línea 9. Pero al calcular el ingreso bruto, no reduzca su ingreso por pérdidas, incluyendo cualquier pérdida en el Anexo C, línea 7 o Anexo F, línea 9.

***Si no vivió con su cónyuge al final del 2014 (o en la fecha en que murió su cónyuge) y su ingreso bruto fue por lo menos $3,950, tiene que presentar una declaración no importando su edad.

Ejemplo 1: El requisito para declarar para un contribuyente soltero, menor de 65 años se calcula de la siguiente manera:

Deducción estándar para contribuyente soltero	$ 6,200
Exención personal	$ 3,950
Requisito de ingreso bruto para declarar	$10,150

Ejemplo 2: El requisito para declarar para un contribuyente casado declarando en conjunto, de 67 años y su cónyuge de 64 años se calcula de la siguiente manera:

Deducción estándar para contribuyente casando declarando en conjunto	$12,400
Deducción estándar adicional para contribuyente mayor de 67	$ 1,200
Exenciones personales para contribuyente y cónyuge	$ 7,900
Requisito para declarar de ingreso bruto	$21,500

Ejemplo 3: El requisito para declarar para un contribuyente cabeza de familia, de 72 años, se calcula así:

Deducción estándar para contribuyente cabeza de familia	$ 9,100
Deducción estándar adicional para contribuyente de 72 años	$ 1,550
Exención personal para el contribuyente	$ 3,950
Requisito para declarar de ingreso bruto	$14,600

Señor 1040 Dice: Casado declarando por separado (MFS) están requeridos a utilizar solo la exención personal para calcular el requerimiento para presentar una declaración de impuestos.

Un contribuyente solo tiene un estado civil tributario y se determina si el contribuyente se considera casado al finalizar el año. Si el contribuyente estaba casado para el último día del año, entonces se considera como casado todo el año. Si el contribuyente no estaba casado para el último día del año, el contribuyente no se considera casado para fines tributarios.

Recuerde que este capítulo solo trata lo básico para el estado civil tributario y exenciones, cada situación es diferente. Para más información vea la Publicación 17 y la Publicación 501.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Summary

The obligation to file a return depends on the amount of gross income, marital status during the year, and age. Taxpayers must record their identifying number on their tax returns. Returns filed by taxpayers claiming exemptions for dependents must include the dependents' Social Security numbers.

Filing Status and Exemptions 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. A federal tax return needs to be filed by all of the following except:

a. Individuals in general
b. Dependents
c. Self-employed persons
d. Anyone over the age of 65

2. Which of the following categories helps determine if a citizen needs to file a tax return?

a. Individuals in general, aliens, dependents, self-employed persons, and certain children under age 13 and full-time students
b. Individuals in general, aliens, dependents, self-employed persons, and certain children under age 17 and full-time students
c. Individuals in general, aliens, dependents, self-employed persons, and certain children under age 19 and full-time students
d. Individuals in general, aliens, dependents, self-employed persons, and certain children under age 24 and full-time students

3. Which of the following dependent relatives does not have to live in the same household to qualify the taxpayer to claim the head of household filing status?

a. Daughter
b. Sister or brother
c. Uncle
d. Mother

Scenario to Think About

Raul is new to your office and comes into the office with three children and a woman whom Raul calls Margarita. The children call Margarita "Mom" and call Raul "Uncle." Raul claims that they are not married and the children are his. He does not have any government-issued documentation on the children but has their Social Security numbers written on a piece of paper.

The following are questions to be asked:

1. How are the children related to Raul? Can he provide proof of relationship?
2. What no expired government-issued photo documentation does Raul have to prove who he is?
3. Are Margarita and Raul legally married?
4. Did the children live with them all year long?

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

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Resumen

La obligación de presentar la declaración depende de la cantidad del ingreso bruto, el estado civil tributario durante el año y la edad. Los contribuyentes deben registrar su número de identificación en su declaración de impuestos. Las declaración presentadas por contribuyentes que reclamen exenciones por dependientes deben incluir el número de seguro social del los dependientes.

Preguntas de Repaso del Estado Civil y Exenciones

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

1. Todos los siguientes deben presentar una declaración tributaria federal excepto:

a. Individuos en general
b. Dependientes
c. Personas empleadas por cuenta propia
d. Cualquier persona que tiene más de 65 años

2. De las siguientes categorías cual ayuda a determinar si un ciudadano necesita presentar una declaración de impuestos?

a. Individuos en general, extranjeros, dependientes, personas empleadas por cuenta propia, y ciertos hijos menores de 13 años y que son estudiantes de tiempo completo
b. Individuos en general, extranjeros, dependientes, personas empleadas por cuenta propia, y ciertos hijos menores de 17 años y que son estudiantes de tiempo completo
c. Individuos en general, extranjeros, dependientes, personas empleadas por cuenta propia, y ciertos hijos menores de 19 años y que son estudiantes de tiempo completo
d. Individuos en general, extranjeros, dependientes, personas empleadas por cuenta propia, y ciertos hijos menores de 24 años y que son estudiantes de tiempo completo

3. De los siguientes parientes dependientes no tiene que vivir en el mismo hogar para calificar al contribuyente con el estado civil de cabeza de familia?

a. Hija
b. Hermana o Hermano
c. Tío
d. Madre

Escenario

Raúl es nuevo en su oficina y entra a la oficina con tres niños y una mujer que Raul llama Margarita. Los niños llaman a Margarita “Mama” y llaman a Raul “Tio.” Raul declara que ellos no estan casados y que los niños son de el. El no tiene un documento emitido por el gobierno sobre los niños pero si tiene los numeros del seguro social escritos en un papel.

Los siguientes son preguntas ejemplares que deberían ser cuestionadas frente al contribuyente:

1. Cuál es el parentesco de los niños con Raul? Puede el, proveer prueba de su parentesco?
2. Qué documento con fotografía posee Raul que este emitido por una agencia gubernamental y que no esté vencida para probar su identidad?
3. Está Raul y Margarita legalmente casados?
4. Vivieron los niños con ellos todo el año?

Que otras preguntas puede usted hacer? Escríbalas en una hoja por separado.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Filing Status and Exemptions Review Questions Answers

1. A federal tax return needs to be filed by all of the following except:

a. Individuals in general
b. Dependents
c. Self-employed persons
d. Anyone over the age of 65

Feedback: A federal income tax return needs to be filed if the taxpayer is a citizen or resident of the United States or a resident of Puerto Rico and meets the filing requirements for any of the following situations:

- Is an individual in general
- Is a dependent
- Is a child under age 19 or a full-time student
- Is a self-employed person
- Is an alien

2. Which of the following categories helps determine if a citizen needs to file a tax return?

a. Individuals in general, aliens, dependents, self-employed persons, and certain children under age 13 and full-time students
b. Individuals in general, aliens, dependents, self-employed persons, and certain children under age 17 and full-time students
c. Individuals in general, aliens, dependents, self-employed persons, and certain children under age 19 and full-time students
d. Individuals in general, aliens, dependents, self-employed persons, and certain children under age 24 and full-time students

Feedback: A federal income tax return needs to be filed if the taxpayer is a citizen or resident of the United States or a resident of Puerto Rico and the taxpayer meets the filing requirements for any of the following situations:

- Is an individual in general
- Is a dependent
- Is a child under age 19 or a full-time student
- Is a self-employed person
- Is an alien

3. Which of the following dependent relatives does not have to live in the same household to qualify the taxpayer to claim the head of household filing status?

a. Daughter
b. Sister or brother
c. Uncle
d. Mother

Feedback: The parent of the taxpayer does not have to physically live in the household of the taxpayer for them to be able to qualify for head of household. The taxpayer will need to provide 50 percent of the support for their parent, unless they have a multiple support agreement.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Respuestas a Preguntas de Repaso del Estado Civil y Exenciones

1. Todos los siguientes deben presentar una declaración de impuestos federal excepto:
   a. Individuos en general
   b. Dependientes
   c. Personas empleadas por cuenta propia
   d. Cualquier personas que sea mayor de 65

Retroalimentación: se debe presentar una declaración de impuestos federal si el contribuyente es un ciudadano o residente de los Estado Unidos o es un residente de Puerto Rico y cumple con los requisitos para presentar una declaración en cualquiera de las siguientes situaciones:

- Es un individuo en general
- Es un dependiente
- Es un hijo menor de 19 años o estudiante de tiempo completo
- Es una persona que se emplea por cuenta propia
- Es un extranjero

2. ¿Cuál de las siguientes categorías cual ayuda a determinar si un ciudadano debe presentar una declaración de impuestos?

   a. Personas en general, extranjeros, dependientes, personas empleadas por cuenta propia y ciertos hijos menores de 13 años y estudiantes de tiempo completo.
   b. Personas en general, extranjeros, dependientes, personas empleadas por cuenta propia y ciertos hijos menores de 17 años y estudiantes de tiempo completo.
   c. Personas en general, extranjeros, dependientes, personas empleadas por cuenta propia y ciertos hijos menores de 19 años y estudiantes de tiempo completo.
   d. Personas en general, extranjeros, dependientes, personas empleadas por cuenta propia y ciertos hijos menores de 24 años y estudiantes de tiempo completo.

Retroalimentación: se debe presentar una declaración de impuestos federal se el contribuyente es un ciudadano o residente de Estado Unidos o un residente de Puerto Rico y cumple con los requisitos para presentar una declaración de impuestos para cualquiera de las siguientes situaciones:

- Es un individuo en general
- Es un dependiente
- Es un hijo menor de 19 años o estudiante de tiempo completo
- Es una persona que se emplea por cuenta propia
- Es un extranjero

3. ¿De los siguientes dependientes familiares no tiene que vivir en el mismo hogar que el contribuyente para calificarlos como Cabeza de Familia?

   a. La hija
   b. La hermana o el hermano
   c. El tío
   d. La madre

Retroalimentación: los padres del contribuyente no tienen que vivir físicamente en el hogar del contribuyente para que este pueda calificar como Cabeza de Familia. El contribuyente debe proporcionar 50 por ciento del sostenimiento de sus padres, a menos que ellos tengan múltiples acuerdos de sostenimiento.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Filing Status and Exemptions

Objectives

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

- The difference between California and federal filing statuses
- How to file returns for registered domestic partners (RDPs) and same-sex marriage couple (SSMC) taxpayers
- The difference between resident and nonresident statuses

Resources

2014 California Tax Rates and Exemptions	FTB Publication 1051A FTB Publication 1540	Instructions Form 540/540A

Introduction

Filing status at first glance appears to be very simple to determine. Filing status is used to determine the filing requirements, standard deduction, and the taxpayer's eligibility for certain credits, and the correct tax. If more than one filing status applies to the taxpayer, the tax professional should choose the one that results in the lowest amount of tax paid for the taxpayer. Generally, the taxpayer would use the same filing status as on the federal form, unless the taxpayer was a registered domestic partner (RDP).

Who Must File

Taxpayers must file a return if either their California gross income or their California adjusted gross income was more than the amount shown for their filing status, age, and number of dependents. Even if the taxpayer does not have a filing requirement based on the list below, he or she should file a return in order to get a refund from the state of California if any state income tax was withheld or if the taxpayer made California estimated tax payments.

California gross income is all income received in the form of money, goods, property, and services from all sources that are not exempt from tax. Gross income does not include any adjustments or deductions. *California adjusted gross income* (AGI) is the taxpayer's federal adjusted gross income from all sources reduced or increased by California income adjustments. See *California 540 Personal Income Tax Booklet* for more details.

Income of both spouses must be combined. Both spouses may be required to file a return even if only one spouse had an income over the amounts listed. Use the *California Standard Deduction Worksheet for Dependents*. If the taxpayer is 65 on January 1, 2015, he or she is considered to be age 65 on December 31, 2014.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Estado Civil y Exenciones

Objetivos

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

- La diferencia entre el estado civil tributario para California y para el federal.
- La forma en que deben rellenar las declaraciones de impuestos para los contribuyentes que son parejas domésticas registradas (RDPs, por sus siglas en inglés) y las parejas del mismo sexo (SSMC, por sus siglas en inglés).
- La diferencia entre el estatus de los residentes y los no-residentes.

Recursos

Las tarifas tributarias y exenciones de California 2014	FTB Publicación 1051A FTB Publicación 1540	Instrucciones del Formulario 540/540A

Introducción

El estado civil tributario, a primera vista, parece ser algo sencillo para determinar. El estado civil tributario se usa para determinar los requisitos parar la declaración tributaria, la deducción estándar y la elegibilidad del/de la contribuyente para ciertos créditos y los impuestos correctos. Si el/la contribuyente califica para más un estado civil tributario, el profesional de impuestos debe escoger el que dé los mejores resultados y pague la cantidad más baja de impuestos para el/la contribuyente. Generalmente, el/la contribuyente usará el mismo estado civil tributario como lo hizo en el formulario federal, al menos que el/la contribuyente haya registrado como pareja doméstica (RDP, por sus siglas en inglés).

Quién debe presentar su declaración

Los contribuyentes deben presentar su declaración de impuestos si cualquiera de sus ingresos brutos de California o el ingreso bruto ajustado de California fue mayor a la cantidad que se muestra para cada estado civil tributario, la edad y el número de dependientes. Aunque el/la contribuyente no cumpla con uno de los requisitos para presentar su declaración tributaria basado en la siguiente lista, debe presentar una declaración tributaria para poder recibir un reembolso del estado de California, si es que hubo retención de impuestos de sus honorarios o si el/la contribuyente hizo pagos estimados de impuestos de California.

El ingreso bruto de California se refiere a todo el ingreso que reciba en forma de dinero, bienes, propiedad y servicios de cualquier fuente que no esté exento de impuestos. El ingreso bruto no incluye ningún ajuste o deducción. *El ingreso bruto de California* (AGI, por sus siglas en inglés) es el ingreso brutos ajustado federal del/de la contribuyente de todas las fuentes de ingreso reducido o incrementado por los ajustes al ingreso de California. Vea el *Folleto de impuestos al ingreso personal de California 540*, para más detalles.

Se debe combinar el ingreso de ambos cónyuges. Es posible que ambos cónyuges tengan que presentar su declaración de impuestos aunque solamente uno de los cónyuges recibió ingreso de las cantidades enlistadas. Use la *Hoja de cálculo para la deducción estándar para dependientes de California*. Si el/la contribuyente tiene 65 años para el primero de enero de 2015, se considera como si tuviera 65 para el 31 de diciembre de 2014.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Who Should File

If the taxpayer owed any of the following taxes for 2014, he or she is required to file a return:

- Tax on a qualified retirement plan, including retirement arrangement or tax on a medical savings account
- Alternative minimum tax (AMT)
- Tax for children under age 14 who have investment income greater than $2,000
- Tax on a lump-sum distribution
- Recapture taxes
- Deferred tax on certain installment obligations
- Tax on an accumulation distribution of a trust

Taxpayers may be eligible for a refund and will want to file (although it is not required) if they paid any of the following:

- Compensation for child or dependent care while working or attending school
- Rent for a principal residence in California
- Estimated tax payments to the state of California
- California state income tax withheld from earnings
- Real estate withholding from the sale of real property

Individual Filing Requirements

If the taxpayer's gross income or adjusted gross income is more than the amount shown in the following table, based on his or her filing status, age, and the number of dependents, he or she may have a filing requirement.

Single or HH	Under 65	$16,047 - $32,263
	65 or older	$21,447 - $33,223
Married/RDP filing jointly or separately	Under 65 (both spouses)	$32,097- $45,103
	65 or older (one spouse)	$37,497 - $46,063
	65 or older (both spouses)	$42,897 - $51,463
Qualifying widow(er)	Under 65	$27,147 - $32,263
	65 or older	$29,772 - $33,223

If the taxpayer is a dependent of another person, his or her filing requirement is more than the filing status standard deduction. For more detailed information about filing requirements, see the chart *Individual Filing Requirement* at www.ftb.ca.gov.

Which Filing Status Should Be Used

California law conforms to federal law when determining filing status. When filing a California state return, the taxpayer must use the same filing status as used on his or her federal income tax return. If the taxpayer did not meet federal filing requirements, use the filing status that he or she would have used had the taxpayer been required to file. See the following for exceptions.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Quién debe declarar

Si el/la contribuyente debe cualquiera de los siguientes impuestos para el 2014, tiene que presentar una declaración de impuestos:

- Impuestos en un plan de jubilación calificado, incluyendo un sistema individual de ahorro para jubilación o impuestos en una cuenta de ahorros médicos.
- Impuesto mínimo alternativo (AMT, por sus siglas en inglés).
- Impuesto por hijos menores de 14 años que tienen ingreso de inversiones mayor a los $2.000.
- Impuestos por una distribución de una suma global.
- Impuestos recapturados.
- Impuestos diferidos en ciertas obligaciones a plazo.
- Impuestos en acumulaciones en distribuciones de un fideicomiso.

Es posible que el/la contribuyente sea elegible para un reembolso y quiera presentar su declaración (aunque no sean necesario) si ha pagado cualquiera de los siguientes:

- Compensación por cuidado de menores o dependientes mientras trabajó o asistía a la escuela,
- Pagó el alquiler de la residencia principal en California,
- Hizo pagos estimados de impuestos al estado de California,
- Le retuvieron impuestos sobre ingreso del estado de California,
- Le retuvieron impuestos de bienes mobiliarios de la venta de una propiedad real.

Requisitos para la declaración de impuestos individuales

Si el ingreso bruto del/de la contribuyente o el ingreso bruto ajustado es mayor a la cantidad que se muestra en la siguiente tabla, basado en su estado civil tributario, edad y el número de dependientes, el/la contribuyente puede tener un requisito para declarar.

Soltero o HH (siglas en inglés)	Menor de 65	$16,047 - $32,263
	65 o mayor	$21,447 - $33,223
Casados/RDP declarando en conjunto o por separado	Menor de 65 (ambos cónyuges)	$32,097- $45,103
	65 o mayor (un cónyuge)	$37,497 - $46,063
	65 o mayor (ambos cónyuges)	$42,897 - $51,463
Viudo/a calificado/a	Menor 65	$27,147 - $32,263
	65 o mayor	$29,772 - $33,223

Si el/la contribuyente es un dependiente de otra persona, su requisito para declarar es superior a la deducción estándar para el estado civil tributario. Para obtener información más detallada sobre los requisitos del estado civil tributario, vea la gráfica titulada *Requisitos individuales para declarar* en el portal www.ftb.ca.gv.

Cuál de los estado civiles tributarios de debe usar

La ley de California concuerda con la ley federal cuando determina el estado civil tributario. Cuando se presenta el declaración de impuestos de California, el/la contribuyente debe usar el mismo estado civil tributario que usó en su declaración federal de impuestos. Si el/la contribuyente no cumplió con los requisitos para presentar la declaración federal, use el estado civil tributario que hubiera usado si hubiera tenido que presentar su declaración federal de impuestos. Vea las siguientes excepciones.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Married taxpayers who file a joint federal income tax return may file separate California returns if one of the following applies to either taxpayer:

- An active duty member of either the U.S. armed forces or any auxiliary military branch during the tax year (see section on *military* later)
- A nonresident for the entire year and had no income from California sources during the tax year

If the taxpayer or spouse meets either of the requirements above, they may file married filing separately MFS on Form 540NR, *California Nonresident or Part-Year Resident Income Tax Return*.

Señor 1040 Says: In a community property state such as California, one-half of all income earned by one spouse belongs to and is taxable to the other spouse. If the taxpayer and spouse lived together, it may be in their interest to file jointly on their California return. Filing separately could require the spouse of the person with a California-source income to also file and claim his or her community property share of said income (two MFS returns versus one MFJ).

Income is not considered community property if:

- Taxpayer and spouse live together in a state that is not a community property state.
- Taxpayer and spouse live separately for the entire tax year with no immediate intent of reconciliation.

California is one of nine community property states. The other states are Arizona, New Mexico, Texas, Washington, Idaho, Nevada, Louisiana, and Wisconsin.

Filing Status

Single

- Not married or an RDP
- Legally separated under a decree of divorce or separate maintenance
- Widowed before January 1, 2014, and did not remarry or enter into another registered domestic partnership in 2014

Married/RDP Filing Joint

- Married/RDP as of December 31, 2014, even if taxpayer did not live with spouse at the end of 2014
- Spouse/RDP died in 2014 and taxpayer did not remarry or enter into another registered domestic partnership in 2014
- Spouse/RDP died in 2015 before filing a 2014 return

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Los contribuyentes que presentan una declaración federal de impuestos en conjunto pueden presentar una declaración de impuestos de California por separado si uno de los siguientes casos se aplica al/a la contribuyente:

- Es un miembro activo de cualquiera de los cuerpos de las fuerzas armadas de EE. UU., o cualquiera de los brazos auxiliares de las fuerza armadas durante el año fiscal (vea la sección sobre las fuerzas armadas más adelante).
- Es considerado como no residente por todo el año y no tuvo ingreso de ninguna fuente de ingresos de California durante el año fiscal.

Si el/la contribuyente o su cónyuge cumple con cualquiera de los requisitos anteriores, pueden presentar su declaración como casados declarando por separado (MFS) (por sus siglas inglés) en el Formulario 540NR, *Declaración de impuestos para no-residentes o para residentes parciales de California.*

Señor 1040 Dice: En un estado de comunidad de bienes matrimoniales como California, la mitad de todo el ingreso que gana uno de los cónyuges pertenece a y está sujeto a impuestos para el otro cónyuge. Si el/la contribuyente y su cónyuge viven juntos, tal vez sean preferible que presenten su declaración de impuestos de California en conjunto. El declarar por separado requiere que el cónyuge de la persona con el ingreso de fuentes de California a que también presente su declaración y reclame su parte de los bienes matrimoniales de dicho ingreso (dos MFS versus un MFJ).

El ingreso no se considera como bienes matrimoniales si:

- El/La contribuyente y su cónyuge viven juntos en un estado que no es un estado con la comunidad de bienes matrimoniales.
- El/La contribuyente y su cónyuge viven separados por todo el año fiscal sin intenciones de una reconciliación inmediata.

California es uno de los nueve estado con comunidad de bienes matrimoniales. Los otros estado son Arizona, Nuevo México, Texas, Washington, Idaho, Nevada, Luisiana y Wisconsin.

Estado civil tributario

Soltero

- Sin casar o un/a RDP
- Legalmente separado bajo un decreto de divorcio o manutención por separación judicial.
- Viudo/a antes del primero de enero de 2014 y no se casó nuevamente o formó parte de otra pareja doméstica registrada en 2014.

Casado/RDP declarando en conjunto

- Casados/RDP para el 31 de diciembre de 2014, aunque el/la contribuyente no haya vivido con su cónyuge al terminar el 2014.
- El/La cónyuge/RDP muere en el 2014 y el/la contribuyente no se casó nuevamente ni formó parte de otra pareja doméstica registrada en el 2014.
- Cónyuge/RDP muere en el 2015 antes de presentar la declaración de impuestos para el 2014.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Married/RDP Filing Separate

- Community property rules apply to the division of income if the filing status is *married/RDP filing separately*
- Taxpayer may not claim a personal exemption credit for spouse/RDP even if the spouse/RDP had no income, is not filing a return, and is not claimed as a dependent on another person's tax return
- Taxpayers may be able to file as head of household if their child lived with them and they lived apart from their spouse/RDP during the entirety of the last six months of the year

Head of Household

The taxpayer is entitled to file using the head of household filing status only if all of the following apply:

- The taxpayer was unmarried or considered unmarried and not in a domestic partnership, or met the requirements to be considered unmarried or not in a registered domestic partnership on the last day of the year
- The taxpayer paid more than one-half the cost of keeping up the home for the year
- The taxpayer's home was the main home of the taxpayer and one specific relative, which, by law, qualifies the taxpayer for head of household
- The taxpayer was not a nonresident alien at any time during the year

Qualifying Widow(er) with Dependent Child

The taxpayer may check the box on line 5 and use the joint return rates for 2014 if *all five* of the following apply:

- Taxpayer's spouse/RDP died in 2015 or 2014 and did not remarry or enter into another registered domestic partnership relationship in 2014
- Taxpayer has a child, stepchild, adopted child, or foster child who can be claimed as a dependent
- The child lived in the taxpayer's home for all of 2014; temporary absences, such as during vacation or school, count as time lived in the home
- The taxpayer paid over half the cost of keeping up the home
- The taxpayer could have filed a joint return with his or her spouse/RDP in the year of death, even if he or she actually did not do so.

Community Property

Community property rules that apply to spouses also apply to RDPs for California tax purposes. If an RDP elects to file a separate tax return, RDPs are required to file a California personal income tax return jointly or separately by applying the standards applicable to married couples under federal income tax law.

Domicile

California distinguishes a difference between domicile and residence. *Domicile* is defined for California tax purposes as the place the taxpayer voluntarily establishes himself or herself and family with the intention of making it the true, fixed, permanent home and principal establishment.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Casados/RDP declarando por separado

- Las reglas para la comunidad de bienes matrimoniales aplican cuando se divide el ingreso si el estado civil tributario es casados/RDP *declarando por separado*.
- El/La contribuyente no puede reclamar un crédito por exención personal por el/la cónyuge/RDP aunque el/la cónyuge/RDP no tenga ingreso, no presente una declaración de impuestos y no lo/la han reclamado como dependiente en la declaración de impuestos de otra persona.
- Los contribuyentes pueden presentar una declaración como cabeza de familia si su hijo vive con ellos y ellos viven separados de sus cónyuges/RDP por todo el tiempo durante los últimos seis meses del año.

Cabeza de familia

El/La contribuyente tiene el derecho de presentar su declaración usando el estado civil tributario de cabeza de familia solamente si todos los siguientes factores aplican:

- El/La contribuyente no estuvo casado/a o no se considera casado/a y no está en una pareja doméstica registrada, o cumple con los requisitos para ser considerado/a no casado/a o que no está en una pareja doméstica registrada para el último día del año.
- El/La contribuyente pagó más de la mitad del costo para mantener su hogar por el año.
- El hogar del/de la contribuyente fue el hogar principal del/de la contribuyente y un familiar específico, el/la cual, por ley, califica al/a la contribuyente para ser cabeza de familia.
- El/La contribuyente no fue considerado/a como extranjero no residente en ningún momento durante el año.

Viudo/a calificado/a con un hijo dependiente

El/La contribuyente puede marcar la caja en la línea 5 y usar las tarifas para la declaración en conjunto para el 2014 *si todos los cinco factores* siguientes aplican al caso:

- El/La cónyuge del/de la contribuyente/RDP muere en 2015 o 2014 y no se casó de nuevo ni formó parte de otra relación como pareja doméstica registrada en 2014.
- EL/La contribuyente tiene un hijo, hijastro, hijo adoptivo o un hijo de crianza que pueda reclamar como dependiente.
- El hijo vive en el hogar del/de la contribuyente por todo el 2014; temporadas de ausencias, tales como vacaciones o la escuela, cuentan como el tiempo que vive en el hogar.
- El/La contribuyente pagó más de la mitad del costo para mantener el hogar.
- El/La contribuyente pudo presentar una declaración de impuestos en conjunto con su cónyuge/RDP en el año en que muere, aunque no lo haya hecho en realidad.

Comunidad de bienes matrimoniales

Las reglas de la comunidad de bienes matrimoniales que aplican a los cónyuges también se aplican a los RDP (siglas in inglés) para propósitos tributarios en California. Si un RDP elige presentar una declaración de impuestos por separado, los RDPs deben presentar una declaración de impuestos en conjunto o por separado siguiendo los estándares que se aplican a las parejas casadas bajo la ley federal de impuestos sobre ingreso.

Domicilio

California distingue entre el domicilio y la residencia. *El domicilio* se define, para propósitos tributarios en California, al lugar en que el/la contribuyente y su familia se establecen voluntariamente con la intención de hacerlo su hogar verdadero, estable y permanente, y su establecimiento principal.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

It is the place to which the taxpayer, when absent, intends to return to. For example, a taxpayer can be domiciled in California but not a resident, or he or she may be a resident and not domiciled in California. California believes that you can only have one domicile at a time. A change of domicile requires all of the following:

- In which state taxpayer's vehicles are registered
- Where taxpayer maintains professional licenses
- Where taxpayer is registered to vote
- Location of the banks where accounts are maintained
- Location of taxpayer's doctors, dentists, accountants, and attorneys
- Location of taxpayer's church, associations, or social and country clubs
- Location of real property and investments
- Permanence of work assignments in California
- Location of social ties

This is only a partial list. All factors must be considered in the taxpayer's particular situation to correctly identify the taxpayer's residency status.

Safe Harbor

Safe harbor means that an individual domiciled in California who is outside California under an employment-related contract for at least 546 consecutive days will be considered a nonresident unless:

- The individual has intangible income exceeding $200,000 in any taxable year during which the employment-related contract is in effect
- The principal purpose of the absence from California is to avoid personal tax

The spouse/RDP of the individual covered by the safe harbor rule will also be considered a nonresident while accompanying the individual outside California for at least 546 consecutive days.

Return visits to California that do not exceed a total of 45 days during any taxable year covered by the employment contract are considered *temporary*.

Individuals not covered by safe harbor determine their residency status based on their facts and circumstances. The determination of residency status cannot be solely based on an individual's occupation, business, or vocation. Instead, all activities must be considered in the determination of residency status.

For instance, students who are residents of California and are leaving this state to attend an out-of-state school do not automatically become nonresidents, nor do students who are nonresidents of California coming to this state to attend a California school automatically become residents. In these situations, individuals must determine their residency status based on their facts and circumstances.

Even if the taxpayer had no income from California and they used a California address, they should file Form 540NR with all zeros. This is to avoid getting a tax bill.

Example 1: Marty is a California resident and transferred to his employer's Germany office for a two-year work commitment. Marty visited California on his three-week vacation. Under the safe

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Es el lugar al que el/la contribuyente, cuando se ausenta, planea regresar. Por ejemplo, un/a contribuyente puede tener su domicilio en California, pero no su residencia, o puede ser residente, pero no tener su domicilio en California. California cree que solo se puede tener un domicilio a la vez. El cambio del domicilio requiere lo siguiente:

- En qué estado están los vehículos de los contribuyentes registrados
- Donde mantiene las licencias profesionales
- Donde está el contribuyente registrado para votar
- Localización de los bancos donde mantiene sus cuentas
- Localización de los doctores, dentistas, contadores y abogados del contribuyente
- Localización de la iglesia, asociación, o clubes sociales del contribuyente
- Localización de bienes raíces y de inversión
- Localización de los trabajos permanentes en el estado de California
- Localización de donde se mantienen los vínculos sociales

Esta es solo una lista parcial. Todos los factores se deben considerar en la situación particular del/de la contribuyente para identificar correctamente el estatus residencial del/de la contribuyente.

Puerto Seguro

El puerto seguro se refiere a que una persona que tenga su domicilio en California y que esté fuera de California bajo un contrato relacionado a su empleo de por lo menos 546 días consecutivos será considerado como no-residente al menos que:

- La persona tenga un ingreso tangible que excede de $200,000 en cualquier año fiscal durante el cual esté en efecto el contrato relacionado al empleo.
- El propósito principal de la ausencia de California es para evadir los impuestos personales.

El/La cónyuge/RDP de la persona que esté cubierta por la regla del puerto seguro también será considerada como no-residente mientras acompañe a esta persona fuera de California por lo menos 546 días consecutivos.

Las visitas de regreso a California que no excedan a un total de 45 días durante cualquier año fiscal cubiertas por un contrato de empleo son consideradas como *temporales*.

Las personas que no estén cubiertas por el puerto seguro determinan su estado residencial basados en sus hechos y circunstancias. No se puede determinar el estatus de residencia solamente basándose en la ocupación del individuo, su negocio o su vocación. En lugar de esto, se deben considerar todas sus actividades para determinar el estatus de su residencia.

Por ejemplo, los estudiantes que son residentes de California y que se van de este estado para asistir a una escuela fuera del estado no se convierten en no-residentes automáticamente, tampoco los estudiantes no-residentes de California que vienen a este estado para asistir a una escuela en California se convierten en residente automáticamente. En estas situaciones, las personas deben determinar el estatus de su residencia basándose en sus hechos y circunstancias.

Aunque el/la contribuyente no tenga ingreso de California y use una dirección en California, debe presentar el Formulario 540NR con puros ceros, esto, para evitar que le llegue una factura de impuestos.

Ejemplo 1: Marty es una residente de California y se trasfiere a la oficina de su empleador en Alemania por un compromiso de trabajo por dos años. Marty visitó California durante sus tres semanas de vacaciones. Bajo la regla del puerto seguro,

© 2015 Latino Tax Professionals Association

harbor rule, Marty is considered to be a nonresident for the two-year work assignment. The three-week vacation is considered to be a temporary visit.

Example 2: Manolo and Abby are California residents. Abby agreed to work overseas for the next 20 months under an employment contract. Manolo and the children agreed to stay in Redding, California. During the 20-month assignment, Abby can be considered to be nonresident under the safe harbor rule even though she came home for a month. Abby earned $80,000 on her overseas trip, and Manolo earned $30,000 as a server. As a tax professional, you will need to figure out the best way for Abby and Manolo to file their tax return. See FTB Publication 1031 for more information.

Abby and Manolo would report their income in the following way if they filed a joint return using Form 540NR.

Joint Return	**Total AGI**	**California AGI Schedule CA (540NR) Column E**
Abby wages	$80,000	$40,000
Manolo wages	$30,000	$30,000
Total wages	**$110,000**	**$70,000**

Abby and Manolo would report their income in the following way if they filed separate returns. Abby would use Form 540NR and Manolo would use Form 540.

	Total AGI	**CA AGI** Sch CA (540NR) **Col. E**	**Total AGI** Sch CA (540) no adjustments
Abby wages	$40,000	$0	$40,000
Manolo wages	$15,000	$15,000	$15,000
Total wages	**$55,000**	**$15,000**	**$55,000**

Entering or Leaving California: If the taxpayer moved into or out of California during the tax year and has income attributable to California, the taxpayer would be considered a *part-year resident*. As a part-year resident, the taxpayer would file Form 540NR and may qualify for some California tax credits that would reduce the amount of California taxes owed.

Did Not Live in California: If the taxpayer did not reside in the state of California during the tax year but had income from a California source, the taxpayer is considered to be a nonresident of California and should file Form 540NR.

Filing a Separate Return

If the taxpayer filed *married filing separately* (MFS) or *RDP filing separately*, he or she must follow community property rules for the division of income and deductions. The taxpayer and his or her spouse must each report half of the community income as well as their respective individual incomes on separate returns.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Marty se considera como no-residente por los dos años de su compromiso de trabajo. Las vacaciones de tres semanas se consideran como una visita temporal.

Ejemplo 2: Manolo y Abby son residentes de California. Abby acepta un trabajo en el extranjero por los siguientes 20 meses bajo un contrato de empleo. Manolo y sus hijos aceptan quedarse en Redding, California. Durante los 20 meses del contrato, se puede considerar a Abby como no-residente bajo la regla de puerto seguro aún cuando ella vino a casa por un mes. Abby ganó $80,000 en su viaje al extranjero y Manolo ganó $30,000 como servidor. Como profesional de impuestos, usted tiene que calcular la mejor forma en que Abby y Manolo pueden presentar su declaración de impuestos. Vea la Publicación FTB 1031 para obtener más información.

Abby y Manolo pueden reportar sus ingresos en la siguiente forma si ellos declaran en conjunto usando el Formulario 540NR.

Declarando en conjunto	**AGI Total**	**AGI de California Anexo CA (540NR) Columna E**
Honorarios de Abby	$80,000	$40,000
Honorarios de Manolo	$30,000	$30,000
Honorario total	**$110,000**	**$70,000**

Abby y Manolo pueden reportar su ingreso en la forma siguiente si ellos presentar su declaración por separado. Abby puede usar el Formulario 540NR y Manolo puede usar el Formulario 540.

	Total AGI	**AGI de CA** Anexo CA (540NR) **Columna E**	**AGI Total** Anexo CA (540) no ajustes
Honorarios de Abby	$40,000	$0	$40,000
Honorarios de Manolo	$15,000	$15,000	$15,000
Honorario total	**$55,000**	**$15,000**	**$55,000**

Entrar o salir de California: si el/la contribuyente se mudó a o fuera de California durante el año fiscal y tiene ingreso procedente de California, se puede considerar como un residente temporal. Como residente temporal, el/la contribuyente puede presentar el Formulario 540NR y puede calificar para algunos de los créditos tributarios que pueden reducir la cantidad de impuestos de California que debe.

No vivió en California: si el/la contribuyente no vivió en el estado de California durante el año fiscal, pero tuvo ingreso de una fuente de California, se puede considerar al/a la contribuyente como no-residente de California y debe presentar el Formulario 540NR.

Presentar una declaración de impuestos por separado

Si el/la contribuyente declara *casados por separado* (MFS, por sus siglas en inglés) o RDP *declarando por separado,* debe seguir las reglas de la comunidad de bienes matrimoniales para la división de ingreso y las deducciones. El/La contribuyente y su cónyuge deben reportar cada uno la mitad del ingreso común así como sus ingresos individuales en una declaración de impuestos.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Taxable income, as well as exemptions and deductions, may be different if the taxpayer filed *married filing separately* instead of *MFJ*/*RDP* on the federal return. Some of these differences may also apply on the California return.

Registered Domestic Partnership Requirements

A domestic partnership is established in California when both persons file a *Declaration of Domestic Partnership* with the California secretary of state, and at the time of filing, all of the following requirements are met:

1. Both persons are members of the same sex
2. One (or both) of the persons is (or are) over the age of 62 and meets the eligibility criteria under Title II of the Social Security Act as defined in 42 USC §402(a) for old-age insurance benefits or under Title XVI of the Social Security Act, as defined in 42 USC §1381 for aged individuals:
   - Both persons have a common residence
   - Neither person is married to someone else nor are they a member of another domestic partnership that has not yet been terminated, dissolved, or adjudged a nullity
   - The two persons are not related by blood in a way that would prevent them from being married to each other in California
   - Both persons are at least 18 years of age and are capable of consenting to the domestic partnership

Registered Domestic Partners Filing as Married

California registered domestic partners (RDPs) must file as *married*/*RDP* in taxable years beginning on or after January 1, 2007. The law requires domestic partnerships that are registered with the secretary of state as of the close of the taxable year to file using the same rules that apply to married couples, even though they are prohibited from doing so under federal law.

Therefore, adjustments need to be made to RDP clients' state withholding and estimates. When doing tax planning, the tax professional will need to complete two separate projection calculations: one for federal and one for the state of California. Federal law does not recognize domestic partnerships.

Registration as an RDP

In order to register as RDPs, all of the following requirements must be met:

1. Both persons must be members of the same sex, or one or both of the persons of opposite sex are over the age of 62 and meet the eligibility criteria under Title II of the Social Security Act, as defined in 42 USC §402(a) for old-age insurance benefits or meet the eligibility criteria under Title XVI of the Social Security Act, as defined in 42 USC §1381 for aged individuals
2. Both persons have a common residence (both names do not have to be on the lease or on the title to the home under Family Code §297(c)), and neither person has to be a California resident
3. Neither person is married to someone else nor is a member of another domestic partnership with someone else who has not been terminated, dissolved, or adjudged a nullity:

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El ingreso sujeto a impuestos, como con las exenciones y las deducciones, pueden ser diferentes si el/la contribuyente presenta *declarando por separado* en lugar de MFJ/RDP en la declaración federal. Algunas de estas diferencias también se pueden aplicar a la declaración tributaria de California.

Requisitos para las parejas domésticas registradas

Una pareja doméstica que se establece en California cuando las dos personas presentan una *Declaración de parejas domésticas* con la secretaría del estado de California, y al momento de declarar, se deben cumplir con todos los siguientes requisitos:

1. Las dos personas deben ser del mismo sexo.
2. Una (o ambas) de las personas es (o son) mayores de 62 años y cumple con los criterios bajo el Title II de la Ley del Seguro Social como se define en el USC (por sus siglas en inglés) 42, §402(a) para los beneficios del seguro para las personas de la tercera edad o bajo el Title XVI de la Ley del Seguro Social, como se define en el USC (por sus siglas en inglés) 42 §1381 para personas ancianas.
   - Ambas personas tienen una residencia común.
   - Ninguna de las personas está casado/a con nadie más ni son miembros de otra pareja doméstica que no se ha terminado, disuelto o que tiene una sentencia de anulación.
   - Las dos personas no están emparentadas por sangre en ninguna forma que les puede impedir que se casen en California.
   - Las dos personas tienen por lo menos 18 años de edad y son capaces de consentir a la pareja doméstica.

Parejas domésticas registradas declarando como casados

Las parejas domésticas registradas en California (RDPs, por sus siglas en inglés) deben presentar como *casados/RDP* en los años fiscales comenzando en o para el 1º de enero de 2007. La ley requiere que las parejas domésticas que están registradas con el Secretario del Estado al terminar el año fiscal que declaren usando las mismas reglas que aplican a las parejas casadas, aunque lo tengan prohibido bajo la ley federal.

Por eso, se deben hacer ajustes a las retenciones de impuestos sobre ingresos y estimaciones de los clientes RDP. Cuando se hace planeación de impuestos, el profesional en impuestos debe calcular dos proyecciones por separado: una para la federal y otra para California. La ley federal no reconoce las parejas domésticas.

Registración como un RDP (por sus siglas en inglés)

Para poder registrarse como RDP, se debe cumplir con todos los requisitos siguientes:

1. Ambas personas deben ser miembros del mismo sexo, una o las dos personas del sexo opuestos tienen más de 62 años de edad y cumplen con los criterios de elegibilidad bajo el Title II de la Ley del Seguro Social, como se define en el USC 42 §402(a) para los beneficios del seguro de anciano o cumple con los criterios de elegibilidad bajo el Title XVI de la Ley del Seguro Social, como se define en el USC 42 §1381 para las personas ancianas.
2. Las dos personas tiene una residencia común (no tienen que estar los nombres de ambos en le contrato de arrendamiento o en titulo de propiedad de la casa bajo el Código de la familia §297(c)), y ninguno de los dos debe ser residente de California.
3. Ninguna de las dos personas está casada con alguien más, ni es miembro de otra pareja doméstica registrada con alguien más, la cual no se ha terminado, disuelto o se ha declarado una sentencia de anulación:

© 2015 Latino Tax Professionals Association

a. Both persons are not related by blood in a way that would prevent them from being married to each other in this state
b. Both persons are at least 18 years of age
c. Both persons are capable of consenting to the domestic partnership
d. Both persons consent to the jurisdiction of the superior courts of California for the purpose of a proceeding to obtain a judgment of dissolution or nullity of the domestic partnership, for the legal separation of partners in the domestic partnership, and for any other proceeding related to the partners' rights and obligations, even if one or more partners ceases to be a resident of, or to maintain a domicile in, California (Family Code §297)

Registration means that couples may be permitted to make medical decisions for one another and hold title to property as community property. However, RDP couples are also required to file their California return as *married/RDP filing jointly* or *married/RDP filing separately*.

Termination

The termination of a registered domestic partnership is similar to a divorce proceeding for a marriage. The termination ends the partnership and returns the partners to the status of unpartnered persons. Upon termination, the partners no longer have the rights, protections, benefits, obligations, and responsibilities as RDPs under the law. The process of termination will normally divide all the community property and community obligations of the partners. Once the termination is effective, it may not be undone except in limited circumstances by order of the Superior Court.

RDPs from Other States

Domestic partnerships that are registered in another state will have the same rights and benefits as California RDPs if that other state has domestic partnership rules that are "substantially equivalent" to California's:

> "A legal union of two persons of the same sex, other than a marriage, that was formed in another jurisdiction and that is substantially equivalent to a California domestic partnership…shall be recognized as a valid domestic partnership in this state regardless of whether it bears the name of domestic partnership" (Family Code §299.2).

States that consider civil unions as marriages, such as Massachusetts, appear to be excluded from the "substantially equivalent" test (since it seems to violate Proposition 22).

Community Property and Separate Property

Community property rules that apply to spouses also apply to RDPs that have registered in California for tax purposes. If an RDP elects to file a separate tax return, they need to use the *married filing separately* filing status.

Community property is the total of the following property acquired and earnings received:

1. By an RDP while domiciled in a community property state
2. By an RDP that is not separate property

© 2015 Latino Tax Professionals Association

a. Ambas personas no están emparentadas por sangre en ninguna forma que pueda evitar que se casen en este estado.
b. Las dos personas tienen por lo menos 18 años de edad.
c. Las dos personas son capaces de consentir la formación de una pareja doméstica.
d. Las dos personas dan su consentimiento a la jurisdicción de las cortes supremas de California para el propósito de un procedimiento para obtener un juicio de disolución o anulación de la pareja doméstica, para la separación legal de la pareja en la dicha pareja doméstica, y por cualquier otro proceso relacionado a los derechos y obligaciones de la pareja, aunque cuando uno o más de los miembros haya dejado de ser residente de, o para obtener domicilio en, California (Código de la familia §297).

La registración quiere decir que a la pareja se le puede permitir tomar decisiones médicas sobre el otro miembro de la pareja y retener el título de propiedad como comunidad de bienes matrimoniales. Sin embargo, las parejas RDP (por sus siglas en inglés) también deben presentar la declaración de impuestos de California como *casados/RDP declarando en conjunto* o *casados/RDP declarando por separado*.

Terminación

La terminación de la pareja doméstica registrada es similar al proceso de divorcio para un matrimonio. La terminación finaliza la asociación y regresa a la pareja al estatus de soltería. Al finalizar la terminación, la pareja pierde los derechos, la protección, los beneficios, las obligaciones y las responsabilidades como RDP bajo la ley. El proceso de terminación normalmente dividirá toda la propiedad matrimonial común y las obligaciones comunales de la pareja. Una ves que la terminación tome efecto, no se podrá revertir excepto en circunstancias limitadas por orden la Corte Suprema.

RDP de otros estados

Las parejas domésticas que se registran en otros estados tendrán los mismos derechos y beneficios que tienen las RDPs de California, si el otro estado tiene reglas para las parejas domésticas que son "considerablemente equivalentes" a las de California:

> "La unión legal de dos personas del mismo sexo, otra que no sean el matrimonio, que se formó en otra jurisdicción y que es considerablemente equivalente a las parejas domésticas de California…deberá ser reconocida como una pareja doméstica validad en seste estado sin importar si tienen o no el nombre de pareja doméstica" (Traducción de la §299.2 del Código de la familia)

Tal parece que los estados que consideran las uniones civiles como matrimonios, como el caso de Massachusetts, están excluidos de la prueba de "considerablemente equivalentes" (ya que al parecer viola la Proposición 22).

Comunidad de bienes matrimoniales y bienes por separado

Las reglas de comunidad de bienes matrimoniales que se aplican a los cónyuges también aplican a las RDPs que se han registrado en California para propósitos tributarios. Si una RDP elige presentar la declaración de impuestos por separado, debe usar el estado civil tributario *casados, declarando por separado*.

La *comunidad de bienes matrimoniales* es el total de la siguiente propiedad adquirida y los honorarios que reciba:

1. una RDP mientras tengan su domicilio en un estado de comunidad de bienes matrimoniales.
2. una RDP que no tiene propiedad por separado.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Each RDP owns one-half of all community property. In 2010, the IRS ruled that California's RDPs must each report one-half of community income on their federal tax returns.

Separate property is:

1. All property owned separately by an RDP before entering into the relationship
2. All property acquired separately after entering into a registered domestic partnership, such as gifts, inheritances, and property purchased with separate funds
3. Money earned while domiciled in a separate property state
4. All property declared *separate property* in a valid agreement entered into before or after registration of the partnership

Same-Sex Marriage Couples (SSMC)

California gives the same rights and responsibilities to same-sex married individuals as to opposite-sex married individuals. For California tax purposes, the same long-standing rules applicable to opposite-sex married individuals relating to filing status, community property income, and other tax issues now apply to SSMCs. Community income laws do not change the SSMC's federal filing status.

Married couples must file their California income tax returns using either the *married/RDP filing jointly* or the *married*/RDP *filing separately* filing status. Same-sex marriages that were performed in California after 5:00 p.m. on June 16, 2008, and before November 5, 2008, are valid marriages for California purposes. SSMCs, when filing a federal return, need to use the *married filing separately* filing status, and adjustments need to be made when preparing the California return. See FTB Publication 776 for more information.

Definition of "Legally Married"

Since many states have different laws governing the conditions in which a couple may be married, the federal law defers to state and local law in governing the issue of legal marriages. If the marriage conforms to both state and local laws (in both the jurisdiction in which the ceremony was performed and the location in which the taxpayer resides), it is considered a legal marriage. Common-law marriages are only legal if a couple lives together for a prescribed period of time in a state that recognizes them. After this period of time, the married individuals must proclaim themselves married. If the marriage violates state or local law, it is not deemed to be a legal marriage.

California does not recognize common law. California does recognize the marriage of a person legally married in another state who moves to California, as long as the marriage would be legal in California. It also recognizes those individuals who have filed as *married filing jointly* on the federal return in a common-law marriage.

Example: A taxpayer lives together with his girlfriend in the state of Texas. After six years, they move to California. The state of Texas recognizes common-law marriage after five years. If the couple had deemed themselves to be married in Texas before they moved to California and filed a *married filing jointly* (MFJ) federal return, California would recognize the marriage.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Cada RDP es dueño de la mitad de la propiedad de todos los bienes en estado de comunidad. En el 2010, el IRS decreto que en California los RDP cada uno debe de reportar la mitade la propiedad en estado de comunidad en la declaración federal .

Propiedad por Separado es:

1. Toda propiedad que fue adquirida por separado por un RDP antes de entrar a una relación
2. Toda propiedad adquirida por separado antes de entrar a una relación de asociación doméstica registrada, como regalos, herencia, y propiedad comprara con fondos por separado
3. Dinero adquirido mientras se estuvo domiciliado en un estado de bienes separado
4. Todo propiedad declarada *propiedad separada* en un acuerdo valido en el cual se entro antes o después en una sociedad domestica registrada

Matrimonio de parejas de mismo sexo (SSMC, por sus siglas en inglés)

California le otorga los mismos derechos y responsabilidades a las personas en matrimonios del mismo sexo como lo hace con los individuos de matrimonios de sexo opuesto. Para propósitos tributarios en California, las misma antiguas reglas que se aplican a las personas de matrimonios de sexo opuesto en relación al estado civil tributario, el ingreso de bienes matrimoniales y otros temas tributarios se aplican ahora a los SSMCs (por sus siglas en inglés). Las leyes sobre ingreso de comunidad de bienes matrimoniales no cambia el estado civil tributario que se usa en la declaración federal.

Las parejas casadas deben presentar su declaración de impuestos de California usando, o el estado civil tributario de *casados/RDP declarando en conjunto* o el de *casados/RDP declarando por separado*. Los matrimonios del mismo sexo que se realizaron en California después de las 5:00 p.m. el 16 de junio de 2008 y antes del 5 de noviembre de 2008, son matrimonios válidos para propósitos de California. Los SSMCs, al presentar una declaración federal de impuestos, deben usar el estado civil tributario *casados declarando por separado*, y se deben hacer los ajustes necesarios cuando se prepara la declaración de impuestos de California. Vea la Publicación FTB 776 para obtener más información.

Definición de "casado legalmente"

Ya que muchos estados tienen diferentes leyes que gobiernan las condiciones en que una pareja se puede casar, la ley federal es diferente a la estatal y local en la forma en que gobierna el caso de los matrimonios legales. Si el matrimonio concuerda con ambas, las leyes estatales y locales (en ambas jurisdicciones en las que la ceremonia se realizó y el lugar en que residen los contribuyentes), se considera un matrimonio legal. El matrimonio consensual se consideran legales solamente si la pareja vive junta por un periodo de tiempo en un estado que las reconoce. Después de este periodo de tiempo, las personas casadas pueden proclamarse como casados.

California no reconoce el derecho consuetudinario. California reconoce el matrimonio de una persona que se haya casado legalmente en otro estado y que se muda a California, siempre y cuando el matrimonio sea considerado legal en California. También reconoce aquellos individuos que han declarado como *casados declarando en conjunto* en la declaración federal en un matrimonio consensual.

Ejemplo: un/a contribuyente vive junto con su novia en el estado de Texas. Después de seis años, ellos se mudan a California. El estado de Texas reconoce el matrimonio consensual después de cinco años. Si la pareja se consideró como casados en Texas antes de mudarse a California y declararon como *casados declarando en conjunto* (MFJ, por sus siglas en inglés) de su declaración federal, California reconocerá el matrimonio.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Other States' Information

On October 11, 2009, the governor of California signed Senate Bill 54, which provides that a marriage between two persons who have entered into a same-sex marriage valid outside the state of California prior to November 5, 2008, would be considered valid in California. The bill also provides that a marriage between two persons who have entered into a valid same-sex marriage outside of California on or after November 5, 2008, have the same rights and responsibilities as spouses with the sole exception of the designation of *marriage*. Consequently, beginning in taxable year 2010, persons who have entered into a valid same-sex marriage outside of California must file their California income tax return using either the *joint* or *separate* filing status.

If the taxpayer entered into a same-sex marriage outside of California, he or she may need to modify withholding or estimated tax payments in anticipation of this change.

Standard Deduction

Taxpayers have the option to itemize on their California returns even if they did not itemize on the federal return. The taxpayer's taxes will be less if he or she takes the larger itemized deductions or standard deduction. California conforms to federal standards if the taxpayer files *married filing separately* and itemizes deductions. In this case, the spouse must itemize as well.

The standard deduction amounts for 2014 are:

Single	$3,992
Married/RDP filing jointly	$7,984
Married/RDP filing separately	$3,992
Head of household	$7,984
Qualifying widow(er)	$7,984

Do not use these amounts if the taxpayers' parent (or someone else) can claim them as dependents on their tax return. California standard deduction amounts are less than the federal amounts. For that reason, it may be to the taxpayer's advantage to itemize on the California return even though he or she did not itemize on the federal return. The minimum standard deduction for dependents is $1,000.

Señor 1040 Says: California standard deduction for head of household is the same as MFJ/RDP and requires more detailed information to confirm that the taxpayer qualifies for the head of household status.

Dependents

California law conforms to the federal law when determining dependency. The same dependents listed on the federal return should be listed on the California return. The name of each dependent, as well as their relationship, should be listed in the space provided on the California return. If the taxpayer is claimed as a dependent on another tax return, his or her standard deduction may be limited. The taxpayer must calculate his or her allowable standard deduction on the *California Standard Deduction Worksheet for Dependents*.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Información sobre otros estados

El 11 de octubre de 2009, el gobernador de California firmó el proyecto de ley 54 del Senado el cual declara que un matrimonio entre dos personas que entraron en un matrimonio del mismo sexo válido fuera del estado de California antes del 5 de noviembre de 2008, será considerada como válido en California. El proyecto de ley también estipula que dos personas que han entrado en un matrimonio del mismo sexo válido fuera de California en o después del 5 de noviembre de 2008, tienen los mismos derechos y responsabilidades como cónyuges con la sola excepción de la designación de *casados*. Consecuentemente, al comenzar en el año fiscal de 2010, las personas que han entrado en un matrimonio del mismo sexo fuera de California deben presentar su declaración de impuestos de California usando cualquiera de los estados civiles tributarios *en conjunto* o *por separado*.

Si el/la contribuyente entró en un matrimonio del mismo sexo fuera de California, tal vez tenga que modificar sus retenciones de impuestos sobre ingresos o los pagos estimados de impuestos en anticipación de dicho cambio.

Deducción estándar

Los contribuyentes tienen opción de detallar sus deducciones en su declaración de California aunque no haya detallado sus deducciones en su declaración federal. Los impuestos del/de la contribuyente serán menos si toma la deducción más alta de las dos, la deducción detallada y la deducción estándar. California concuerda con la deducción estándar si el/la contribuyente declara como *casados declarando por separado* y detalla sus deducciones. En este caso, el/la cónyuge debe detallar sus deducciones también.

Las cantidades de la deducción estándar para 2014 son:

Solero/a	$3,992
casados/RDP declarando en conjunto	$7,984
casados/RDP declarando por separado	$3,992
Cabeza de familia	$7,984
Viudo/a calificado/a	$7,984

No use estas cantidades si los padres del/de la contribuyente (o alguien más) pueden reclamarle como dependiente en su declaración de impuestos. La cantidad de la deducción estándar de California es menos que la cantidad de la federal. Por esta razón, tal vez le convenga más al/a la contribuyente detallar sus deducciones en la declaración de impuestos de California aunque no lo haga para la declaración federal. La deducción estándar mínima para los dependientes es de $1,000.

Señor 1040 Dice: La deducción estándar de California para el cabeza de familia es la misma como para los MFJ/RDP y requiere información más detallada para confirmar que el/la contribuyente califica para el estado civil tributario de cabeza de familia.

Dependientes

La ley de California concuerda con la ley federal cuando determina la dependencia. Los mismos dependientes que están enlistados en la declaración federal de impuestos deben estar en la declaración de California. El nombres de cada dependiente, así como su relación, deben estar enlistadas en el espacio proporcionado en la declaración de California. Si el/la contribuyente ha sido reclamado/a como dependiente en otra declaración de impuestos, su deducción estándar puede estar limitada. El/La

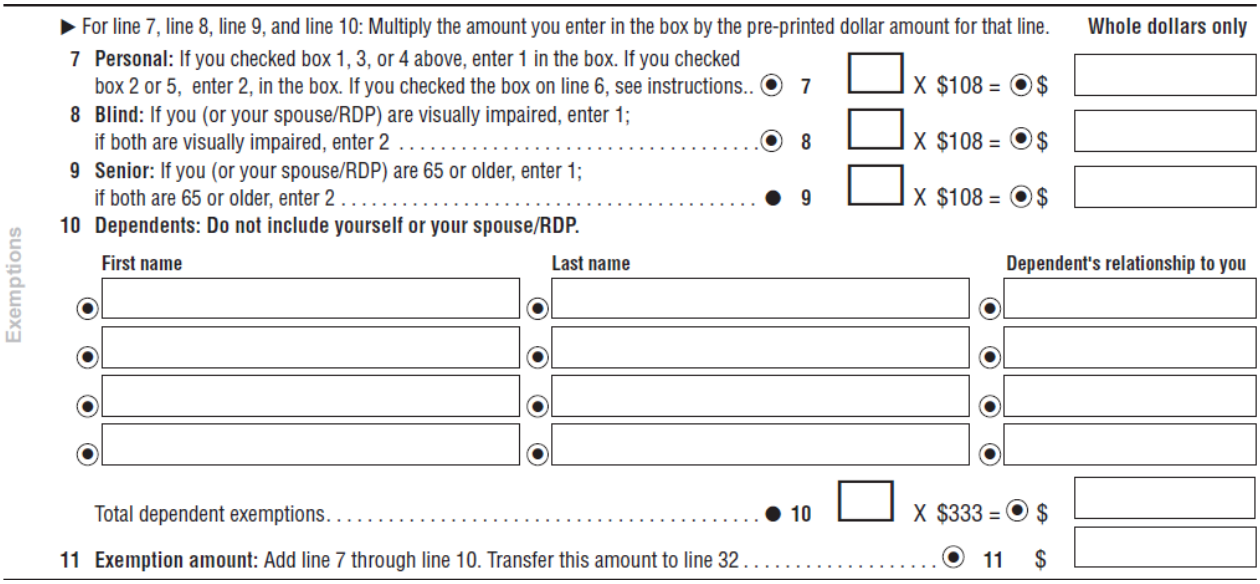
© 2015 Latino Tax Professionals Association

contribuyente deben calcular su deducción estándar que se le permite en la *Hoja de cálculo de deducción estándar para dependientes de California.*

Exemptions

California differs from federal law with regards to exemption status. Under federal law, the exemption is used to further reduce the taxable income. California exemptions are actually nonrefundable tax credits that reduce tax liability. Furthermore, California allows *additional* exemption credits for seniors age 65 and over and for blindness of the taxpayer or spouse, rather than allowing for an additional standard deduction. The exemption credit for each taxpayer, spouse, senior, and blind taxpayer or spouse is $108 each. The dependent credit is $333 each.

Single, married/RDP filing separately, and head of household	$108.00
Married/RDP filing jointly and qualifying widow(er)	$216.00
Blind	$108.00
Age 65 or older	$108.00
Dependent (each)	$333.00



Exemptions

▶ For line 7, line 8, line 9, and line 10: Multiply the amount you enter in the box by the pre-printed dollar amount for that line. **Whole dollars only**

7 **Personal:** If you checked box 1, 3, or 4 above, enter 1 in the box. If you checked box 2 or 5, enter 2, in the box. If you checked the box on line 6, see instructions.. 7 X $108 = $

8 **Blind:** If you (or your spouse/RDP) are visually impaired, enter 1; if both are visually impaired, enter 2 . . . . . 8 X $108 = $

9 **Senior:** If you (or your spouse/RDP) are 65 or older, enter 1; if both are 65 or older, enter 2 . . . . . 9 X $108 = $

10 **Dependents: Do not include yourself or your spouse/RDP.**

First name	Last name	Dependent's relationship to you

Total dependent exemptions. . . . . 10 X $333 = $

11 **Exemption amount:** Add line 7 through line 10. Transfer this amount to line 32 . . . . . 11 $

California conforms in principle to the federal procedure of phasing out personal exemptions for taxpayers with adjusted gross income (AGI) over:

Single or married/RDP filing separately	$176,413
Married/RDP or SSMC filing jointly or qualifying widow(er)	$352,830
Head of household	$264,623

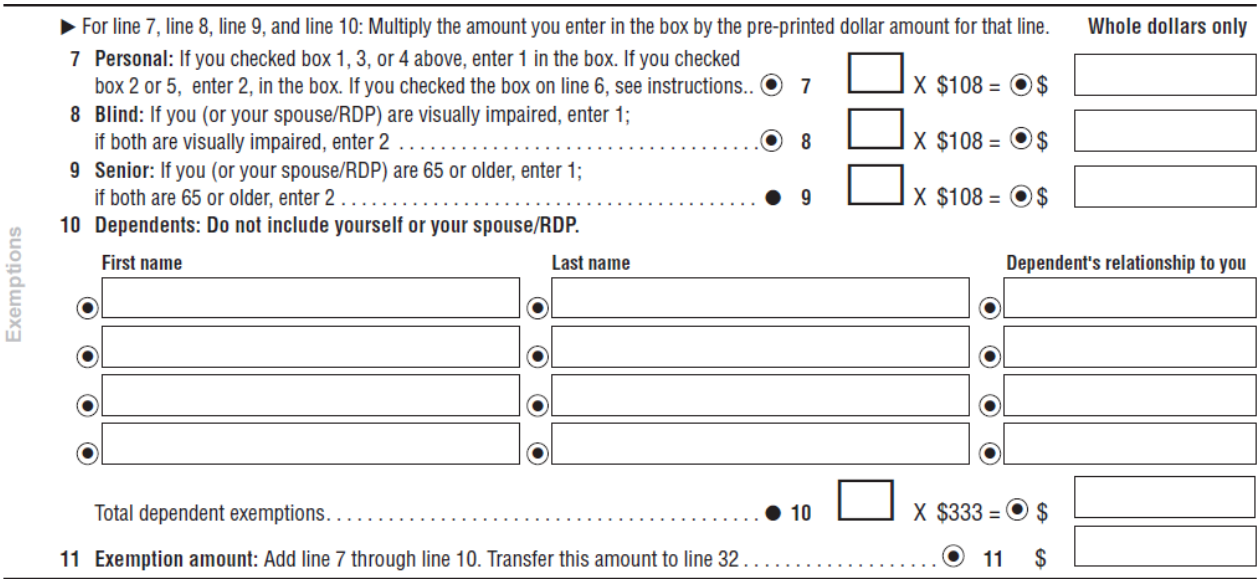
The computation of the reduction of credits and of income threshold amounts is different from federal law. When applying the phase-out amount, apply the $6/$12 amount to each exemption credit, but do not reduce the credit below zero. If the personal exemption credit is less than the phase-out amount, do not apply the excess against a dependent exemption credit. To calculate the reduction, use the *AGI Limitation Worksheet* located in the *California Personal Income Tax Booklet.*

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Exenciones

California difiere de la ley federal en cuanto al estatus de las exenciones. Bajo la ley federal, la exención se usa para reducir aún más el impuestos sobre el ingreso. Las exenciones de California son, de hecho, créditos por impuestos no reembolsables que reducen la responsabilidad fiscal. Más aún, California permite créditos *adicionales* por exenciones para los ancianos de 65 años o mayores, y por la ceguera del/de la contribuyente o su cónyuge, en lugar de permitirles una deducción estándar adicional. El crédito por exenciones para cada contribuyente, cónyuge, anciano y el/la contribuyente o cónyuge ciego es de $108 por cada uno. El crédito por dependientes es de $333 por cada uno.

Soltero, casados/RDP declarando por separado, y cabeza de familia	$108.00
Casados/RDP declarando en conjunto y viudo/a calificado/a	$216.00
Ciego	$108.00
65 años o mayor	$108.00
Dependiente (por cada uno)	$333.00



California concuerda en principio al proceso federal de reducir en fases las exenciones personales para contribuyentes con un ingreso bruto ajustado (AGI) superior a:

Soltero, casados/RDP declarando por separado	$176.413
Casados/RDP declarando en conjunto o viudo/a calificado/a	$352.830
Cabeza de familia	$264.623

El cálculo de la reducción de créditos y de las cantidades límites del ingreso es diferente a la ley federal. Cuando se aplica la cantidad de reducción en fases, aplique la cantidad de $6/$12 a cada una de los créditos por exenciones, pero no reduzca el crédito por debajo a cero. Si el crédito por exención personal es menor que la cantidad de reducción en fases, no aplique el exceso contra el crédito por exención personal. Para calcular la reducción, use la Hoja de cálculo para ilimitación del AGI ubicada en el Folleto de impuestos sobre ingresos personales de California.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Deceased Taxpayer

The final California return for a deceased taxpayer is due on April 15 following the end of the calendar year the death occurred. It is the same as for federal returns. For an estate or trust, the return must be filed within three-and-a-half months after the close of the month in which the estate or trust was terminated, the same as for the federal return.

Summary

Understanding filing status and who qualifies to be a dependent, and determining the correct amount of exemption credit are important to determine who should be reported on the tax return. The filing statuses for California are the same for the federal. A tax professional needs to understand how to determine filing status.

California Filing Status and Exemptions 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 not included in determining the support for a dependent?

a. Fair rental value of lodging
b. Social Security benefits added to savings account
c. Life insurance premiums
d. Mortgage payment on lodging facility

2. Jim Planter, who reached age 65 on January 1 of the current year, filed a joint return with his wife, Rita, age 50. Mary, their 21-year-old daughter, was a full-time student at a college until her graduation on June 2 of the current year. Rita's niece lived with them and had no income, and Jim and Rita treated her as their own. How many exemptions should the Planters claim on their current-year tax return?

a. Two
b. Three
c. Four
d. Five

Scenario to Think About

Raul is new to your office and comes into the office with three children and a woman whom Raul calls Margarita. The children call Margarita "Mom" and call Raul "Uncle." Raul claims that they are not married and the children are his. He does not have any government-issued documentation on the children but has their Social Security numbers written on a piece of paper.

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

1. How are the children related to Raul? Can he provide proof of relationship?
2. What nonexpired government-issued photo documentation does Raul have to prove who he is?
3. Are Margarita and Raul legally married?
4. Did the children live with them all year long?

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

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Un/a contribuyente fallecido

La declaración de impuestos de California final para un/a contribuyente fallecido se debe presentar para el 15 de abril que sigue al final del año regular en que muere el/la contribuyente. Es igual para la declaración federal. Para un patrimonio o fideicomiso, la declaración se debe presentar dentro de tres meses y medio después de cierre del mes en el cual el patrimonio o fideicomiso se termina, al igual que para la declaración federal.

Resumen

El comprender el estado civil tributario y quién califica como dependiente, y poder determinar la cantidad correcta del crédito por exención es importante para determinar quién puede ser reportado en la declaración de impuestos. El estado civil tributario para California es el mismo que para la declaración federal. Un profesional en impuestos deben comprender cómo determinar el estado civil tributario.

California Preguntas de Repaso del Estado Civil y Exenciones

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

1. ¿Cuál de los siguientes no se incluye en la determinación de la manutención de un dependiente?

a. Valor justo de alguiler
b. Beneficios añadidos del Seguro Social a una cuenta de ahorros
c. Las primas de seguros de vida
d. El pago de hipotecas en estancias de alojamiento

2. Jim Planter, llegó a los 65 años el 1 de enero del año en curso, presentó una declaración en conjunta con su esposa, Rita, de 50 años. María, su hija de 21-años fue un estudiante de tiempo completo en una universidad, hasta su graduación cual fue el 2 de junio del año en curso. La sobrina de Rita vivió con ellos y no tuvo ingresos, y Jim y Rita la trataron como hija. ¿Cuántas exenciones deben los Plantadores reclamar en su declaración de impuestos del año en curso?

a. Dos
b. Tres
c. Cuatro
d. Cinco

Escenario

Raúl es nuevo en su oficina y entra con tres niños y una mujer a quien Raúl llama Margarita. Los niños llaman Margarita "Mamá" y llaman Raúl "tío". Raúl afirma que no están casados y los hijos son suyos. Él no tiene ninguna documentación emitida por el gobierno de los niños, pero tiene sus números de seguro social escrito en un pedazo de papel.

Los siguientes son algunos ejemplos de preguntas que necesitan ser hechas:

1. ¿Cómo están los niños relacionados con Raúl? ¿Puede proporcionar prueba de la relación?
2. ¿Qué documento de identificación no vencida con fotografía emitida por el gobierno tiene Raúl para demostrar quién es?
3. ¿Están Margarita y Raúl casados legalmente?
4. ¿Vivieron los niños con ellos durante todo el año?

¿Qué otras preguntas se puede pensar en pedir? Escríbelas en una hoja de papel por separado.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Filing Status and Exemptions Review Questions Answers

1. Which of the following is not included in determining the support for a dependent?

a. Fair rental value of lodging
b. Social security benefits added to savings account
c. Life insurance premiums
d. Mortgage payment on lodging facility

Feedback: To qualify for the head of household filing status, the taxpayer must pay more than half of the cost of maintaining a household. Expenses can include rent, mortgage interest payments, repairs, real estate taxes, insurance on the home, utilities, repairs, and food eaten in the home. Costs do not include clothing, education, medical treatment, vacations, life insurance, and the rental value of the home the taxpayer owns.

2. Jim Planter, who reached age 65 on January 1 of the current year, filed a joint return with his wife, Rita, age 50. Mary, their 21-year-old daughter, was a full-time student at a college until her graduation on June 2 of the current year. Rita's niece lived with them and had no income, and Jim and Mary treated her as their own. How many exemptions should the Planters claim on their current-year tax return?

a. Two
b. Three
c. Four
d. Five

Feedback: There are two exemptions for both Jim and Rita. They can claim their daughter, Mary, and their niece. The Planters can claim an exemption for each dependent whose gross income for the taxable year is less than the exemption amount ($3,950) or who is the child of the taxpayer and a full-time student (under age 24) at an educational organization during at least five months of the taxable year. Thus, the Planters are entitled to four exemptions, one for each spouse, and one for each dependent.

Now that you have completed reading the chapter, go online and complete Chapter 5 Filing Status and Exemptions review questions and practice scenario.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Respuestas a Preguntas de Respuesta de California Estado Civil y Exenciones

1. ¿Cuál de los siguientes no se incluye en la determinación de la ayuda para un dependiente?

a. Valor justo de alquiler
b. Beneficios añadidos del Seguro Social a una cuenta de ahorros
c. **Las primas de seguros de vida**
d. El pago de hipotecas en estancias de alojamiento

Retroalimentación: para calcular el estado civil tributario de cabeza de familia, el/la contribuyente debe pagar más de la mitad del costo de manutención del hogar. Los gastos pueden incluir el alquiler, los pagos por intereses de hipoteca, reparaciones, impuestos por bienes mobiliarios, seguro de la vivienda, utilidades, reparaciones y alimentos que se comen en el hogar. Los costos no incluyen ropa, educación, tratamiento médico, vacaciones, seguro de vida y el valor del alquiler de la vivienda propiedad del/de la contribuyente.

2. Jim Planter, que alcanzó la edad de 65 años de edad el 1º de enero del año en curso, presentó una declaración de impuestos con su esposa, Rita, de 50 años de edad, Mary, su hija de 21 años de edad, fue un estudiante de tiempo completo en un colegio hasta su graduación el 2 de junio del año en curso. La sobrina de Rita vivió con ellos y no tuvo ingreso, Jim y Rita la trataron como suya. ¿Cuántas exenciones pueden los Planters reclamar en su declaración de impuestos del año en curso.

a. Dos
b. Tres
c. Cuatro
d. Cinco

Retroalimentación: existen dos exenciones por Jim y Rita. Ellos pueden reclamar su hija, Mary, y su sobrina. Los Planters pueden reclamar una exención por cada uno de sus dependientes de los que su ingreso bruto, por el año fiscal, menor a la cantidad de la exención ($3.950) o quién es el hijo/a del/de la contribuyente y es un estudiante de tiempo completo. Por eso, los Planters tienen el derecho a cuatro exenciones, una por cada cónyuge y una por cada dependiente.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Chapter 6: Income

Objectives

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

- How the IRS taxes "worldwide income"
- How wage and other compensation should be reported
- Earned income
- Unearned income
- How to read a W-2 form

Resources

Form W-2	Publication 17	Instructions Form W-2
Form W-2G	Publication 15-B	Instructions Form W-2G
Form 1040	Publication 54	Instructions Form 1040
From 1099-G	Publication 334	Instructions Form 4070
Form 1099-INT	Publication 504	Instructions Form 4137
Form 1099-DIV	Publication 505	Tax Topics 400,401,403,404,
Form 1099-MISC	Publication 525	407,409,410,411,412,413,
Form 1099-OID	Publication 531	414,415,416,417,418,419, 420,
Form 4070	Publication 550	421, 423,424,431
Form 4137	Publication 919	
	Publication 1244	

Introduction

The IRS has the authority to tax all income from whatever source it is derived, including compensation for services, gains from dispositions of property, interest and dividends, rent and royalties, pensions and annuities, gambling winnings, and even illegal activity. This is referred to as "worldwide income." However, not all inflows of money or property are taxable or subject to tax.

If the taxpayer is a U.S. citizen or resident alien, he or she must report income from sources outside the United States unless the income is exempt from U.S. law. Reporting all sources of income applies to all earned and unearned income. To know what income can be excluded, see Publication 54.

This chapter will cover line 7 through line 21 of Form 1040 and explain what is reported on each line. The following picture is a breakdown of where income is reported based on the form the taxpayer receives.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Capítulo 6: Ingreso

Objetivo

Al finalizar esta lección, el estudiante podrá comprender lo siguiente:

- Como el IRS impone impuesto sobre el "ingreso mundial"
- La forma en que se debe reportar los honorarios y otras compensaciones
- Ingreso por trabajo
- Ingreso no proveniente del trabajo
- Cómo leer el Formulario W-2

Recursos

Formulario W-2	Publicación 17	Instrucciones al Formulario W-2
Formulario W-2G	Publicación15-B	Instrucciones al Formulario W-2G
Formulario 1040	Publicación 54	Instrucciones al Formulario 1040
Formulario 1099-G	Publicación 334	Instrucciones al Formulario 4070
Formulario 1099-INT	Publicación 504	Instrucciones al Formulario 4137
Formulario 1099-DIV	Publicación 505	Temas Tributarios 400,401,403,404,
Formulario 1099-MISC	Publicación 525	407,409,410,411,412,413,
Formulario 1099-OID	Publicación 531	414,415,416,417,418,419, 420, 421,
Formulario 4070	Publicación 550	423,424,431
Formulario 4137	Publicación 919	
	Publicación1244	

Introducción

El IRS tiene autoridad para recaudar impuestos sobre todo el ingreso que se derive de cualquier fuente, incluyendo por servicios prestados, ganancias en disposiciones de propiedad, intereses y dividendos, ingreso por alquiler y regalías, jubilaciones y anualidades, ganancias de apuestas y hasta de actividades ilícitas. Esto se conoce como el "ingreso mundial". Sin embargo, no todas las entradas de dinero o propiedad deben pagar impuestos o están sujetas a impuestos.

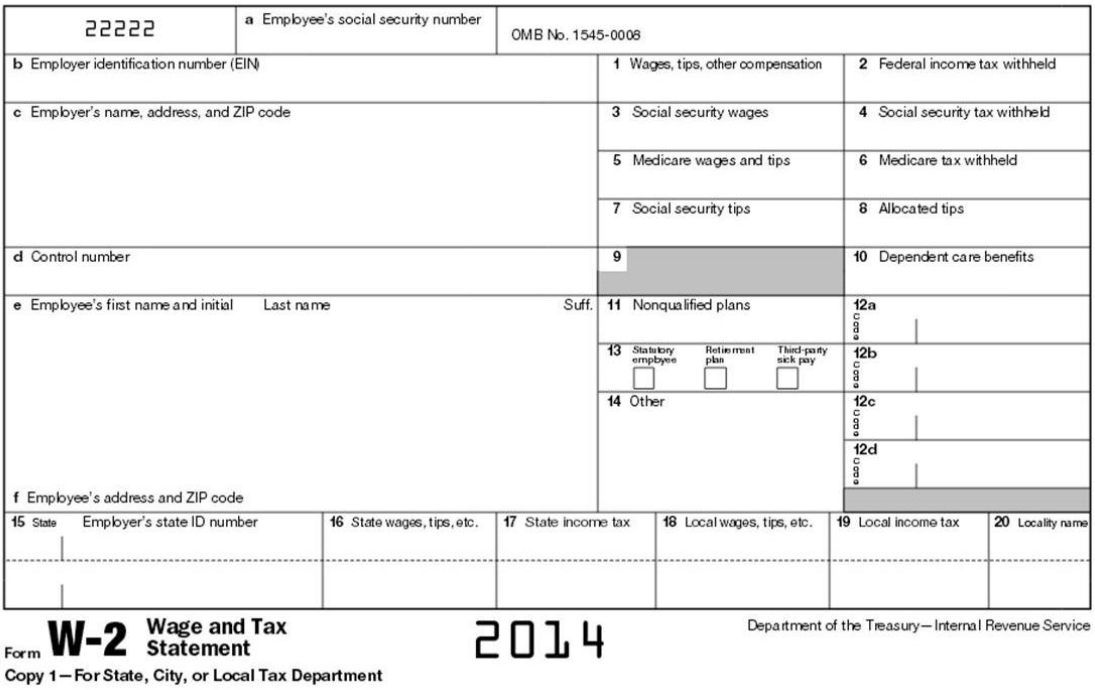
Si el contribuyente es ciudadano estadounidense o residente extranjero, debe reportar el ingreso de las fuentes fuera de los Estados Unidos al menos que el ingreso esté exento de la ley estadounidense. El reportar todas las fuentes de ingreso aplica a todo el ingreso ganado y no ganado. Para saber qué ingreso se puede excluir lea la Publicación 54.

Este capítulo cubrirá la líneas 7 al 21 del Formulario 1040 y explica lo que se debe reportar en estas líneas. La siguiente fotografía de la sección donde se reporta en el formulario que recibe el contribuyente.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Income									
Attach Form(s) W-2 here. Also attach Forms W-2G and 1099-R if tax was withheld.	7	Wages, salaries, tips, etc. Attach Form(s) W-2					7	W2	
	8a	**Taxable** interest. Attach Schedule B if required					8a	1099-INT	
	b	**Tax-exempt** interest. **Do not** include on line 8a		8b	1099-INT			1099-DIV	
	9a	Ordinary dividends. Attach Schedule B if required					9a		
	b	Qualified dividends		9b	1099-DIV			1099-G	
	10	Taxable refunds, credits, or offsets of state and local income taxes					10		
	11	Alimony received					11	SCHEDULE C	
	12	Business income or (loss). Attach Schedule C or C-EZ					12	SCHEDULE D	
	13	Capital gain or (loss). Attach Schedule D if required. If not required, check here ▶ ☐					13		
If you did not get a W-2, see instructions.	14	Other gains or (losses). Attach Form 4797					14		
	15a	IRA distributions	15a	1099-R		b Taxable amount	15b	1099-R	
	16a	Pensions and annuities	16a	1099-R		b Taxable amount	16b	1099-R	
	17	Rental real estate, royalties, partnerships, S corporations, trusts, etc. Attach Schedule E					17	SCHEDULE E	
Enclose, but do not attach, any payment. Also, please use **Form 1040-V.**	18	Farm income or (loss). Attach Schedule F					18	SCHEDULE F	
	19	Unemployment compensation					19	1099-G	
	20a	Social security benefits	20a	SSA 1099		b Taxable amount	20b	SSA 1099	
	21	Other income. List type and amount		W2-G. 1099 C, 1099 A, 1099 MISC			21		
	22	Combine the amounts in the far right column for lines 7 through 21. This is your **total income** ▶					22		

How to Read a W-2



22222	a Employee's social security number	OMB No. 1545-0008		
b Employer identification number (EIN)		1 Wages, tips, other compensation	2 Federal income tax withheld	
c Employer's name, address, and ZIP code		3 Social security wages	4 Social security tax withheld	
		5 Medicare wages and tips	6 Medicare tax withheld	
		7 Social security tips	8 Allocated tips	
d Control number		9	10 Dependent care benefits	
e Employee's first name and initial	Last name Suff.	11 Nonqualified plans	12a	
		13 Statutory employee / Retirement plan / Third-party sick pay	12b	
		14 Other	12c	
			12d	
f Employee's address and ZIP code				

15 State Employer's state ID number	16 State wages, tips, etc.	17 State income tax	18 Local wages, tips, etc.	19 Local income tax	20 Locality name

Form **W-2** Wage and Tax Statement 2014 Department of the Treasury—Internal Revenue Service

Copy 1—For State, City, or Local Tax Department

Box a—Employee's social security number. The social security number should match the number shown on the employee's social security card. If the social security number is incorrect, the employee should notify the employer and request a corrected Form W-2.

ITINs are not a replacement for a social security number. An ITIN is only available to residents and nonresident aliens who are not eligible for U.S. employment and need identification for other tax purposes. Do not auto-populate an ITIN into box a.

Box b—Employer identification number (EIN). Shows the employer identification number assigned to the employer by the IRS (00-0000000).

Box c—Employer's name, address, and ZIP code. This entry should be the same as the information shown on the employer's Form 941, 943, or CT-1.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Income							
Attach Form(s) W-2 here. Also attach Forms W-2G and 1099-R if tax was withheld.	7	Wages, salaries, tips, etc. Attach Form(s) W-2			7	W2	
	8a	**Taxable** interest. Attach Schedule B if required			8a	1099-INT	
	b	**Tax-exempt** interest. **Do not** include on line 8a	8b	1099-INT			
	9a	Ordinary dividends. Attach Schedule B if required			9a	1099-DIV	
	b	Qualified dividends	9b	1099-DIV			
	10	Taxable refunds, credits, or offsets of state and local income taxes			10	1099-G	
	11	Alimony received			11		
	12	Business income or (loss). Attach Schedule C or C-EZ			12	SCHEDULE C	
	13	Capital gain or (loss). Attach Schedule D if required. If not required, check here ► ☐			13	SCHEDULE D	
	14	Other gains or (losses). Attach Form 4797			14		
If you did not get a W-2, see instructions.	15a	IRA distributions	15a	1099-R	15b	1099-R	
	16a	Pensions and annuities	16a	1099-R	16b	1099-R	
	17	Rental real estate, royalties, partnerships, S corporations, trusts, etc. Attach Schedule E			17	SCHEDULE E	
Enclose, but do not attach, any payment. Also, please use Form 1040-V.	18	Farm income or (loss). Attach Schedule F			18	SCHEDULE F	
	19	Unemployment compensation			19	1099-G	
	20a	Social security benefits	20a	SSA 1099	20b	SSA 1099	
	21	Other income. List type and amount	W2-G. 1099 C, 1099 A, 1099 MISC		21		
	22	Combine the amounts in the far right column for lines 7 through 21. This is your **total income** ►			22		

Como leer la W-2

22222	a Employee's social security number	OMB No. 1545-0008	
b Employer identification number (EIN)		1 Wages, tips, other compensation	2 Federal income tax withheld
c Employer's name, address, and ZIP code		3 Social security wages	4 Social security tax withheld
		5 Medicare wages and tips	6 Medicare tax withheld
		7 Social security tips	8 Allocated tips
d Control number		9	10 Dependent care benefits
e Employee's first name and initial	Last name Suff.	11 Nonqualified plans	12a C S S
		13 Statutory employee ☐ Retirement plan ☐ Third-party sick pay ☐	12b C S S
		14 Other	12c C S S
			12d C S S
f Employee's address and ZIP code			

15 State Employer's state ID number	16 State wages, tips, etc.	17 State income tax	18 Local wages, tips, etc.	19 Local income tax	20 Locality name

Form **W-2** Wage and Tax Statement 2014 Department of the Treasury—Internal Revenue Service

Copy 1—For State, City, or Local Tax Department

Casilla a—el número del seguro social del empleado. El número del seguro social debe coincidir con el número en la tarjeta del seguro social del empleado. Si el número del seguro social es incorrecto, el empleado debe notificar al empleador y pedir que se le corrija y se le de un nuevo Formulario W-2 correcto.

Los números ITIN no son un reemplazo del número del seguro social. Un ITIN está disponible solamente para residentes y no residentes extranjeros que no son elegibles para empleo en los Estados Unidos y necesitan una identificación para propósitos tributarios. No auto rellene la casilla a con un numero ITIN.

Casilla b—el número de identificación del empleador (EIN, siglas en inglés). Muestra el número de identificación del empleador asignado al empleador por el IRS (00-0000000).

Casilla c—el nombre, domicilio y código postal del empleador. Esta información debe ser la misma que la información en el Formulario 941, 943 o CT-1 del empleador.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Box d—Control number. This box is used to identify individual Forms W-2.

Boxes e and f—Employee's name and address. The taxpayer's name should match the name as shown on the social security card (first, middle initial, and last). The taxpayer's name may be different if the taxpayer has recently married, divorced, or had a name change of any kind. The taxpayer's address should include the number, street, apartment, or suite number, or P.O. Box number if mail is not delivered to a street address.

Box 1—Wages, tips, and other compensation. Show the total taxable wages, tips, and other compensation, before any payroll deductions, paid to the employee during the year. The following items should be included in box 1:

1. Total wages, bonuses (including signing bonuses), prizes, and awards paid to employee during the year
2. Total noncash payments, including certain fringe benefits
3. Total tips reported by the employee to the employer (not allocated tips)
4. Certain employee business expense reimbursements
5. The cost of accident and health insurance premiums for 2 percent or more shareholder-employees paid by an S corporation
6. Taxable benefits from a section 125 (cafeteria) plan if the employee chooses cash
7. Employee contributions to an Archer MSA
8. Employer contributions to an Archer MSA if includable in the income of the employee
9. Employer contributions for qualified long-term care services to the extent that such coverage is provided through a flexible spending or similar arrangement
10. Group-term insurance in excess of $50,000
11. Unless excludable under an *education assistance program*, payments for non-job-related education expenses or for payments under a nonaccountable plan
12. The amount included as wages because the employer paid the employee's share of social security and Medicare taxes
13. Designated Roth contributions made under a section 401(k) plan, a section 403(b) salary reduction agreement, or a governmental section 457(b) plan
14. Distributions to an employee or former employee from a nonqualified deferred compensation plan (NQDC) or a nongovernmental section 457(b) plan
15. Amounts includable in income under section 457(f) because the amounts are no longer subject to a substantial risk of forfeiture
16. Payments to statutory employees that are subject to social security and Medicare taxes but not subject to federal income tax withholding must be shown in box 1 as other compensation
17. Cost of current insurance protection under a compensatory split-dollar life insurance arrangement
18. Employee contributions to a health savings account (HSA)
19. Employer contributions to an HSA if includable in the income of the employee
20. Amounts includable in income under an NQDC (nonqualified deferred compensation) plan because of section 409A
21. Payments made to former employees while they are on active duty in the armed forces or other uniformed services
22. All other compensation, including certain scholarships and fellowship grants; other compensation includes taxable amounts paid to the employee from which federal income tax was not withheld

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Casilla d—número de control. Esta casilla se usa para identificar los Formularios W-2.

Casillas e y f—el nombre y domicilio del empleado. El nombre del contribuyente debe coincidir con el nombre que muestra su tarjeta del seguro social (nombre, inicial, apellido). El nombre del contribuyente puede ser diferente si recientemente se ha casado, divorciado o se ha cambiado de nombre en alguna forma. El domicilio del contribuyente incluye el número, la calle, el número de apartamento o de suite, o el número del apartado postal si su correo no se entrega en un domicilio de calle.

Casilla 1—honorarios, propinas y otras compensaciones. Muestra el total de los honorarios, propinas y otras compensaciones, antes de las deducciones de la nómina de pago, pagadas al empleado durante el año. Los siguientes artículos deben ser incluidos en la Casilla 1:

1. El total de los honorarios, bonos (incluyendo bonos de contratación laboral) premios y reconocimientos pagados a los empleados durante el año
2. El total de los pagos no en efectivo, incluyendo ciertos beneficios suplementarios
3. El total de las propinas reportadas por el empleado a su empleador (no las propinas asignadas).
4. Ciertos reembolsos por gastos del negocio del empleado.
5. El costo de las primas del seguro por accidentes y de salud por el 2 por ciento o más de accionistas-empleados pagados por una Corporación-S.
6. Beneficios sujetos a impuestos de un plan de la sección 125 (cafetería) si el empleado elige dinero en efectivo.
7. Contribuciones del empleado a una Archer MSA (siglas en inglés).
8. Contribuciones del empleador a una Archer MSA si se incluye en el ingreso del empleado
9. Contribuciones del empleador para servicios calificados de cuidado de largo plazo a tal grado que tal cobertura es proporcionada a través de una cuenta de gastos flexibles de un acuerdo similar.
10. Seguro grupal de término de vida que excede los $50,000.
11. Al menos que se pueda excluir bajo *un programa de asistencia para educación*, los pagos por gastos educativos no relacionados al trabajo o por pagos bajo un plan sin registros.
12. La cantidad incluida como honorarios porque el empleador paga la parte de los impuestos de seguro social y Medicare de su empleado.
13. Contribuciones a una Roth designada hechas bajo una sección del plan 401(k), una reducción salarial de la sección 403(b) o un plan gubernamental de la sección 457(b).
14. Las distribuciones a un empleado o un ex empleado de un plan de compensación diferido no calificado (NQDC, siglas en inglés) o un plan gubernamental de la sección 457(b).
15. Las cantidades incluibles en el ingreso bajo la sección 457(b) porque las cantidades ya no está sujetas a un riesgo significativo de pérdida.
16. Los pagos a empleados estatutarios que están sujetos a impuestos de Seguro Social y Medicare, pero no están sujetos a las retenciones de impuestos federales sobre ingresos por lo tanto esto debe mostrarse en la casilla 1 como otra compensación.
17. El costo de un seguro de protección actual bajo un acuerdo de seguro de vida de compensación de dólar repartido.
18. Las contribuciones por parte del empleado a una cuenta de ahorros de salud (HSA, siglas en inglés).
19. Las contribuciones por parte del empleador a una HS si se incluye en el ingreso del empleado.
20. Las cantidades que se incluyen en el ingreso bajo un plan de NQDC (compensación diferida no calificada) debido a la sección 409A.
21. Los pagos que se hacen a ex empleados mientras están activos en las fuerzas armadas u otros servicios no uniformados.
22. Todas las compensaciones, incluyendo ciertas bacas y becas de investigación. Otras compensaciones incluyendo las cantidades sujetas a impuestos pagadas al empleado del cual no se retuvieron impuestos federales sobre ingresos.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Box 2—Federal income tax withheld: Shows the total federal income tax withheld from the employee's wages for the year. Included as well is the 20 percent excise tax withheld on excess parachute payments.

Box 3—Social security wages. Shows the total wages paid (before payroll deductions) subject to employee's social security tax but not including social security tips and allocated tips. The total of boxes 3 and 7 cannot exceed $117,000. Box 3 will also include elective deferrals to certain qualified cash or deferred compensation arrangements and to retirement arrangements described in box 12, (codes *D, E, F, G,* and *S*) even though the deferrals are not included in box 1.

Box 4—Social security tax withheld. Shows the total employee social security tax withheld (not the employer share), including social security tax on tips. For 2014, the amount should not exceed $7,254 ($117,000 × 6.2 percent).

Box 5—Medicare wages and tips. The wages and tips subject to Medicare tax are the same as those subject to social security tax (boxes 3 and 7), except that there is no wage base limit for Medicare tax.

Box 6—Medicare tax withheld. Shows the total employee Medicare tax withheld.

Box 7—Social security tips. Shows the tips the employee reported to the employer.

Box 8—Allocated tips. Shows allocated tips to the employee. Not applicable to Forms W-2AS, W-2GU, or W-2VI.

Box 9—Do not enter an amount in box 9.

Box 10—Dependent-care benefits. Shows the total dependent-care benefits under a dependent-care assistance program (section 129) paid or incurred by the employer for the employee. This amount will also include the fair market value (FMV) of employer-provided or employer-sponsored day-care facilities and amounts paid or incurred in a section 125 cafeteria plan. Report all amounts paid or incurred, regardless of any employee forfeitures, including those in excess of the $5,000 exclusion. Not applicable to Forms W-2AS, W-2GU, or W-2VI.

Box 11—Nonqualified plans. The purpose of box 11 is for the SSA to determine if any part of the amount reported in box 1 or boxes 3 and/or 5 was earned in a prior year. The SSA uses this information to verify that it has properly applied the social security earnings test and paid the correct amount of benefits. Box 11 shows a distribution to an employee from a nonqualified plan or a nongovernmental section 457 plan, and this amount is also reported in box 1.

Box 12—Codes: Complete and code this box for all of the items described below. Codes do not relate to where they are reported in boxes 12a through 12d of Form W-2. No more than four codes should be entered in box 12.

> Code *A*—Uncollected social security or RRTA tax on tips. Shows the employee's social security or Railroad Retirement Tax Act (RRTA) tax on all the employee's tips that the employer could not collect because the employee did not have enough funds from which to deduct the tax. This amount is not included in box 4.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Casilla 2—retenciones de impuestos federales sobre ingreso: muestra el total de los impuestos federales retenidos de los honorarios del empleado en el año. También incluidas, las retenciones del 20 por ciento de impuestos ejercidos al exceso de pagos de paracaídas.

Casilla 3—honorarios del seguro social. Muestra el total de las retribuciones pagadas (antes de las deducciones de la nómina) sujetas al impuesto de seguro social del empleado, pero que no incluye las propinas al seguro social ni las propinas asignadas. El total de las casillas 3 y 7 no puede exceder $117,000. La casilla 3 también incluirá un aplazamiento electivo a ciertos acuerdos de compensación en efectivo o diferido y a acuerdos de pensión descritos en la casilla 12, (códigos D, E, F, G y S) aunque dichos aplazamientos no estén incluidos en la casilla 1.

Casilla 4—impuestos retenidos de seguro social. Muestra el total de los impuestos retenidos del seguro social del empleado (no incluye la parte del empleador), incluyendo los impuestos del seguro social en las propinas. Para el 2014, la cantidad no debe exceder $7,254 ($117,000 x 6.2 por ciento).

Casilla 5—ingresos y propinas del Medicare. Los ingresos y las propinas sujetas a impuestos de Medicare son los mismas que aquellas sujetas al impuestos de seguro social (casillas 3 y 7), excepto que no hay límite en los ingresos para el impuesto de Medicare.

Casilla 6—impuestos retenidos por el Medicare: muestra el total de los impuestos retenidos de Medicare del empleado.

Casilla 7—propinas del seguro social: muestra las propinas que el empleado reportó a su empleador.

Casilla 8—propinas asignadas: muestra las propinas asignadas al empleado. No se aplica a los Formularios W-2AS, W-2GU o W-2VI.

Casilla 9—deje en blanco la casilla 9.

Casilla 10—beneficios por cuidado de dependientes: muestra el total de los beneficios por cuidado de dependientes bajo un programa de asistencias de cuidado a dependientes (sección 129) pagado o incurrido por el empleador para el empleado. Esta cantidad también incluirá el valor real en el mercado (FMV, siglas en inglés) por el cuidado infantil, en las instalaciones de la empresa, proporcionado o patrocinado por el empleador y las cantidades pagadas o incurridas en un plan de la sección 125 de cafetería. No se aplica a los W-2AS, W-2GU o W-2VI.

Casilla 11—planes no calificados: el propósito de la casilla 11 es para que the Adminstration of Social Security (SSA, siglas en inglés) determine si cualquier parte de la cantidad reportada en la casilla 1 o en las casillas 3 y/o 5 se ganó en un año anterior. El SSA usa esta información para verificar que ha aplicado apropiadamente los honorarios del seguro social y pagado la cantidad correcta de los beneficios. La casilla 11 muestra una distribución a un empleado de un plan no calificado o un plan no gubernamental de la sección 457 y esta cantidad también se reporta en la casilla 1.

Casilla 12—códigos: No más de cuatro códigos deberán ser reportados en la casilla 12.

> Código A—seguro social no cobrado o impuestos sobre propinas del RRTA: muestra el seguro social del empleado o la Ley del Impuesto en la Pensión Ferroviaria (RRTA, siglas en inglés) y el impuesto. Esta cantidad no está incluida en la casilla 4. Las propinas del empleado que el empleador no pudo cobrar porque el empleado no tenía suficientes fondos del cual deducir el impuesto. Esta cantidad no está incluida en la casilla 4.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Code *B*—Uncollected Medicare tax on tips. Shows the employee's Medicare tax or RRTA Medicare tax on tips that the employer could not collect, because the employee did not have enough funds from which to deduct the tax. Do not include this amount in box 6.

Code *C*—Taxable cost of group-term life insurance over $50,000. Shows the taxable cost of group-term life insurance coverage over $50,000 provided to the employee (including a former employee).

Code *D*—Elective deferrals to a section 401(k) cash or deferred arrangement. Also shows deferrals under a SIMPLE retirement account that is part of a section 401(k) arrangement.

Code *E*—Elective deferrals under a section 403(b) salary reduction agreement.

Code *F*—Elective deferrals under a section 408(k)(6) salary reduction SEP.

Code *G*—Elective deferrals and employer contributions (including nonelective deferrals) to any governmental or nongovernmental section 457(b) deferred compensation plan.

Code *H*—Elective deferrals to a section 501(c)(18)(D) tax-exempt organization plan. This amount is included in box 1 as wages.

Code *J*—Nontaxable sick pay. Shows any sick pay not included in income (and not shown in boxes 1, 3, and 5) because the employee contributed to the sick-pay plan. Not included are nontaxable disability payments made directly to the state.

Code *K*—20 percent excise tax on excess golden parachute payments. Not applicable to Forms W-2AS, W-2GU, or W-2VI.

Code *L*—Substantiated employee business expense reimbursements (nontaxable). Use only if the employer reimbursed the employee for employee business expenses using a per diem or mileage allowance. Report only the amount treated as substantiated such as the nontaxable part.

Code *M*—Uncollected social security or RRTA tax on cost of group-term life insurance over $50,000 (former employees).

Code *N*—Uncollected Medicare tax on cost of group-term life insurance over $50,000 (former employees only).

Code *P*—Excludable moving expense reimbursements paid directly to employee. Shows the total moving expense reimbursements paid directly to the employee for qualified (deductible) moving expenses. The total for moving expense reimbursement is not included in boxes 1, 3, or 5.

Code *Q*—Nontaxable combat pay. Report nontaxable combat pay.

Code *R*—Employer contributions to an Archer MSA. Shows employer contributions to an Archer MSA.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Código B—impuestos no recaudados de Medicare sobre propinas. Muestra los impuestos de Medicare del empleado o los impuestos sobre propinas del RRTA del Medicare que el empleador no pudo recopilar porque el empleado no tenía suficientes fondos para deducirlas. No incluya ésta cantidad en la casilla 6.

Código C—seguros de término de vida grupal sujetos a impuestos para una cantidad mayor a $50,000: muestra la tasa de los impuestos de la cobertura del seguro de término de vida grupal por una cobertura mayor a los $50,000, provisto al empleado (incluyendo un ex empleado).

Código D—aplazamiento opcional para una sección 401(k) en efectivo o un acuerdo de aplazamiento: también muestra los aplazamientos bajo una cuenta de pensión SIMPLE que es parte de un acuerdo de la sección 401K.

Código E—aplazamiento opcional bajo un acuerdo de reducción de salarios de la sección 403(b)

Código F—aplazamiento opcional bajo la reducción de salario SEP de la sección 408(k) (6)

Código G—aplazamiento opcional y contribuciones del empleador (incluyendo los aplazamientos no opcionales) a cualquier sección 457(b) gubernamental o no gubernamental de un plan de aplazamiento de compensación.

Código H—aplazamientos opcionales a una sección 501(c) (18)(D) plan de organización libres de impuestos. Esta cantidad esta incluida en la casilla 1 como parte del salario.

Código J—pagos por enfermedad libres de impuestos. Muestra cualquier pago por enfermedad que no se incluye en los ingresos (y que no se muestra en las cajas 1, 3 y 5) porque el empleado contribuye a estos planes de pagos por enfermedad. No están incluidos los pagos de discapacidad no sujetos a impuestos hechos directamente al estado.

Código K—el 20 por ciento de impuestos en pagos en exceso para “pagos de paracaídas de oro”. No aplica a los Formularios W-2AS, W-2GU o W-2VI.

Código L—reembolso de gastos de negocio comprobados del empleado (libres de impuestos). Utilice solo si el empleador reembolso al contribuyente sus gastos de negocios utilizando un incentivo de per diem o por millas. Reporte solamente la cantidad tratada como justificada tales como la parte no sujeta a impuestos.

Código M—impuesto de seguro social o del RRTA no recopilado en el costo de una cobertura de seguro de término de vida grupal de cobertura mayor a las $50,000 (ex empleados).

Código N—impuestos de Medicare no recopilados sobre el costo de seguro de termino de vida grupal por una cobertura mayor a los $50,000 (solamente para ex empleados)

Código P—reembolso por gastos de mudanza que se pueden excluir. Pagados directamente al empleado. Muestra el total de los reembolsos por gastos de mudanza pagados directamente al empleado por gastos de mudanza calificados (deducibles). El total de los reembolsos por gastos de mudanza no son incluidos en las casillas 1, 3 o 5.

Código Q—ingreso por combate libre de impuestos. Reporte el ingreso por combate no tributable.

Código R—contribuciones del empleador a una MSA Archer. Muestra las contribuciones del empleador a una MSA Archer.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Code *S*—Employee salary reduction contributions under a section 408(p) SIMPLE. Shows deferrals under a section 408(p) salary-reduction SIMPLE retirement account.

Code *T*—Adoption benefits. Shows the total amount paid or reimbursed for qualified adoption expenses furnished to an employee under an adoption assistance program. Also included are adoption benefits paid or reimbursed from the pretax contributions made by the employee under a section 125 plan. Report all amounts even those in excess of the exclusion of $13,190.

Code *V*—Income from the exercise of nonstatutory stock options(s). Shows the spread (that is, the fair market value of stock over the exercise price of option(s) granted to an employee with respect to the stock) from the employee's (or former employee's) exercise of nonstatutory stock option(s). Include this amount in boxes 1, 3 (up to social security wage base), and 5.

Code *W*—Employer contributions to a health savings account (HSA).

Code *Y*—Deferrals under section 409A nonqualified deferred compensation plan.

Code *Z*—Income under section 409A on a nonqualified deferred compensation plan. This amount is also included in box 1. It is subject to an additional 20 percent tax plus interest. See "Total Tax" in Instructions Form 1040. Do not include any amounts that are properly reported on Form 1099-MISC.

Code *AA*—Designated Roth contributions under section 401(k) plan.

Code *BB*—Designated Roth contributions under a section 403(b) plan.

Code *DD*—Cost of employer-sponsored health coverage. The amount reported with this code is nontaxable.

Code EE—Roth contribution under a governmental section 457(b) plan. This code is not used to report elective deferrals under code *G*.

Box 13—Check Boxes:

Statutory employee. This box is checked for statutory employees whose earnings are subject to social security and Medicare taxes but not subject to federal income tax withholding. Do not check this box for common-law employees. There are workers who are independent contractors under the common-law rules but are treated by statute as employees. The following are considered statutory employees:

1. A driver who distributes beverages (other than milk), meat, vegetables, fruit, or bakery products, or one who picks up and delivers laundry or dry cleaning, if the driver is an agent or is paid on commission.
2. A full-time life insurance sales agent whose principal business activity is selling life insurance or annuity contracts, or both, primarily for one life insurance company.
3. An individual who works at home on materials or goods that the employer supplied, which must be returned to the employer or to a person the employer named, if the employer also furnished specifications for the work to be done.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Código S—reducción en las contribuciones del salario del empleado bajo una sección 408(p) SIMPLE. Muestra el aplazamiento bajo una sección 408(p), reducción del salario en la cuenta de pensión SIMPLE.

Código T—beneficios de adopción. Muestra el total de la cantidad pagada o reembolsada por gastos calificados de adopción suministrados a un empleado bajo un programa de asistencias de adopción. También están incluidos los beneficios pagados o reembolsados de las contribuciones hechas antes de los impuestos por el empelado bajo un plan de la sección 125. Reporte todo los montos aun los que son en exceso de la exclusión de $13,190

Código V—ingreso por el ejercicio de algunas pociones de acciones estatutarias. Muestra la expansión (esto es, el valor real en el mercado de acciones sobre el ejercicio de los precios de las opciones otorgadas a un empleado con respecto a las acciones) de los empleado (o ex empleado) ejercidas en opciones de acciones no estatutarias. Incluya estos montos en las casillas 1,3 (hasta la base salarial del seguro social), y 5.

Código W—contribuciones del empleador a una cuenta de ahorro para la salud (HSA).

Código Y—aplazamientos bajo la sección 409A de un plan de compensación aplazado no calificado.

Código Z—ingreso bajo la sección 409A *en un plan de compensación aplazada no calificada*. Esta cantidad está también incluida en la casilla 1. Está sujeta a un 20 por ciento adicional de impuestos más intereses. Vea "Total de los impuestos" en las instrucciones del Formulario 1040. No incluya ninguna cantidad que sea apropiadamente reportada en el Formulario 1099-MISC.

Código AA—contribuciones designadas de un Roth bajo un plan de la sección 401(k).

Código BB—contribuciones designadas de un Roth bajo un plan de la sección 403(b).

Código DD—costo de la cobertura de salud patrocinada por el empleador. El monto reportado con estos códigos no están sujetos a impuestos.

Código EE—las contribuciones a un Roth bajo un plan gubernamental de la sección 457(b). Este código no se utiliza para reportar los aplazamientos opcionales bajo el código G.

Casilla 13—marque las casillas

Empleado estatutario: esta casilla se marca para los empleados estatutarios quienes sus salarios están sujetos a impuestos de seguro social y Medicare pero no están sujetos a las retenciones de impuestos federales. No marque esta casilla para los empleados de ley común. Hay trabajadores que son contratistas independientes bajo la regla de ley común, pero son tratados como empleados por ley. Los siguientes son considerados como empelados estatutarios:

1. Un conductor que distribuye bebidas (que no sea leche), carnes, vegetales, fruta o productos de panadería o que entrega y recoge paquetes de lavandería o tintorería, si el conductor es un agente o si se le pagan por comisión.
2. Un agente de ventas de seguros de vida de tiempo completo que su principal negocio es vender seguros de vida o hacer contratos de anualidades, o ambos, principalmente para una compañía de seguros de vida.
3. Una persona que trabaja en casa con materiales o bienes que el empleador ha proporcionado y que deben ser devueltos al empleador o a una persona enviada en nombre del empleador, si el empleador también provee las especificaciones que se deben seguir para hacer el trabajo

© 2015 Latino Tax Professionals Association

4. A full-time traveling or city salesperson who works on the employer's behalf and turns in orders to the employer from wholesalers, retailers, contractors, and operators of hotels, restaurants, or other similar establishments. The goods sold must be merchandise for resale or supplies for use in the buyers' business operations. The work performed for the employer must be the salesperson's principal business activity.

For more information regarding statutory employees and common-law employees, see Publication 15-A, section 1.

Retirement plan. This box will be checked if the employee was an "active participant" (for any part of the year) in any of the following:

1. A qualified pension, profit-sharing, or stock bonus plan described in section 401(a), including a 401(k) plan
2. An annuity plan described in section 403(a)
3. An annuity contract or custodial account described in section 403(b)
4. A simplified employee pension (SEP) plan described in section 408(k)
5. A SIMPLE retirement account described in section 408(p)
6. A trust described in section 501(c)(18)
7. A plan for federal, state, or local government employees or by an agency or instrumentality thereof, other than a section 457(b) plan

Generally, an employee is an active participant if covered by:

a. A defined benefit plan for any tax year that he or she is eligible to participate in
b. A defined contribution plan for any tax year that employer or employee contributions (or forfeitures) are added to his or her account

Third-party sick pay. This box will be checked only if the payer is a third-party sick-pay payer filing Form W-2 for an insured's employee or an employer reporting sick-pay payments made by a third party.

Box 14—Other. This box includes items like the lease value of a vehicle provided to an employee and reported in box 1, which must be reported here or in a separate statement to the employee. The employer may also use this box for any other information the employer may want to give the employee. Examples include state disability insurance taxes withheld, union dues, uniform payments, health insurance premiums deducted, nontaxable income, educational assistance payments, or parsonage allowance and utilities for a member of the clergy.

In addition, the employer may enter the following contributions to a pension plan: (a) nonelective employer contributions made on behalf of an employee, (b) voluntary after-tax contributions (but not designated Roth contributions) that are deducted from an employee's pay, (c) required employee contributions, and (d) employer matching contributions.

Boxes 15 through 20—State and local income tax information. These boxes are used to report state and local income tax information. Not applicable to Forms W-2AS, W-2GU, or W-2VI.

If the employee notices an error on Form W-2, he or she should notify his or her employer and request a corrected Form W-2.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

4. Un agente de ventas que viaja fuera o dentro de la ciudad que trabaja por parte del empleador y que devuelve ordenes al empleador de vendedores al mayoreo, menudeo, contratistas, operadores de hoteleros, restaurantes u otros establecimientos similares. Los bienes vendidos deben ser mercancía para la reventa o materiales para el uso en el comercio del comprador. EL trabajo realizado para el empleador debe ser el principal comercio del agente de ventas.

Para mayor información sobre los empleados estatutarios y los empleados de ley común, Lea sección 1 de la Publicación 15-A.

Plan de pensión: se marcará esta casilla si el empleado fue un "participante activo" (en cualquier momento del año) en cualquiera de las siguientes:

1. Una pensión calificada, ganancias compartidas o plan de bonos de acciones descrito en la sección 401(a) (incluyendo un plan de 401(k).
2. Un plan de anualidades descrito en la sección 403(a).
3. Un contrato de anualidades o una cuenta de custodia descrita en la sección 403(b).
4. Un plan de pensión simple del empleado (SEP, siglas en inglés) descrito en la sección 408(k).
5. Una cuenta de pensión SIMPLE descrita en la sección 408(p).
6. Un fideicomiso descrito en la sección 501(c) (18).
7. Un plan para empleados gubernamentales federales, estatales o locales o por una agencia o que funciona como instrumento en adelante (que no sea un plan de sección 457(b).

Generalmente, un empleado es un participante activo si está cubierto por:

a. Un plan de beneficios definido durante cualquier año tributario en el que ha elegido participar
b. Un plan de contribuciones definido durante cualquier año tributario que el empleador o el empleado hace contribuciones o hace pagos de multas y estas son agregadas a su cuenta.

Pagos por enfermedad de terceros: esta casilla se marcará solamente si el que paga lo hace por enfermedad de otra tercero y presenta el Formulario W-2 por un empleado asegurado o a un empleador que reportar pagos por enfermedad hechos por un tercero.

La casilla 14—otros. Esa casilla incluye artículos como el precio por alquiler de un vehículo proporcionado a un empleado y reportado en la casilla 1, el cual debe reportarse en esta casilla o en un comunicado escrito por separado al empelado. El empleador también puede usar esa casilla para incluir cualquier otra información que quiera dar a su empleado. Algunos ejemplos incluyen los impuestos por discapacidad estatal retenidos, cuotas de sindicato, pagos de uniformes, pagos de primas de seguros deducidos, ingreso no sujeto a impuestos, pagos por asistencia para la educación o el patrocinio de asistencia y servicios públicos para un miembro del clérigo.

Además, el empleador puede poner la información de contribuciones a un plan de pensión: (a) contribuciones de empleador no opcionales hechas para un empleado, (b) contribuciones voluntarias después de los impuestos (pero no las contribuciones a una IRA Roth designada) que son deducidas de los honorarios del empleado, (c) contribuciones requeridas por el empleado y (d) contribuciones igualadas del empleador.

Casillas 15 a la 20—información tributaria estatal y local: estas casillas se usan para reportar la información de los impuestos estatales y locales. No se aplican a los Formularios W-2AS, W-2GU, o W-2VI.

Si el empleado se percata de un error en su Formulario W-2, debe de notificar a su empleador y pedir un Formulario W-2 que refleje tal corrección.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Wages and Other Compensation

If the taxpayer is an employee, the taxpayer receives a Form W-2 showing the wages he or she received in exchange for his or her services. Total wages are reported on line 7 of Form 1040 and Form 1040-A, and on line 1 of Form 1040-EZ. Wages include salaries, vacation allowances, bonuses, commissions, and fringe benefits. Compensation includes everything received in payment for personal services.

Other Types of Employee Compensation

Advance Commission and Other Earnings

If the taxpayer received an advance commission or other amounts for services to be performed in the future, that amount is included in income in the year received. If the taxpayer repays unearned commission in the same year received, then the amount included in income is reduced by the repayment. If the repayment is in a later year, then the taxpayer would deduct the repayment on Schedule A as an itemized deduction.

Back Pay Awards

If a taxpayer receives a settlement or judgment for back pay that is included in their income. Payments made to the taxpayer for damages, unpaid life insurance premiums, and unpaid health insurance premiums are reported to the taxpayer on Form W-2.

Employee Achievement Awards (moved paragraph down)

Employee achievement awards received for outstanding work are included in the employee's income and should be reported on the W-2. These include prizes, such as vacation trips for meeting sales goals. If the prize or reward received is a good or service, the fair market value of the goods and services is included in income. If the employee receives tangible personal property as an award for length of service or a safety achievement, then generally the value of the award is excluded from income (unless the compensation is cash, a gift certificate, or an equivalent item). The amount that can be excluded is limited to no more than $1,600 ($400 for awards that are non-qualified plans) or the employer's cost of the award. However, the exclusion does not apply to the following:

1. A length-of-service award received for less than five years of service if the employee received another length-of-service award during the year or during the previous four years
2. A safety achievement award if the employee is a manager, administrator, clerical employee, or other professional employee, or if more than 10 percent of eligible employees previously received safety achievement awards during the year

Other items such as the value of a turkey, ham, or other nominally valued items given to an employee need not be included in income. The amount of compensation required to be reported is the gross amount prior to any deductions for taxes withheld.

Prepaid income in most cases is included as compensation in the year the taxpayer received the income. If the taxpayer is on the accrual method of accounting, the income is reported when it is earned in the performance of the services.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Honorarios y Otras Compensaciones

Si el contribuyente es un empleado, debe recibir un Formulario W-2 que muestre los ingresos que recibe a cambio de sus servicios. Los honorarios se reportan en la línea 7 del Formulario 1040 y 1040 A, y en la línea 1 del formulario 1040EZ. Las compensaciones incluyen salarios o honorarios, pago de vacaciones, bonos, comisiones y prestaciones suplementarias. La compensación incluye todo pago que se recibe por servicios personales.

Otros tipos de Compensaciones de los Empleados

Comisión Pagada por Adelantado y Otros Ingresos

Si el empleado recibió comisión por avanzado o otro tipo de ingreso por servicios que serán prestados en el futuro, ese monto es incluido en el ingreso en el año en que se recibió. Si el contribuyente reembolsa el monto de la comisión que aun no se ha ganado en el mismo año en que se recibe, entonces el monto incluido en el ingreso es reducido del monto que se ha devuelto contra el monto de la comisión un no ganada. Si el monto de pago devuelto es hecho en un año más adelante, entonces el contribuyente reduciría el monto del pago devuelto en el Anexo A como una deducción detallada.

Premios Pagados Tarde

Si un contribuyente recibe un monto por pago tarde debido a un acuerdo o sentencia final cual ha sido incluido en su ingreso. Los pagos hechos al contribuyente por daños, o por primas de seguro de vida no pagados, y primas del seguro de salud no pagadas le son reportadas al contribuyente en el Formulario W-2.

Premios por Logros del Empleado

Los premios por logros que recibe el empleado son incluidos en el ingreso del empleado y deben ser reportados en el W-2. Esto incluye los premios, tales como viajes vacacionales por lograr las metas en ventas. Si el premio o recompensa que recibe es en bienes o servicios, entonces se incluyen en el ingreso con el valor justo en el mercado de dichos bienes y servicios. Si el empleado recibe una propiedad personal tangible como recompensa por el tiempo de servicios o por lograr el nivel de seguridad planeada, entonces, generalmente el valor de la recompensa es excluido del ingreso (al menos que la compensación sea en efectivo, certificado de regalo o un artículo equivalente). La cantidad que pueden ser excluidas está limitada a no más de $1,600 ($400 por recompensas que no son de planes calificados) o el costo de la recompensa del empleador. Sin embargo, la exclusión no se aplica a lo siguiente:

1. Una recompensa por el tiempo de servicios que recibe por menos de cinco años de servicios si el empelado recibió otra recompensa por el tiempo de servicio durante el año o en los cuatro años anteriores
2. Una recompensa por logro de nivel de seguridad si el empleado es un gerente, administrador, empleador de oficina u otro empleado profesional, o si más de 10 por ciento de los empleados recibieron el premio por seguridad durante el año.

Otros artículos, tales como el valor de un pavo, jamón u otro artículo de valor nominal obsequiado al empleado, no deben incluirlo en el ingreso. La cantidad de la compensación requerida reportarla es el monto bruto antes de cualquier deducción por impuestos retenidos.

El ingreso per pagado se incluye usualmente como compensación en el año en que el contribuyente recibe el ingreso. Si el contribuyente usa el método contable de acumulación, entonces el ingreso se reporta cuando se gana dicho ingreso por realizar los servicios.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Government Cost-of-Living Allowances

Cost-of-living allowances are generally included in income if the employee was a federal civilian or a federal court employee. Allowances and differentials that increase basic pay as an incentive for taking a less desirable post of duty are part of the employee's compensation and must be included in income. See Publication 516.

Severance Pay

When an employee receives a severance package, any payment for the cancellation of his or her employment contract is included in the employee's income.

Sick Pay

Pay received from an employer while the employee is sick or injured is part of the employee's salary or wages. Taxpayers must include in their income sick pay benefits received from any of the following sources:

- A welfare fund
- A state sickness or disability fund
- An association of employers or employees
- An insurance company, if the employer paid for the plan (third-party sick pay)

However, if the employee paid the premiums on an accident or health insurance policy, the benefits received under the policy are not taxable.

Sick pay is intended to replace regular wages while an employee is unable to work due to injury or illness. Payments received from the employer or an agent of the employer qualify as sick pay and must have federal withholding, just as any other wage compensation. Payments under a plan in which the employer does not participate (the taxpayer paid all the premiums) are not considered sick pay and are not considered taxable.

Señor 1040 Says: Do not report as income any amounts that were reimbursed for medical expenses incurred after the plan was established.

Fringe Benefits

A fringe benefit is a form of pay for the performance of services. A person who performs services for the employer does not have to be an employee—he or she can be an independent contractor, partner, or director. The employer is the provider of the fringe benefit if it is provided for services performed for the employer. The person who performs services for the employer is the recipient of the fringe benefit.

Fringe benefits received from an employer are considered compensation and are taxable and must be included in income unless the tax law specifically excludes the benefits or the taxpayer paid fair market value for the benefit. The employer usually determines the amount of the fringe benefits and includes this amount in the employee's W-2. The total value of the fringe benefits should be shown in box 12.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Asignación Gubernamental del Costo de Vida

Las asignaciones de costo de vida son generalmente incluidas en el ingreso si el empleado fue un civil federal o un empelado del juzgado federal. Las asignaciones y diferencias que incrementan al pago básico como un incentivo para tomar un puesto de trabajo menos deseable es parte de la compensación del empleado y deben ser incluidos en el ingreso. Leer la Publicación 516.

Indemnización por Despido

Cuando un empleado recibe un paquete de despido, cualquier pago de la cancelación de su contrato de empleo se incluye en el ingreso del empleado.

Pago por Enfermedad

La paga que se recibe de un empleador mientras el empleado está enfermo o lesionado es parte de su salario o honorarios del empleado. Los contribuyentes deben incluir en su ingreso los beneficios por enfermedad recibidos de las siguientes fuentes:

- De un fondo de bienestar conocido como welfare
- De un fondo estatal por enfermedad o discapacidad
- Una asociación de empleadores o empleados
- Una compañía de seguros, si el empleador pagó el plan de seguro (paga por enfermedad por un tercero)

Sin embargo, si el empleado paga primas del seguro de un accidente o póliza de seguro médico, los beneficios que reciba bajo la póliza no están sujetos a impuestos.

El pago por enfermedad está previsto para reemplazar el salario regular mientras un empleado no puede trabajar debido a una enfermedad o por haberse lastimado. Los pagos recibidos del empleador o un agente del empleador califican como pago por enfermedad y se debe retener impuestos federales como con cualquier otro ingreso. Los pagos bajo un plan en que el empleador no participa (el contribuyente paga todas las primas del seguro) no son considerados como pagos por enfermedad y no están sujetos a impuestos.

Señor 1040 Dice: No reporte como ingreso cualquier monto que fue reembolsado por gastos médicos los cuales fueron incurridos después de que el plan fue establecido.

Beneficios Suplementarios

Los beneficios suplementarios son una forma de pago por los servicios realizados. Una persona que realiza servicios para el empleador no tiene que ser un empelado—puede ser un contratista independiente, asociado o director. El empleador es el proveedor del beneficio suplementario si los servicios fueron proveídos para el empleador. La persona que realiza los servicios para el empleador es el que recibe los beneficios suplementarios.

Los beneficios recibidos de un empleador son considerados como compensación y son sujetos a impuesto y además deben ser incluidos en el ingreso a menos que específicamente se les excluya en la ley tributaria o el contribuyente pago el valor justo de mercado por el beneficio. El empleador usualmente determina el monto del beneficio suplementario y lo incluye en la W-2. El valor total de los beneficios suplementarios deben ser mostrados en la casilla 12.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The employer is the provider of the benefit even if the services were provided by a customer of the employer. The employee who is the recipient of the benefit needs to report the fringe benefit as income.

The employee must use the same accounting period as his or her employer to report taxable noncash fringe benefits. The employer has the option of one of the following when reporting noncash fringe benefits:

1. The general rule, under which benefits are reported for a full calendar year (January 1–December 31).
2. The special accounting period rule, under which benefits provided during the last two months of the calendar year (or any shorter period) are treated as being paid during the following calendar year. For example, Smith's Enterprises each year reports the value of benefits provided during the last two months of the prior year and the first 10 months of the current year.

The employer does not have to use the same accounting period for each fringe benefit but must use the same accounting period for all employees. When the employee reports the fringe benefits, he or she must use the same accounting period. Fringe benefits are reported in box 1 of the W-2, with a notation in box 14.

Cafeteria Plans

A cafeteria plan, including a flexible spending arrangement, is a written plan that allows employees to choose between receiving cash or taxable benefits instead of certain qualified benefits that are excluded from wages. Generally, a cafeteria plan does not include any plan that offers a benefit that defers pay, but a cafeteria plan can include a qualified 401(k) plan as a benefit. Qualified benefits under a cafeteria plan can include the following:

- Accident and health benefits (but not Archer medical savings accounts or long-term care insurance)
- Adoption assistance
- Dependent care assistance
- Group-term insurance coverage
- Health savings accounts (distributions from an HSA may be used to pay eligible long-term care insurance premiums or qualified long-term care services, in addition to unreimbursed medical expenses)

Excluded fringe benefits are not subject to federal income tax withholding and in most cases, they are not subject to social security, Medicare, or federal unemployment (FUTA) tax and not reported on Form W-2.

A cafeteria plan cannot include the following benefits:

- Archer medical savings accounts (MSAs)
- Athletic facilities
- *De minimis* (minimal) benefits
- Educational assistance
- Employee discounts
- Employer-provided cell phones
- Lodging on the business premises
- Meals

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El empleador es el proveedor del beneficio aunque los servicios hayan sido proporcionados por un cliente del empleador. El empleado que recibe el beneficio necesita reportarlo como ingreso.

El empleado debe utilizar el mismo periodo contable que el empleador para reportar los beneficios suplementarios no en efectivo. El empleador tiene la opción de uno de los siguientes cuando se trata de reportar los beneficios suplementarios no en efectivo:

1. La regla general, bajo el cual todos los beneficios se reportan en un año completo (del 1º de Enero al 31 de Diciembre).
2. La regla especial de periodo contable, bajo los cuales los benéficos provistos durante los dos últimos meses del año natural (o cualquier periodo más corto) son tratados como haber sido pagados en el año entrante. Ejemplo, Smith Enterprises cada año reporta el valor de los beneficios provistos durante los dos últimos meses del año anterior y los primeros 10 meses el año en curso.

El empleado no tiene que usar el mismo periodo contable para cada beneficio suplementario, pero debe usar el mismo periodo contable para todos los empleados. Cuando el empleado reporta los beneficios suplementarios, debe usar el mismo periodo contable. Los beneficios suplementarios son reportados en la casilla 1 del W-2, con una anotación en la casilla 14.

Planes de Cafetería

Un plan de cafetería, incluyendo un acuerdo de gastos flexibles, es un plan por escrito que permite a los empleados escoger entre recibir los beneficios en efectivo o recibir benéficos sujetos a impuestos en vez de beneficios calificados que son excluidos de los honorarios. Generalmente, un plan de cafetería no incluye ningún plan que ofrezca el beneficio de diferir los pagos, pero un plan de cafetería puede incluir un plan 401(k) calificado como un beneficio.

Los beneficios calificados bajo un plan de cafetería pueden incluir lo siguiente:

- Beneficios de accidente o salud (pero no cuentas de ahorro médico Archer (Archer MSAs, siglas en inglés) o seguro de cuidado a largo plazo)
- Asistencia en adopción
- Asistencia en cuidado de dependientes
- Cobertura grupal del seguro de termino de vida
- Cuentas de ahorro se salud (las distribuciones de un HSA se pueden usar para pagar las primas del seguro de cuidado de largo plazo o por los servicios calificados de cuidado a largo plazo)

Los beneficios suplementarios que son excluidos no son sujetos a las retenciones de impuesto federal y en la mayoría de los casos no son sujetos a retenciones de Seguro Social, Medicare, o del impuesto del desempleo (FUTA) y no son reportados en los Formularios W-2.

Un plan de cafetería no puede incluir los siguientes beneficios:

- Cuentas de ahorro médico Archer (MSAs, siglas en inglés)
- Instalaciones de ejercicios
- Beneficios *de minimis (mínimo)*
- Asistencia educativa
- Descuentos de empleado
- Teléfono celular proveído por el empleador
- Hospedaje en las instalaciones del negocio
- Alimentos

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Moving expense reimbursements
- No-additional-cost services
- Transportation (commuting) benefits
- Tuition reduction
- Working condition benefits

The cafeteria plan cannot include scholarships or fellowships. For more information on scholarships and fellowships, see Publication 970, *Tax Benefits for Education*.

The following fringe benefits are arranged in alphabetical order.

Accident or Health Insurance

The value of employer-paid accident and health insurance plan coverage is not included in the employee's income. If an employee receives any amount for personal injury or sickness through his employer-provided accident or health plan, he must report the amount received as income. If the employee and the employer both pay for the plan, only the amount received due to the employer's payment must be reported as income.

Adoption Assistance

For an employer to have adoption assistance as a benefit, it must meet the following requirements:

- The plan must benefit the employees who qualify under the rules set up by the employer, and the rules cannot favor highly compensated employees or their dependents.
- The plan does not pay more than 5 percent of its payments during the year to shareholders or owners, their spouses, or their dependents.
- The employer gives reasonable notice of the adoption plan to all eligible employees.
- Employees provide substantiation that the payments or the reimbursements are used for qualifying expenses.

For this benefit, a highly compensated employee for 2014 is an employee who meets either of the following tests:

Test 1: the employee was a 5 percent owner at any time during the year or the preceding year.
Test 2: the employee received more than $115,000 in pay for the preceding year.

Test 2 can be ignored if the employee was not in the top 20 percent of the employees' pay ranking for the preceding year. All payments or reimbursements made under the adoption assistance program must be excluded from wages subject to federal income tax withholding. All qualifying adoption assistance expenses the employer paid or reimbursed need to be reported in box 12 of the employee's Form W-2. Code *T* is used to identify the amount. This credit is nonrefundable. For more information, see Publication 15-B.

Archer MSA Contributions

Contributions by the employer to the employee's Archer MSA generally are not included in income. The total will be reported in box 12 of the W-2 with the code *R,* and that amount must be reported on Form 8853.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Reembolsos por gastos de mudanza
- Servicios sin costo adicional
- Beneficios de transportación (hacia el trabajo)
- Reducción en el pago para matricularse
- Beneficios de condiciones de trabajo

El plan de cafetería no puede incluir becas o becas de investigación. Para más información en la becas o becas de investigación, leer la Publicación 970, *Beneficios tributarios para educación*.
De manera alfabética se mencionan los siguientes beneficios suplementarios

Seguro de Accidente o Salud

El valor de la cobertura del plan de seguro contra accidentes y de salud pagado por el empleador no está incluido en los ingresos del empleado. Si un empleado recibe cualquier cantidad por lastimaduras o enfermedad personal a través del plan contra accidentes y de salud proporcionado por el empleador, entonces si se debe reportar la cantidad que recibe como ingresos. Si el empleado y el empleador, ambos, pagan el plan, solamente la cantidad que recibe como pago del empleador debe reportarse como ingreso.

Asistencia por Adopción

Para que la asistencia en adopción de un empleador sea un beneficio, debe cumplir los siguientes requisitos:

- El plan debe beneficiar a los empleados que califican bajo las reglas del empleador, y las reglas no deben de favorecer los empleados altamente compensados o sus dependientes.
- El plan no paga más del 5 por ciento de sus pagos durante el año a los accionistas o propietarios, sus cónyuges o a sus dependientes.
- El empleador provee una notificación razonable del plan de adopción para todos los empleados elegibles.
- Los empleados proveen pruebas de que los pagos o los reembolsos se utilizaron para gastos calificados.

Para este beneficio, un empleado altamente compensado en 2014 es un empleado que cumple con alguno de las siguientes pruebas:

Prueba 1: el empleado poseía el 5 por ciento de la propiedad en cualquier momento durante el año o del año anterior.
Prueba 2: el empleado recibió más de $115,000 en pagos en el año anterior.

La prueba 2 puede ser ignorada si el empleado no estuvo entre el 20 por ciento de los empleados mejor pagados del año anterior. Todos los pagos o reembolsos hechos bajo el programa de asistencia por adopción deben ser excluidos de los honorarios sujetos a las retenciones de impuesto federal. Todos los gastos de asistencia en adopción calificados que el empleador pagó o reembolsó deben ser reportados en la casilla 12 de los Formularios W-2 de los empleados. Se utilizar el código T para identificar la cantidad. Este crédito es un crédito no reembolsable. Para más información, leer Publicación 15-B.

Contribuciones Archer MSA

Las contribuciones de un empleador a la cuenta de Archer MSA de un empleado, generalmente, no son incluidas en su ingreso. El total se reporta en la casilla 12 del la W-2 con el código R y ésta cantidad deber reportarse en el Formulario 8853.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Athletic Facilities

The value of an employee's use of a gym that is on the premises or another athletic facility operated by the employer can be excluded from the employee's income. The gym must be primarily used by employees, their spouses, and their dependent children. If the employer pays for a fitness program provided to the employee that is off-site at a hotel or athletic club, the value of the program is included in income.

De Minimis Fringe Benefits

If an employer provides its employees with a product or service, and the cost of it is so small that it would be unreasonable for the employer to account for it, the value is not included in the employee's income. Generally, the value of these benefits, such as discounts at company cafeterias, cab fares when working overtime, and company picnics, are not included in the employee's income.

While many of the *de minimis* fringe benefits are typically not included in an employee's gross income, in most circumstances, the employer is allowed a deduction for costs incurred. Any cash benefit or its equivalent (such as the use of a company credit card) cannot be excluded as a *de minimis* benefit under any circumstances.

Dependent Care Benefits

If the employer provides dependent care benefits under a qualified plan, the taxpayer may be able to exclude the amount from income. Dependent care benefits include:

- Amounts paid directly to the care provider by the employer
- The fair market value of care in a day-care facility provided or sponsored by the employer

The amount that can be excluded is limited to the lesser of:

- The total amount of dependent care benefits received for the year
- The total amount of the qualified expenses incurred during the year
- The taxpayer's earned income
- The spouse's earned income (if filing MFJ)
- $5,000 ($2,500 if MFS)

The amounts paid are reported in box 10 of the W-2. To claim the exclusion, the taxpayer would complete Part III of Form 2441, *Child and Dependent Care Expenses*.

Señor 1040 Says: Individuals who provide child care in their own home are considered self-employed and should report their income on Schedule C. If they provide child care in the home of the child, they are considered employees and should receive a W-2 from the child's parent or guardian. The parent of the child should report the income on Schedule H.

Educational Assistance

If the taxpayer received educational assistance benefits from his or her employer under a qualified educational assistance program, up to $5,250 of eligible benefits can be excluded yearly. The employer should not include the benefits with the taxpayer's wages, tips, and other compensation

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Instalaciones de ejercicios

El valor que tiene el uso de un gimnasio, por un empleado, que está en las instalaciones o en otras instalaciones de ejercicios que opera el empleador puede ser excluido del ingreso del empelado. El gimnasio debe ser utilizado, primordialmente, por los empleados, sus cónyuges e hijos dependientes. Si el empleador paga por un programa para mantenerse en forma que se provee al empleado que está fuera en un hotel o en un club atlético, entonces el valor del programa se incluye en el ingreso.

Beneficios suplementarios "de minimis"

Si un empleador provee un producto o servicio a sus empleados y el costo es tan pequeño que sería poco razonable para tomarlo en cuenta, el valor del beneficio no es incluido en el ingreso del empleado. Generalmente, el valor de estos beneficios, tales como los descuentos en cafeterías de la compañía, tarifas en taxis, el trabajar tiempo extra y picnics de la compañía no son incluidos en el ingreso del empleado.

Mientras muchos de los beneficios suplementarios de minimis típicamente no son incluidos en el ingreso bruto del empleado, en la mayoría de las circunstancias, se les permite al empleador una deducción de los costos incurridos. Cualquier beneficio en efectivo o su equivalente (tal como el uso de una tarjeta de crédito de la compañía) no pueden ser excluidos como un beneficio de minimis bajo ninguna circunstancia.

Beneficios de cuidado de dependientes

Si el empleado provee beneficios de cuidado a dependientes bajo un plan calificado, tal vez el contribuyente pueda excluir ésta cantidad del ingreso. Los beneficios de cuidado de dependiente incluyen:

- Cantidades pagadas por el empleador directamente al proveedor de cuidado
- El valor justo del mercado por el cuidado de un dependiente en las instalaciones de una guardería cual es patrocinado por el empleador

La cantidad que se puede excluir está limitada a la cantidad que sea menor de:

- Cantidad total de los beneficios de cuidado de dependiente recibidos en el año
- Cantidad del ingreso por trabajo del contribuyente
- El ingreso del trabajo del cónyuge (si declara como MFJ)
- $5,000 ($2,500 si MFS)

La cantidad pagada se reporta en la casilla 10 del W-2. Para calcular la exclusión, el contribuyente completaría la Parte III del Formulario 2441, *Gastos de cuidado de hijos y dependientes*.

Señor 1040 Dice: Los individuos que proveen servicio de cuidado de menores en su propia casa se les consideran como individuos que trabajan por cuenta propia y deben de reportar su ingreso en el Anexo C. Si el individuo cuida al menor en la casa del menor, se les considera entonces así como empleados y deben de recibir una W-2 del padre o guardián del menor. Y el padre del menor debe de reportar el ingreso en un Anexo H.

Asistencia Educacional

Si el contribuyente recibe beneficios de asistencia para la educación de su empleador bajo un programa de asistencia para la educación calificada, puede excluir hasta un total de $5,250 de los beneficios elegibles anualmente. El empleador no debe incluir los beneficios en los honorarios, propinas y otras compensaciones

© 2015 Latino Tax Professionals Association

shown in box 1 of Form W-2. This means that the taxpayer does not include the benefits on the tax return. The payments may be made for graduate- or undergraduate-level courses that began before January 1, 2013. If the education was not work related, the assistance from the employer may be taxable. For more information, see Publication 970.

Employee Discounts

The exclusion applies to a price reduction that is given to the employee for property or services that are offered to the customer in the ordinary course of the line of business. The discount does not apply to discounts given on real property or discounts on personal property of a kind commonly held for investment, such as stocks and bonds.

Employer-Provided Cell Phones

The value of an employer-provided cell phone that is provided primarily for noncompensatory business reasons is excludable from an employee's income as a working condition. Personal use of an employer-provided cell phone is excludable from an employee's income as a *de minimis* fringe benefit.

Employer-Provided Meals and Lodging

Do not include as income the value of meals and lodging provided to the taxpayer and the taxpayer's family by the employer at no charge if the following conditions are met:

The meals are:

- Furnished on the business premises of the employer
- Furnished for the convenience of the employer

The lodging is:

- Furnished on the business premises of the employer
- Furnished for the convenience of the employer
- A condition of employment (the taxpayer must accept the lodging in order to properly perform his or her duties)

The taxpayer does not include in income the value of meals or meal money that qualifies as a *de minimis* fringe benefit.

Employee Stock Options

There are three kinds of stock options:

1. Incentive stock options
2. Employee stock purchase plan options
3. Nonstatutory (nonqualified) stock options

The employer must report excess of the fair market value (FMV) of the stock received and reported in box 12 with the code *V*. See Regulation section 1.83-7. For more information about employee stock options, see §§421, 422, and 423 of the Internal Revenue Code and their related regulations. For more information, see Publication 15-B.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

del empleado en la casilla 1 del Formulario W-2. Esto quiere decir que el contribuyente no puede incluir los beneficios en su declaración de impuestos. Los pagos pueden ser por cursos de educación superior básica y por cursos de posgrado que comienzan antes del 1º de Enero de 2014. Si la educación no estaba relacionada al trabajo, la asistencia del empleador puede estar sujeta a impuestos. Para más información, leer Publicación 970.

Descuentos del Empleado

La exclusión aplica a la reducción del precio que se da al empleado por propiedad o servicios que se ofrecen al cliente en el curso ordinario del negocio. El descuento no se aplica a los descuentos que se dan en bienes raíces o descuentos en propiedad personal de tipo comúnmente retenido para inversión tales como acciones y bonos.

Teléfonos celulares proveídos por el Empleador

El valor de un teléfono celular proveído por el empleador que se provee principalmente por razones comerciales no compensatorias es excluido del ingreso del empleado como una condición de trabajo. El uso personal de un teléfono celular proveído por el empleador se excluye del ingreso del empleado como un beneficio suplementario *de minimis*.

Alimentos y Hospedaje proveídos por el Empleador

No incluya como ingreso el valor de los alimentos y el hospedaje para el contribuyente y su familia que proporcionó el empleador sin costo, si se cumplen las siguientes condiciones:

Los alimentos son:

- Proporcionados en las instalaciones comerciales del empleador
- Proporcionados para conveniencia del empleado

El hospedaje es:

- Proporcionado en las instalaciones comerciales del empleador
- Proporcionado para la conveniencia del empleador
- Una condición de empleo (el contribuyente debe aceptar el hospedaje para poder realizar sus responsabilidades apropiadamente)

El contribuyente no incluye en su ingreso el valor de los alimentos o el dinero para alimentos que califiquen como un beneficio suplementario "*minimis"*

Opciones de Acciones para Empleados

Existen tres tipos de opciones de acciones:

1. Opción de acciones de incentivo
2. Opción de plan de compra de acciones del empelado
3. Opción de acciones no estatutarias (no calificadas)

El empleador debe reportar el exceso en el valor justo del mercado (FMV, siglas en inglés) de las acciones recibidas y reportadas en la casilla 12 con el código V. Vea la sección 1.83-7. Para más información sobre la opción de las acciones de empleado, ver §§ 421, 422 y 423 del Código Internal Revenue y sus reglamentos. Para más información, leer Publicación 15-B.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Group-Term Insurance

Generally, the cost of up to $50,000 for group-term insurance coverage provided to the employee by the employer (or former employer) is not included in income. However, the employee must include in income the cost of employer-provided insurance that is more than $50,000 worth of coverage, reduced by any amount the employee paid toward the purchase of the insurance.

If the employer provided more than $50,000 of coverage, the amount to be included in income is reported as part of the employee's wages in boxes 1, 3, and 5 of Form W-2. It is also shown separately in box 12 with the code *C*.

The exclusion applies to life insurance coverage that meet the following conditions:

- Employer provides a general death benefit that is not included in income
- Employer provides it to a group of employees (generally 10 or more employees)
- Employer provides an amount of insurance to each employee based on a formula that prevents individual selection
- The employer provided the insurance under a policy that was directly or indirectly carried

Group-term insurance that is payable on the death of the employee, employee's spouse, or dependent, and with a payment amount of less than $2,000, is considered to be a *de minimis* benefit.

Group-term life insurance does not include the following:

- Insurance that does not provide general death benefits, such as travel insurance or a policy providing only accidental death benefits.
- Life insurance on the life of the employee's spouse or dependent.
- Insurance provided under a policy that provides a permanent benefit (an economic value that extends more than 1 year, unless certain requirements are met). See Regulations section 1.79-1 for more information.

Health Flexible Spending Arrangement (Health FSA)

If the employer offers a health FSA that is tax deferred and it qualifies as an accident or health plan, any reimbursements of medical care, in most cases, are not included in income. Generally if the employer contributes to the plan, the employee cannot contribute.

Health Savings Accounts (HSAs)

If the taxpayer is an eligible individual, HSA contributions can be made by the employer, the taxpayer, or any of the taxpayer's family members. Contributions made by the employer are not included in income. Distributions from the HSA that are used to pay for qualified medical expenses are included in income. Contributions to the account are used to pay current or future medical expenses of the account owner, spouse, and any qualified dependent.

Contributions by a partnership to a bona fide partner's HSA are not contributions by an employer. The contributions are treated as a distribution of money and are not included in the partner's gross income.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Seguro Grupal de Término de Vida

Generalmente, la cobertura de hasta $50,000 de seguro grupal de término de vida proveído al empleado por el empleador (o antiguo empleador) no se incluye en el ingreso. Sin embargo, el empleado debe incluir el costo de seguro proveído por el empleador en sus ingresos por una cantidad que excedió a los $50,000 en cobertura, reducida por cualquier cantidad que el empleado pagó hacia el del seguro.

Si el empleador provee más de $50,000 en cobertura, la cantidad que se debe incluir in el ingreso se reporta como parte de los honorarios del empleado en la casilla 1, 3 y 5 del Formulario W-2. También se muestra por separado en la casilla 12 con el código C.

La exclusión aplica a la cobertura del seguro de vida que cumple con las siguientes condiciones:

- El empleador provee un beneficio general por fallecimiento que no es incluido en el ingreso
- El empleador lo provee a un grupo de empleados (generalmente a 10 o más empleados)
- El empleador provee un monto de seguro a cada uno de sus empleados basándose en una fórmula que evita la selección de individuos
- El empleador proveo el seguro bajo una póliza que fue llevada a cabo de manera directa o indirecta

El seguro grupal de término de vida que se pago en el momento de fallecimiento del empleado, del cónyuge o dependiente y con un pago de menos de $2,000 se considera un beneficio *de minimis*.
El seguro grupal de término de vida no incluye lo siguiente :

- Seguro que no provee beneficios generales por fallecimiento, tales como seguro de viaje o una póliza que provee solamente beneficios por muerte accidental.
- Seguro de vida sobre la vida del cónyuge o dependientes del los empleados.
- Seguro proveído bajo una póliza que provee una beneficio permanente (un valor económico que se extienden a más de 1 año, a menos que ciertos requerimientos se cumplan). Ver las Regulaciones de sección 1.79-1 para más información.

Acuerdo de Gasto Flexible de Salud (FSA, siglas en inglés)

Si el empleador ofrece un FSA de salud done las cantidades están sujetas a impuestos diferidos y que califica como un plan por accidente o de salud, cualquier reembolso por cuidado médico, en la mayoría de los casos, no se incluyen en el ingreso. Generalmente si el empleador hace contribuciones el empleado no puede contribuir al plan.

Cuentas de Ahorro para la Salud (HSA, siglas en inglés)

Si el contribuyente es una persona elegible, las contribuciones al HSA las puede hacer el empleador, el contribuyente o cualquiera de los miembros de la familia del contribuyente. Las contribuciones hechas por el empleador no son incluidas en el ingreso. Las distribuciones de HSA que se utilizan para pagar los gastos médicos calificados son incluidas en el ingreso. Las contribuciones de la cuenta son utilizadas para pagar gastos médicos en el año actual o cuentas en el futuro para el dueño de la cuenta, o su cónyuge o cualquiera de sus dependientes.

Las contribuciones de una sociedad a socios bona fide de una HSA no son contribuciones de un empleador. Las contribuciones son tratadas como una distribución de dinero y no son incluidas en el ingreso bruto de los socios.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

If the contributions by the partnership are for the partner's services rendered, they are treated as guaranteed payments that are included in the partner's gross income.

Contributions by an S corporation to a 2 percent shareholder-employee's HSA for services rendered are treated as guaranteed payments and are included in the shareholder-employee's gross income. The shareholder-employee may deduct the contribution made to the shareholder-employee's HSA. For more information, see Publication 969.

Health Reimbursement Arrangement (HRA)

If the employer provides an HRA that qualifies as an accident or health plan, coverage and reimbursements are generally not included in income. Generally if the employer contributes to the plan, the employee cannot contribute.

Holiday Gifts

If the employer provides nominal-value holiday gifts such as a turkey or ham, they do not need to be included in the employees' income. If the employer gives the employee cash, a gift certificate, or a similar item that can be exchanged for cash, the gift is compensation and needs to be included in the employee's income.

No-Additional-Cost Services

The value of services one receives from one's employer for free, at no cost, or for a reduced price is not included in the taxpayer's income if the employer:

- Offers the same service for sale to customers in the ordinary course of the line of business in which the employee works
- Does not have a substantial additional cost (including any sales income given up) to provide the employee with the service (regardless of what the employee paid for the service)

Generally, "no-additional-cost" services are excess capacity services, such as airline, bus, and train tickets; hotel rooms; or telephone services provided free or at a reduced price to employees working in that line of service.

Example: Amanda is employed as a flight attendant for a company that owns both an airline and a hotel chain. The employer allows Amanda to take personal flights (if there is an unoccupied seat) and stay in any one of the company's hotels (if there is an unoccupied room) at no cost. The value of the personal flight is not included in income. However, the value of the hotel room is included as income, because Amanda does not work in the hotel business.

Retirement Plan Contributions

The employer's contributions to a qualified retirement plan for an employee are not included in income at the time contributed. (The employer can tell the employee whether the retirement plan qualifies.) If the employer pays into a nonqualified plan for the employee, those contributions are included in income.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Si las contribuciones de la sociedad son para los servicios prestados de la sociedad, entonces se tratan como pagos garantizados y son incluidos en el ingreso bruto del los socios.

Las contribuciones de una corporación S a una HSA del 2 por ciento de un accionista-empleado HSA por los servicios prestados se tratan como pagos garantizados y son incluidos en el ingreso bruto del accionista-empleado. El accionista-empelado puede deducir la contribución hecha a la HSA. Para más información, leer Publicación 969.

Acuerdos de Reembolso de Salud (HRA, siglas en inglés)

Si el empleador provee un HRA que califica como un plan por accidentes o de salud, la cobertura y los reembolsos no son, por lo general son incluidos en el ingreso. Generalmente si el empleador contribuye al plan el empleado no puede contribuir al plan.

Regalos por Días Festivos

Si el empleado provee regalos de días festivos de valor nominal tales como un pavo o un jamón, éstos no se necesitan incluir en el ingreso del empleado. Si el empleado le da dinero en efectivo, certificado de regalo o un artículo similar entonces de esta manera se considera una compensación ya que puede ser canjeado por efectivo, y de esta manera debe ser incluido en el ingreso del empleado.

Servicios sin-costo-adicional

El valor de los servicios que uno recibe gratis de su empleador, sin costo alguno, o por un precio reducido no se incluye en el ingreso del contribuyente si el empleador:

- Ofrece el mismo servicio y esta a la venta para los clientes en el mismo curso del negocio en el que el empleado trabaja
- No tiene un costo adicional sustancial (incluyendo cualquier ingreso de venta al cual se haya renunciado) para proveerle el servicio al empleado (sin importar lo que el empelado apago por el servicio)

Generalmente, los servicios “sin-costo-adicional” son servicios en exceso de capacidad, tales como aerolíneas, autobuses, boletos de tren, cuartos de hotel o servicios telefónicos proveídos en forma gratuita o a un precio reducido para los empleados que trabajan en el oficio de rendir servicios.

Ejemplo: Amanda es aeromoza en una compañía es que aerolínea y también una cadena de hoteles. El empleador le permite a Amanda que tome vuelos personales (si hay algún asiento desocupado) y el hospedarse en uno de los hoteles de la compañía (si hay un cuarto disponible) sin costo alguno. El valor del vuelo personal no está incluido en el ingreso. Sin embargo, el valor del cuarto de hotel se incluye como ingreso porque Amanda no trabaja como empleada del negocio de hotelería.

Contribuciones al Plan de Pensión

Las contribuciones del empleador a un plan de pensión calificado para un empleado no son incluidas en el ingreso al momento en que se efectúan las contribuciones. (El empleador puede decirle al empleado si su plan de pensión califica.) Si el empleador hace pagos a un plan no calificado del empelado, entonces estas contribuciones son incluidas en el ingreso.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Transportation

If an employer provides a qualified transportation fringe benefit, it can be excluded from income up to certain limits. A qualified transportation fringe benefit is:

- Transportation in a commuter highway vehicle (such as a passenger van) between the taxpayer's home and workplace
- A transit pass
- Qualified parking
- Qualified bicycle commuting reimbursement

Cash reimbursements by an employer for these expenses under a bona fide reimbursement arrangement are also excludable. However, cash reimbursement for a transit pass is excludable only if a voucher or similar item that can be exchanged only for a transit pass is not readily available for direct distribution to the taxpayer.

The exclusion for commuter highway vehicle transportation and transit pass fringe benefits cannot be more than a total of $250 a month, regardless of the total value of both benefits.

The exclusion for the qualified parking fringe benefit cannot be more than $250 a month, regardless of its value. For benefits that have a value of more than the limit, the excess must be included in income.

The exclusion for qualified bicycle commuting in a calendar year is $20 multiplied by the number of qualified bicycle commuting months.

If the benefits have a value that is more than these limits, the excess is included in income.

Scholarships and Fellowships

A degree-program student can exclude amounts received from a qualified scholarship or fellowship. Excludable income from a qualified scholarship or fellowship is any amount received that is used for:

1. Tuition and fees to enroll at or attend an eligible educational institution
2. Fees, books, and equipment required for courses at the eligible educational institution

Payments received for services required as a condition of receiving a scholarship or fellowship grant must be included in the taxpayer's income, even if the services are required of all students for the degree. Amounts used for room and board do not qualify for the exclusion. This includes amounts received for teaching and research. Include these payments on line 7 of Form 1040 or Form 1040-A, or on line 1 of Form 1040-EZ.

Scholarship prizes won in a contest are not considered to be scholarships or fellowships if the taxpayer is not required to use them for educational purposes. The prize amounts should be reported as income on Form 1040, line 21 (other income), whether or not they are used for educational purposes.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Transportación

Si un empleador provee beneficios de transportación calificada, esto puede ser excluido de ingreso hasta ciertos límites. Los beneficios de transportación calificada son:

- La transportación en un vehículo de transporte (tal como una vehículo de pasajeros) entre el hogar del contribuyente y su lugar de trabajo
- Pase de transito
- Estacionamiento calificado
- Reembolso de transporte al trabajo por medio de una bicicleta calificada

Los reembolsos en efectivo de un empleador por estos gastos bajo un acuerdo de reembolso bona fide también son excluidos. Sin embargo, el reembolso en efectivo por un pase de tránsito se puede excluir solo si no está disponible un vale de transito o artículo similar que pueda ser intercambiado por un pase de tránsito y que no esta inmediatamente disponible para la distribución al contribuyente.

La exclusión de un vehículo de transporte y beneficios suplementarios de vales de transporte no pueden ser mayores de un total de $250 al mes, sin importar el valor total de los dos beneficios.

La exclusión por el beneficio suplementario de estacionamiento calificado no puede exceder más de $250 al mes, sin importar su valor. Si los beneficios tienen un valor mayor a límite, el exceso debe incluirse del ingreso.

La exclusión del transporte al trabajo en bicicleta calificado en el año calendario es de $20 multiplicado por el número de meses de transporte al trabajo en bicicleta calificado.

Si los beneficios tienen un valor que sea mayor a estos límites, el exceso se debe incluir en el ingreso.

Becas y Becas de Investigación

Un estudiante que esté en un programa de titulación puede excluir los montos recibidos de becas o becas de investigación calificadas. El ingreso que se excluye de estas becas o becas de investigación se refiere a cualquier cantidad recibida que se utiliza para:

1. Para matricularse y para gastos de inscripción o para asistir a una institución educativa
2. Cuotas, libros y equipo que se requiere para cursar en la institución educativa calificada

Los pagos recibidos por servicios requeridos como condición para recibir una beca o beca de investigación debe de ser incluidos en el ingreso del contribuyente, aunque el servicio sea requerido para todos los estudiantes como requisito de obtener dicha licenciatura. Las cantidades que se utilizan para el hospedaje no califican para la exclusión. Esto incluye los ingresos recibidas por dar enseñanza e investigación. Incluya estos pagos en la línea 7 del Formulario 1040 o 1040A, o en la línea 1 del Formulario 1040EZ.

Los premios de becas que se ganan en un concurso no son considerados como becas o becas de investigación si es no se le requiere al contribuyente que los utilice para propósitos educativos. Las cantidades de los premios deben de incluirse en el ingreso en la línea 21 del Formulario1040 (otros ingresos) se usen o no para propósitos educativos.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Valuation Rule

If a fringe benefit is included in an employee's income, the amount included is generally the value determined under the general valuation rule or under the special valuation rules. The general valuation rule must be included in income if the amount of the fringe benefit is more than the fair market value (FMV) of the benefit.

Tips

All tips received are income and subject to federal income tax. The value of all noncash tips, such as tickets, passes, or other items of value, is also income and subject to tax. Reporting tip income correctly is easy if the taxpayer does the following:

1. Keep a daily tip record
2. Report tips to the employer
3. Report all tips on the income tax return

Employees who receive tips should keep daily records of the tips received. A daily report will help the employee when it comes to filing his or her tax return. Employees should:

1. Report tips accurately to their employer
2. Report tips accurately on their tax return
3. Provide their tip income if their tax return is ever audited

There are two ways to keep a daily tip log. Employees can:

1. Write information about their tips in a tip diary
2. Keep copies of documents that show their tips

This daily record should be kept with tax and other personal records. The daily tip report should include the following:

- Cash tips received directly from customers or other employees
- Credit and debit card charges customers paid directly to the employer
- Amount of tips paid out to other employees through tip pools or tip splitting
- The value of noncash tips received, such as tickets, passes, etc.

Tips of $20 or more per month from one employer must be reported to the taxpayer's employer on Form 4070, *Employee's Report of Tips to Employer.* Form 4070 should be filed with the employer no later than the 10th of each month. If the 10th of the month falls on a Saturday, Sunday, or legal holiday, the due date to report tips becomes the next business day. The employer will withhold social security, Medicare, and federal and state taxes from the employee's paycheck. The withholding will be based on the employee's regular wages and reported tips. If the taxpayer fails to report tips, the taxpayer may be subject to a penalty equal to 50 percent of the social security and Medicare taxes or railroad retirement tax owed on unreported tips.

Service charges that are added to the customer's bill and paid to the employee are treated as wages. These are not added to the taxpayers tip diary.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Regla de Evaluación

Si un beneficio suplementario es incluido en el ingreso del contribuyente, la cantidad incluida es el valor determinado bajo la regla general de evaluación o bajo las reglas especiales de evaluación. La regla general de evaluación debe ser incluida en el ingreso si el monto del beneficio suplementario es más que su valor justo en el mercado de tal beneficio (FMV, siglas en ingles).

Propinas

Todas las propinas que se reciban es ingreso y están sujetas a impuestos federales. El valor de todas las propinas que no sean en efectivo, tales como boletos para eventos, vales u otros artículos de valor son también una forma de ingreso y están sujetas a impuestos. El reportar las propinas es fácil si el contribuyente hace lo siguiente.

1. Mantener una bitácora de registro de las propinas recibidas diariamente
2. Reportar las propinas al empleador
3. Reportar todas las propinas en su declaración de impuestos

Los empleados que reciben propinas deberían mantener un registro diario de las propinas recibidas. Un registro diario le ayudara al empleado en el momento de empezar su declaración de impuestos. Los empleados deberán:

1. Reportar las propinas con precisión a su empleador
2. Reportar las propinas con precisión en su declaración de impuestos
3. Proveer su ingreso de propinas si sus declaración de impuestos son, en alguna vez, auditadas

Hay dos formas de mantener un registro diario de propinas. Los empleados pueden:

1. Escribir la información sobre sus propinas en un diario
2. Mantener copias de los documentos que muestran sus propinas

Este registro diario debe mantenerse con los impuestos y otros archivos personales. El reportar diario de las propinas debe incluir lo siguiente:

- Propinas en efectivo recibidas por parte de los clientes u otros empleados
- Las propinas pagadas directamente a su empleador por parte de los clientes por medio de tarjetas de crédito o debito
- Cantidad en propinas pagadas a otros empleados debido a una división de propinas
- El valor de las propinas no en efectivo recibidas, tales como boletos, vales, etc.

Las propinas de $20 o más al mes de un empleador debe ser reportada al empleador del contribuyente en el Formulario 4070, *Reporte de propinas del empleado al empleador*. Se debe presentar el Formulario 4070 al empleador no más tarde que el día 10 del mes. En caso de que el día 10 caí en Sábado, Domingo o en un día festivo, la fecha límite para reportar las propinas es el siguiente día laboral. El empleador retendrá los impuestos de Seguro Social, Medicare, Federales y Estatales de la nómina del empleador. Las retenciones se darán sobre los honorarios y propinas del empleado. Si éste no reporta sus propinas como es debido, el contribuyente estará sujeto a una multa equivalente al 50 por ciento del monto debido en impuestos de Seguro Social y Medicare sobare las propinas no reportadas o sobre el monto de impuesto debido en una pensión ferroviaria.

Los cargos por servicio que son cobrados al cliente y que son pagados al empleado, son tratados como parte de su salario. Estos montos son registrados en la bitácora de registro de propinas.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Allocated tips are tips that the taxpayer's employer assigns to the employee because the employee's reported tips are less than his or her share of 8 percent of the employee's gross receipts. Allocated tips are shown in box 8 of Form W-2 and should be reported as wages on Form 1040, line 7. In addition, allocated tips are also subject to social security and Medicare taxes and must be reported on Form 4137, *Social Security Tax on Unreported Tip Income.* Employers must file Form 8027, *Employer's Annual Information Return of Tip Income and Allocated Tips*. If the taxpayer fails to report tips to his or her employer, the taxpayer must report his or her tips to the IRS using Form 4137, *Social Security Tax on Unreported Tip Income.* Tips not reported to the employer must be included as income on Form 1040.

Allocated tips are calculated by adding all employees reported tips on food and drink sales (not including carryout sales and sales with a service charge of 10 percent or more). The employee's share is figured on his or her sales or hours worked. If the employee does not report at least 8 percent, he or she is subject to "allocated tips." Allocated tips are shown separately on Form W-2, box 8.

Tax is not withheld directly from tip income. The employer, however, will take into account the tips the taxpayer reports when figuring how much to withhold from the taxpayer's regular pay. If the taxpayer's regular pay is too low for the employer to withhold all the tax (including social security tax or railroad retirement tax and Medicare tax) due on the taxpayer's pay plus his or her tips, the taxpayer can give his or her employer money to cover the shortage. If the employee does not give the employer money to cover the shortage, the employer will first withhold as much social security tax or railroad retirement tax and Medicare tax as possible, up to the correct amount, and then withhold income tax up to the full amount of the taxpayer's pay. If enough tax is not withheld, the taxpayer may be required to make estimated tax payments. The taxpayer may also have to pay social security tax or railroad retirement tax and Medicare tax his employer could not withhold when the return is filed.

Tips received from customers are included in income. The IRS states that an employer's characterization of a payment as a "tip" is not determinative for withholding purposes, but some tips are actually service charges. The absence of any of the following factors creates a doubt as to whether a payment is a tip and indicates that the payment may be a service charge:

- The payment must be made free from obligation
- The customer must have an unrestricted right to determine the amount
- The payment should not be the subject of negotiation or dictated by employer policy
- The customer has the right to determine who receives the payment

Example: *Fish 'n' Chips for You* specifies that an 18 percent charge will be added to bills with parties of six or more. Julio's bill included the service charge for food and beverages for the party of eight he served. Under these circumstances, Julio did not have the unrestricted right to determine the amount of payment because it was dictated by Fish 'n' Chips for You. The 18 percent charge is not a tip; it is distributed to the employees as wages. Julio would not include that amount in his tip diary.

Señor 1040 Says: The taxpayer can use Publication 1244 to track their daily tips totals and amount reported to their employer.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Las propinas asignadas son aquellas que el empleador del contribuyente le asigna a éste, ya que el empleado reporto menos del 8 por ciento en su propinas del total de recibos del empleado. Las propinas asignadas aparecen en la casilla 8 del Formulario W-2 y deben ser reportadas como salario en la línea 7 del Formulario 1040. Además, las propinas asignadas también son sujetas a los impuestos de Seguro Social y Medicare y deben reportarse en el Formulario 4137, *Impuestos de Seguro Social y Medicare sobre ingreso de propinas no reportadas*. Los empleadores deben completar el Formulario 8027, *Información anual del empleador en la devolución de ingreso de propinas y propinas asignadas*. Si el contribuyente no reporta las propinas a su empleador, debe reportarlas al IRS utilizando el Formulario 4137, *Impuestos del seguro social sobre ingreso de propinas no reportadas*. Las propinas que no se reportan al empleador también deben ser incluidas como ingreso en el Formulario 1040.

Las propinas asignadas se calculan al agregar todas las propinas reportadas de los empleados sobre venta de comida y bebidas (sin incluir las ventas de entrega al cliente y las ventas con un cargo de servicio del 10 por ciento o más). La parte del empleado se calcula en sus ventas u horas de trabajo. Si el empleado no reporta por lo menos el 8 por ciento, entonces está sujeto a las "propinas asignadas". Las propinas asignadas se muestran por separado en el Formulario W-2, casilla 8.

No se retienen impuestos directamente del ingreso de propinas. El empleador, sin embargo, tomará en cuenta las propinas que reporta el contribuyente cuando calcula cuánto debe retener del salario del contribuyente. Si el salario del contribuyente es muy bajo para que el empleador retenga todos los impuestos (incluyendo los de Seguro Social o de la pensión ferroviaria, y Medicare) debidos en el salario más sus propinas, el contribuyente puede darle al empleador dinero para cubrir la parte que haga falta. Si el empleado no le da dinero al empleador para cubrir esta parte, el empleador deberá primero retener lo más posible de impuesto de Seguro Social, pensión ferroviaria y Medicare como le sea posible para llegar a una cantidad aproximada y correcta, y luego retendrá los impuestos sobre el ingreso total. Si no se retienen suficientes impuestos, tal vez el contribuyente deba hacer pagos estimados de impuesto. Es posible que el contribuyente tenga que pagar impuesto de Seguro Social, o de pensión ferroviaria y del Medicare que su empleador no pudo retener en su momento y ahora lo hará al presentar la declaración de impuestos.

Las propinas recibidas de clientes son incluidas en el ingreso. El IRS declara que la caracterización de un pago como "propina" de un empleador no se determina para propósitos de retenciones de impuestos, pero algunas propinas son, de hecho, pagos por servicios. La ausencia de cualquiera de los siguientes factores crea una duda sobre si el pago es una propia y lo que indica es que el pago es un cargo por servicio.

- El pago se debe ser por libre albedrio
- El cliente debe tener derecho sin restricción para determinar el monto de la propina
- El pago no debe ser sujeto a negociación o dictamen por un regla del empleador
- El cliente tiene el derecho a asignar a quien recibe el pago

Ejemplo: *Fish n' Chips for You* especifica que se agregará un cargo del 18 por ciento a su factura a grupos de seis o más personas. La factura de Julio incluyo el cargo por servicio y bebidas para el grupo de ocho personas a las cuales el sirvió. Bajo estas circunstancias, Julio no tuvo el derecho sin restricción para determinar el monto del pago porque este fue sujeto a las reglas de *Fish n' Chips for You*. El 18 por ciento no es una propina, es distribuido a los empleados como salario. Julio entonces no incluirá la propina en su bitácora de propinas.

Señor 1040 Dice: El contribuyente puede utilizar la Publicación 1244 para mantener un registro de sus propinas diarias y dar reporte a su empleador.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Tax Withholding

Income tax is withheld from the compensation of most employees. The amount of income tax the employer withholds is based on two things:

1. The amount one earns in each payroll period
2. The information provided to the employer when the employee completes Form W-4

Form W-4 includes four types of information that an employer will use to figure the taxpayer's withholding:

- Whether to withhold at the single rate or at the lower married rate
- How many withholding allowances the taxpayer claims; each allowance reduces the amount withheld
- Whether the taxpayer wants an additional amount withheld
- Whether the taxpayer is claiming an exemption from withholding in 2014

The taxpayer must complete Form W-4, *Employee's Withholding Allowance Certificate*, to determine the number of withholding exemptions to claim. It is the taxpayer's responsibility to determine the correct number of exemptions.

The taxpayer should evaluate his or her Form W-4 annually and supply employers with a new Form W-4 as needed. Form W-4 has worksheets to help the taxpayer figure how many withholding allowances to claim. If the taxpayer wants to withhold from pensions or annuities, use a W-4P. The taxpayer must specify a filing status and a number of withholding allowances. A specific dollar amount cannot be requested.

In most situations, the tax withheld from the taxpayer's pay will be close to the tax figured on the return if:

1. The taxpayer accurately completes Form W-4
2. Taxpayers change Form W-4 when their tax situation changes

The worksheets provided with the W-4 do not account for all possible situations; the taxpayer may not have the right amount withheld. This is most likely to happen in the following situations:

- The taxpayer is married, and both the taxpayer and spouse work.
- The taxpayer has more than one job at a time.
- The taxpayer has nonwage income, such as interest, dividends, alimony, unemployment compensation, or self-employment income, rental income, or capital gains.
- The taxpayer will owe additional amounts with the tax return, such as self-employment tax or household employment tax.
- The taxpayer's withholding is based on an obsolete Form W-4 for a substantial part of the year.
- The taxpayer works only part of the year.
- The taxpayer has changed the number of withholding allowances during the year.

If the taxpayer has income from two jobs at the same time, put all allowances on one W-4, but then split allowances between jobs. Withholding usually will be more accurate when all allowances are claimed on Form W-4 for the highest-paying job and zero allowances are claimed on the others. The taxpayer can claim all his allowances with one employer and none with the other, or divide them between the two. See Publication 505 for more information.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Retenciones de Impuestos

El impuesto se retiene en la mayoría de las compensaciones de los empleados. El monto que retiene el empleador se basa dos factores:

1. La cantidad que uno gana de en cada periodo de nómina
2. La información que se le proporciona al empleador cuando el empleado completa el Formulario W-4.

El formulario W-4 incluye cuatro tipos de información que el empleador utilizara para calcular los impuestos a retener:

- Si se retiene utilizando la tasa de soltero o a la tasa más baja para casados
- Cuantas deducciones de retención reclama el contribuyente. Cada asignación reduce el monto de retenciones.
- Si existe el caso donde el contribuyente quiere una retención adicional
- Si el contribuyente está reclamando una excepción de sus retenciones en 2014.

El contribuyente debe completar el Formulario W-4, *Employee's Withholding Allowance Certificate*, para determinar el número de las exenciones de retención que se reclamaran. Es la responsabilidad del contribuyente el determinar el número correcto de las deducciones.

El contribuyente debe evaluar su Formulario W-4 anualmente y suministrar al empleador el Formulario W-4 nuevo como sea necesario. El Formulario W-4 tiene una hoja de cálculo para ayudarle al contribuyente a calcular cuántas deducciones puede reclamar en la retención. Si el contribuyente quiere recibir retenciones de pensiones o anualidades, se utiliza el Formulario W-4P. El contribuyente debe especificar un estado civil tributario y un número de deducciones en la retención. No se puede solicitar una cantidad en específica.

En la mayoría de los casos, los impuestos retenidos en el salario del contribuyente serán casi equivalentes a los calculados en su declaración de impuestos si:

1. El contribuyente completa correctamente el Formulario W-4.
2. El empleador cambia el Formulario W-4 cuando su situación cambia

La hoja de cálculo que se proporciona con el W-4 no toma en cuenta todas las situaciones posibles: es posible que el contribuyente no el monto correcto a retener. Es más probable que ocurra en las siguientes situaciones:

- El contribuyente está casado y ambos cónyuges trabajan
- El contribuyente tiene más de un trabajo a la vez
- El contribuyente recibe ingresos que no provienen de su salario, tales como intereses, dividendos, pensión alimenticia, compensación por desempleo o ingreso de trabajo por cuenta propia, ingreso de alquiler, o ganancias capitales
- El contribuyente deberá montos adicionales en la declaración, tales como impuestos por empleo por cuenta propia o impuestos de empleo domésticos
- Las retenciones del contribuyente están basadas en el Formulario W-4 para una parte sustancial del año.
- El contribuyente trabaja sólo una parte del año
- El contribuyente ha cambiado el número de deducciones en la retención durante el año.

Si el contribuyente tiene ingreso de dos trabajos a la vez, debe completar sólo un paquete de hojas de cálculo del Formulario W-4, y luego dividir las deducciones en la retención de impuestos calculada en cada trabajo. Sus retenciones serán, generalmente, más exactas cuando todas sean reclamadas en el Formulario W-4 para el trabajo que pague más y se reclama cero retención en los otros trabajos. El contribuyente puede reclamar todas sus retenciones con un solo empleado y cero en los demás, o dividirlas entre los dos. Para mayor información, lea Publicación 505.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Exemption from Withholding

If the taxpayer claims exemption from withholding, the exemption applies only to income tax and not to social security or Medicare tax. The taxpayer may claim exemption for the current tax year if the following apply:

- The taxpayer had a right to a refund of all federal income tax withheld because the taxpayer had no tax liability the previous year.
- The taxpayer expects a refund of all federal income tax withheld because he or she expects to have no tax liability for the current year.

The employer must send the IRS a copy of the taxpayer's Form W-4 if the taxpayer claims to be exempt from withholding and the taxpayer's pay is expected to usually be more than $200 a week. If the taxpayer does not qualify for the exemption, the IRS will send both the taxpayer and the taxpayer's employer a written notice.

If the taxpayer claims to be exempt, and the situation changes that he or she has to pay income tax after all, the taxpayer must file a new Form W-4 within 10 days after the change. If the taxpayer claims to be exempt in 2014 but expects to owe income tax for 2015, the taxpayer must file a new Form W-4 by December 1, 2015. An exemption is good for one year. The taxpayer must provide the employer with a new Form W-4 by February 15 each year to continue the exemption.

The taxpayer is also required to complete and file a new Form W-4 with the employer within 10 days if:

- The taxpayer was claiming to be married and becomes divorced.
- Any event occurs that decreases the number of withholding allowances the taxpayer is allowed to claim.

Señor 1040 Says: Students are not automatically exempt from tax withholding.

If the taxpayer wishes to change his or her W-4 during the year, the employer must put the new Form W-4 into effect no later than the start of the first payroll period ending on or after the 30th day after the taxpayer turned in his or her new Form W-4. If the taxpayer's change is for the next year, the new form will not take place until the next year.

Farm Workers

Income tax is generally withheld from the taxpayer's cash wages for work on a farm unless:

1. The employer pays the taxpayer wages of less than $150 during the year
2. The employer has expenditures for agricultural labor totaling less than $2,500 during the year

Household workers

A household worker is an employee who performs household work in a private home, local college club, or local fraternity or sorority chapter. Tax is withheld only if the taxpayer has asked the employer to do so. If the taxpayer does not have enough tax withheld, estimated payments need to be made.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Exento de Retenciones de Impuestos

Si el contribuyente reclama la exención de las retenciones de impuestos, la exención aplica solamente al impuesto sobre los ingresos y no al impuesto sobre el Seguro Social o de Medicare. El contribuyente puede calcular la exención en el año tributario en curso si aplica lo siguiente:

- El contribuyente tiene el derecho a un reembolso de todas las retenciones de impuestos federales hechas sobre ingresos porque el contribuyente no tuvo responsabilidad fiscal en el año anterior.
- El contribuyente espera un reembolso de todos los impuestos federales de ingreso retenidos porque el espera no tener responsabilidad fiscal en el año en curso.

El empleador debe enviar una copia del Formulario W-4 del contribuyente al IRS, si éste declara ser exento de retenciones en sus ingresos y se espera que su salario sea de más de $200 por semana. Si resulta que no califica para ser exento, el IRS les enviará una notificación por escrito a ambos, al contribuyente y su empleador.

Si el contribuyente se declara ser exento pero luego cambia su situación de forma que al final tiene que pagar impuestos sobre sus ingresos, debe entonces presentar un Formulario W-4 nuevo dentro de los 10 días después del cambio. Si el contribuyente se declara ser exento en el 2014, pero cree que pagará impuestos en el 2015, debe presentar un Formulario W-4 para el 1º de Diciembre del 2015. Sólo se puede declarar exento por un periodo de un año. El contribuyente debe proveer a su empleador un nuevo Formulario W-4 para el 15 de Febrero de cada año para continuar como exento de impuestos sobre sus ingresos.

El contribuyente también se le requiere el completar y presentar un Formulario W-4 nuevo a su empleador dentro de diez días si:

- El contribuyente declaraba como casado pero ahora está divorciado
- Ocurre un evento que reduce el número de retenciones de impuestos permitidas a las que el contribuyente tiene derecho

Señor 1040 Dice: Los estudiantes no están automáticamente exentos de retención sobre sus ingresos.

Si el contribuyente desea cambiar su W-4 durante el año, el empleador debe poner el nuevo Formulario W-4 en efecto antes de que comience el primer periodo de nómina que termina en o después del día 30 después del dia que el contribuyente presento su nuevo W-4. Si el cambio del contribuyente es para el siguiente año, el nuevo formulario no tendrá lugar hasta el siguiente año.

Trabajador Agrícola

El impuesto sobre ingresos es usualmente retenido de los salarios en efectivo de un trabajador por trabajo en una granja a menos que:

1. El empleador paga al trabajador un salario de menos de 150 en un año
2. Si el empleador tiene gastos de trabajo agrícola cuales suman un total menos de $2,500 en un año

Empleados Domésticos

Un empleado domestico es un empleado que realiza trabajo de hogar en una casa privad, en un club local de un colegio, o en una fraternidad en una subdivisión de esta hermandad. El impuesto es solo retenido si el contribuyente lo solicita a su empleador. Si el contribuyente no retiene lo suficiente en impuesto, será necesario realizar pagos estimados.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Clergy

Clergy are the formal leaders within certain religions. The roles and functions of clergy vary in different religious traditions, but these usually involve presiding over specific rituals and teaching religious doctrines and practices.

If the taxpayer is a member of the clergy, offerings and fees that are received for marriage, baptisms, funerals, masses, etc., are included in income in addition to his salary. If the offering is made to the religious institution, it is not taxable to the taxpayer. If he is a member of a religious organization, and he gives his outside earnings to the organization, he must still include the earnings in his income. However, he may be entitled to a charitable contribution deduction for the amount he paid to the organization.

Special rules for housing allowances apply to members of the clergy. Under these rules, the taxpayer does not include in his income the rental value of a home (including utilities), or a housing allowance provided to him as part of his pay. However the exclusion cannot be more than the lesser of the following amounts:

- The amount actually used to provide or rent a home
- The fair market rental value of the home (including furnishing, utilities, garage, etc.)
- The amount officially designated (in advance of payment) as a rental or housing allowance
- An amount that represents reasonable pay for services.

The home or allowance must be provided as compensation for the taxpayer's duties as an ordained, licensed, or commissioned minister. However, the rental value of the home or the housing allowance as earnings from self-employment is included on Schedule SE (Form 1040), *Self-Employment Tax.* Taxation of clergy income is beyond the scope of this course. For more information, see Publication 517.

Recovery of Items Previously Deducted

A recovery is a return of an amount the taxpayer deducted or took a credit for in a prior year. The most common recoveries are state tax refunds, reimbursements, and rebates of deductions itemized on Schedule A (Form 1040). The taxpayer may also have recoveries of nonitemized deductions (such as payments on previously deducted bad debts) and recoveries of items for which the taxpayer previously claimed a tax credit. The taxpayer must include a recovery in his or her income in the year received up to the amount that the deduction or credit was taken for the recovered amount that reduced the tax in an earlier year.

Señor 1040 Says: Preparers be sure to ask new clients if they itemized their deductions for the previous tax year.

For this purpose, any increase to an amount carried over to the current year that resulted from the deduction or credit is considered to have reduced the taxpayer's tax in the earlier year. Most recoveries are reported on Form 1040.

If the taxpayer has to repay an amount that was included in income in an earlier year, the taxpayer may be able to deduct the amount repaid from income for the year in which it was repaid. If the amount repaid is more than $3,000, the taxpayer may be able to take a credit against his or her tax for the year in which it was repaid

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Clérigo

Los designados como clérigo son los líderes formales de ciertas religiones. Sus funciones varían según la tradición de la religión, pero usualmente presiden los rituales y están a cargo de la enseñanza de doctrinas y prácticas de dicha religión.

Si el contribuyente es un miembro del clérigo, debe incluir en sus ingresos las ofrendas y cuotas que recibe por realizar las ceremonias de matrimonios, bautizos, funerales, y misas, etc. además de su salario. Si las ofrendas se hacen a la institución religiosa, no están sujetan a impuestos para el contribuyente. Si éste es miembro de una organización religiosa y da sus honorarios ganados de otra fuente a la organización religiosa, este debe incluir estas ganancias como su ingreso. Sin embargo, tal vez tenga derecho a la deducción de una contribución caritativa por la cantidad que pagó a la organización.

Bajo estas leyes, el contribuyente no incluye en sus ingresos el valor de alquiler de una casa (incluyendo los servicios públicos), o el dinero que le asignan para la vivienda como parte de sus honorarios. Sin embargo la exclusión no puede ser más que la cantidad menor de los siguientes montos:

- El monto real utilizado para sustentar un hogar o para el alquiler del hogar
- El valor justo de mercado justo del hogar (incluyendo gastos por muebles, gastos públicos, cochera, etc.)
- El monto oficialmente asignado (como avance en el pago) como alquiler o asignación para el hogar
- Un monto que representa un pago razonable por servicios

La casa o el dinero asignado deben ser proporcionados como compensación por las obligaciones del contribuyente como un ministro ordenado, que tiene licencia o es comisionado. Sin embargo, éste debe incluir el valor de la asignación por alquiler de la casa o el dinero asignado por alquiler por realizar trabajo por cuenta propia en un Anexo SE (Formulario 1040), *Impuestos del Empleo por Cuenta Propia*. Los impuestos al ingreso del clérigo están fuera del alcance de este curso. Para más información, leer Publicación 517.

Recuperación de Artículos Previamente Deducido

Una recuperación es la devolución de una cantidad que el contribuyente dedujo o por la que tomó un crédito en un año anterior. Las recuperaciones más comunes son reembolsos de impuestos estatales, devoluciones y deducciones detalladas tomadas en el Anexo A (Formulario 1040). El contribuyente también puede tener recuperaciones de artículos no detallados (tales como pagos en deudas incobrables anteriormente deducidas) y recuperaciones en artículos por los cuales reclamó un crédito anteriormente. El contribuyente debe incluir la recuperación en su ingreso en el año en que lo recibió al equivalente a la deducción tomada o crédito reclamado cual redujo el impuesto fiscal de dicho año anterior.

Señor 1040 Dice: Preparadores asegurasen de preguntarles a sus clientes nuevos si ellos detallaron sus deducciones en el año anterior.

Para este propósito, cualquier incremento a una cantidad trasladada al año en curso que resulto de la deducción o el crédito se toma como si hubiera reducido los impuestos fiscales del contribuyente el año anterior. La mayoría de las recuperaciones se reportan en el Formulario 1040.

Si el contribuyente debe regresar el pago de una cantidad que incluyó en su ingreso de un año anterior, tal vez puede deducir la cantidad que devolvió en el año en que lo devolvió y reflejarlo en el ingreso. Si la cantidad que pagó fue mayor de $3,000 tal vez pueda tomar el crédito contra el impuesto fiscal del año en que hizo el pago.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

This credit is taken on Schedule A, so the taxpayer must have enough deductions to itemize. Generally, the taxpayer can claim a deduction or credit only if the repayment qualifies as an expense or loss incurred in the taxpayer's business or in a for-profit transaction.

State Tax Refunds (line 10)

If the taxpayer filed Federal Form 1040-A or Form 1040-EZ, the state income tax refund would not be taxable on the current year's return. If the state income tax refund is taxable, it should be reported on Form 1040. Tax refunds are reported to the taxpayer on Form 1099-G, not to be confused with unemployment, which is also reported on the same form number. The payer needs to send Form 1099-G by January 31 of the current year.

To understand how a state income tax refund may be taxable, the tax professional needs to understand the "tax benefit rule." The tax benefit rule states:

> If a taxpayer recovers an amount that was deducted or credited against tax in a previous year, the recovery must be included in income to the extent that the deduction or credit reduced the tax liability in the earlier year. However, if no tax benefit was derived from a prior year deduction or credit, the recovery does not have to be included in income.

If the taxpayer claimed the state income taxes paid as either an itemized or business deduction in the prior tax year, he or she must report the state income tax refund (part of the state taxes claimed in the previous year) as income in the year it was received.

Alimony (line 11)

Alimony is a payment or 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 as an adjustment on Form 1040, line 31a. There are several factors to consider in determining if payments are alimony. If a taxpayer either pays or receives alimony, the taxpayer must file his or her taxes using Form 1040.

Payments are alimony if *all* of the following are true:

- Payments are required by a divorce or separation instrument.
- The taxpayer and the recipient spouse do not file a joint return.
- Payments are in cash (including checks or money orders).
- Payments are not designated in the instrument as "not alimony."
- Spouses legally separated under a decree of divorce or separate maintenance agreement and are not members of the same household.
- Payments are not required after the death of the recipient spouse.
- Payments are not designated as child support.

These payments are deductible by the payer and are includable in income by the recipient.

Payments are not alimony if *any* of the following are true:

- Payments are designated as child support.
- Payment is:
  - Not in cash
  - A noncash property settlement
  - Spouse's part of community income

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Este crédito se toma en el Anexo A para que el contribuyente tenga suficientes deducciones detalladas para presentar. Por lo general, el contribuyente puede reclamar una deducción o crédito solamente si la devolución del pago califica como un gasto o pérdida incurrida en su negocio o en una transacción con fines de lucro.

Reembolsos de Impuestos Estatal (línea 10)

Si el contribuyente presento una declaración federal en el Formulario 1040A o 1040EZ, los impuestos estatales sobre ingreso no estarán sujetos a impuestos en la declaración del año en curso. Si el reembolso del impuesto estatal está sujeto a impuestos, debe reportarse en el Formulario 1040. Los reembolsos de impuestos se reportaran al contribuyente en el Formulario 1099-G, no se debe confundirlo con el formulario para el desempleo, cual también se reporta en el mismo formulario con el mismo número. El pagador debe enviar el Formulario 1099-G para el 31 de Enero del año en curso.

Para entender cómo un reembolso de impuestos estatal puede estar sujeto a impuestos, el profesional de impuestos debe entender la regla de "Ley de Beneficio Tributario cual declara que:

> Si un contribuyente recupera una cantidad que fue deducida o acreditada contra su impuesto fiscal en un año anterior, la cantidad recuperada debe ser incluida en sus ingresos al equivalente al monto de la deducción o crédito que haya reducido la responsabilidad fiscal en el año anterior. Sin embargo, si no se derivó ningún beneficio tributario como deducción o crédito del año anterior, el monto recuperado no tiene que ser incluida en el ingreso.

Pensión Alimenticia (línea 11)

La pensión alimenticia es un pago o serie de pagos a/o para un cónyuge o ex-cónyuge que se requiere bajo un instrumento de divorcio o separación y debe cumplir con ciertos requisitos. La pensión alimenticia recibida debe reportarse en la línea 11 del Formulario 1040. La pensión alimenticia pagada debe ser deducida en la línea 31a del Formulario 1040. Hay varios factores a considerar al determinar si los pagos son pensión alimenticia. Si un contribuyente paga o recibe pensión alimenticia, debe presentar su declaración utilizando el Formulario 1040.

Los pagos son pensiones alimenticias si *todos* los siguientes son verdaderos:

- Los pagos son requeridos por un instrumento de divorcio o separación
- El contribuyente y el cónyuge que recibe la pensión no declaran en conjunto
- Los pagos son en efectivo (incluyen cheques o giros postales).
- Los pagos no son designados en el instrumento como "no pensión alimenticia".
- Los cónyuges están separados legalmente bajo un decreto de manutención de divorcio o separación acordados y no son miembros del mismo hogar
- Los pagos no son requeridos después de la muerte del cónyuge que recibe la pensión alimenticia
- Los pagos no están designados como manutención de menores.

Estos pagos son deducibles para el que paga y son incluidos en el ingreso para quien los recibe.
Los pagos no son pensión alimenticia si cualquiera de las siguientes son verdaderas:

- Los pagos están designados como manutención de menores
- Los pagos son:
    - No en efectivo.
    - No un acuerdo de propiedad que no es en efectivo
    - La parte del ingreso por bienes mancomunados del cónyuge

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- To keep up the payer's property
- Payments are not required by a divorce or separation instrument.
- Payer and recipient spouse file a joint return with each other.
- Spouses legally separated under a decree of divorce or separated maintenance are members of the same household.
- Payments are required after death of the spouse.
- Payment is designated in the instrument as "not alimony."

These payments are neither deductible by the payer nor includable in income by the recipient.

For additional information regarding rules for payments under a pre-1985 instrument, see Publication 504, *Divorced or Separated Individuals.*
Payments made by cash, check, or money order for the taxpayer's spouse's medical expenses, rent, utilities, mortgage, taxes, tuition, etc., are considered third-party payments. If the payments are made on behalf of the taxpayer's spouse under the terms of the divorce or separation instrument, they may be considered alimony if they qualify.

If the taxpayer must pay all of the mortgage payments (principal and interest) on a jointly-owned home, and the payments otherwise qualify, the payer may deduct one-half of the payments as alimony payments. The spouse will report one-half as alimony received.

The deductibility of real estate taxes and insurance depend on how the title is held. Additional research may be needed to determine how to handle the taxpayer's situation. For more information, see Publication 504.

Example: In November 1984, Kael and Braxton executed a written separation agreement. In February 1985, a decree of divorce was substituted for the written separation agreement. The decree of divorce did not change the terms for the alimony that Kael had to pay Braxton. The decree of divorce is treated as executed before 1985. Alimony payments under this decree are not subject to the rules for payments under instruments after 1984.

Alimony Recapture Rule

If the amount of alimony paid by the taxpayer decreases or terminates within the first three calendar years, the payments may be subject to the recapture rule. If the taxpayer is subject to the rule, he will have to include in income, in the third year, part of the previously deducted alimony payments. The spouse would then be entitled to deduct, in the third year, part of the alimony received, previously included as income. The three-year period begins with the first calendar year the payer makes a qualifying alimony payment under a decree of divorce or separate maintenance or a written separation agreement. No further discussion of alimony recapture will be covered in this course.

Child Support

Taxpayers who receive child support payments do not report the payments as income. Payments designed to be child support should be defined in legal documents such as divorce and/or separation decrees or child custody paperwork.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Para mantener la propiedad del contribuyente
- Los pagos no son requeridos por divorcio o por un instrumento de separación
- El contribuyente y el que recibe la cantidad presentan una declaración en conjunto
- Los cónyuges que se separan en un decreto de divorcio o por manutención separada y que son miembros de la misma hogar
- Los pagos son requisitos después de la muerte del cónyuge
- Los pagos son designados en el instrumento como "no pensión alimenticia".

Estos pagos no son deducibles para el que paga ni son incluidos en el ingreso para el que los recibe.

Para más información sobre reglas para los pagos bajo un instrumento emitido antes de 1985, lea Publicación 504, *Personas Divorciadas o Separadas*.

Los pagos realizados en efectivo, cheque o giro postal para los gastos médicos del cónyuge del contribuyente, como por alquiler, servicios públicos, impuestos hipotecarios, impuestos, matriculación, etc. son considerados como pagos a terceros. Si los pagos se hacen para el cónyuge del contribuyente bajo términos de un instrumento de divorcio o de separación, tal vez se consideren como pensión alimenticia, si éstos califican.

Si el contribuyente debe hacer todos los pagos de hipoteca (principal e intereses) en una casa propiedad de ambos, y los pagos califican, el contribuyente puede deducir la mitad como pago por pensión alimenticia.

La deducibilidad de los impuestos sobre bienes raíces y sobre el seguro depende de cómo se tiene archivado el titulo de propiedad. Se deberá indagar mas sobre el tema para saber manejar la respectiva situación del contribuyente. Para más información leer Publicación 504.

Ejemplo: Noviembre de 1984, Kael y Braxton ejecutaron un acuerdo de separación por escrito. En Febrero de 1985, se presentó un decreto de divorcio sustituyo el acuerdo de separación por escrito. El decreto de divorcio no cambió los términos de la pensión alimenticia donde Kael es pagador y Braxton el que recibe. El acuerdo de divorcio se trata como haber sido ejecutado antes de 1985. Los pagos por pensión alimenticia bajo este decreto no está sujetos a las reglas para los pagos bajo instrumento ejecutados después de 1984.

Regla de Recuperación de la Pensión Alimenticia

Si la cantidad de la pensión alimenticia pagada por el contribuyente disminuye o termina dentro de los primeros tres año calendario, los pagos tal vez estén sujetos a las reglas de recaptura. Si el contribuyente es sujeto a la regla, el tendrá que incluirlo en su ingreso, en el tercer año la parte de pensión alimenticia ya previamente deducida. Entonces así el cónyuge podrá deducir, en el tercer año, parte de la pensión recibida que se incluyó previamente en el ingreso. El periodo de tres años comienza con el primer año en que el pagador realiza un pago de pensión alimenticia calificada bajo un decreto de divorcio o manutención por separación o por un acuerdo de separación por escrito. No se tratara más a fondo el tema de recuperación de pensión alimenticia en el curso.

Manutención de Menores

Los contribuyentes que reciben pagos de manutención de menores no lo reportan como ingreso. Los pagos designados para manutención de menores deben ser definidos en documentos legales tales como decretos de divorcio o separación o en papeleo de custodia de un hijo.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Unemployment Compensation (line 19)

Unemployment compensation is taxable, and the taxpayer may elect to have taxes withheld for income taxes. To make this choice, the taxpayer will have to complete Form W-4V, *Voluntary Withholding Request.* The recipient of unemployment compensation should receive Form 1099-G to report the income.

Unemployment compensation includes the following benefits:

- Benefits paid by a state or the District of Columbia from the Federal Unemployment Trust Fund
- State unemployment insurance benefits
- Railroad unemployment compensation benefits
- Disability payments from a government program paid as a substitute for unemployment compensation
- Trade readjustment allowances under the Trade Act of 1974
- Unemployment assistance under the Disaster Relief and Emergency Assistance Act
- Unemployment assistance under the Airline Deregulation Act of 1974 Program

If the taxpayer had to repay unemployment compensation for a prior year, he or she would subtract the total amount repaid from the total amount received for the year and enter the difference on Form 1040, line 19; Form 1040-A, line 13; or Form 1040-EZ, line 3. On the dotted line next to the entry on the tax return, write "Repaid" and the amount repaid. If the taxpayer itemized his or her deductions, the taxpayer can deduct the amount repaid on Schedule A, line 23. If the amount is more than $3,000, more research will be needed.

Paid Medical Family Leave

Paid family leave is a component of a state disability insurance program, and workers covered by SDI are also covered for this benefit. The maximum claim is six weeks; this is reported as unemployment on the individual's tax return. In some states, paid family leave and unemployment are reported on separate forms. Be aware of how each individual state reports the two. Both are considered to be a form of unemployment compensation that needs to be reported on Form 1040, line 19, Form 1040A, line 13, and Form 1040EZ, line 3.

Señor 1040 Says: A good tax professional may need to add the totals of both, paid family leave with unemployment, to report the correct amount of unemployment.

Disability Income

Disability income is the amount paid to an employee under the employee or employer's insurance or pension plan while the employee is absent from work because of a disability. Disability income reported as wages on Form W-2 is taxable. Under some plans, the employee contributes to the plan. Income attributable to the contributions would not be taxable.

If the employee pays for the entire cost of the accident or health plan, he or she should not include any amount received as income. If the taxpayer paid the premiums of a health or accident plan

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Compensación de Desempleo (linea19)

La compensación por desempleo está sujeta a impuestos y el contribuyente puede elegir que se le retengan impuestos sobre ingresos. Para tomar esta opción, el contribuyente deberá completar el Formulario W-4V, *Petición Voluntaria de Retención de Impuestos.* El que recibe la compensación de desempleo recibe el Formulario 1099-G para reportar la compensación de desempleo.

La compensación de desempleo incluye los siguientes beneficios:

- Los beneficios pagados por un estado o el Distrito de Columbia del Fondo Federal del Desempleo
- Beneficios del seguro de desempleo estatal
- Pagos por discapacidad de un programa gubernamental pagado como sustituto de la compensación de desempleo.
- Asignaciones de reajustes de comercio bajo la Ley de Tratados de 1974
- Asistencia de desempleo bajo la Ley de Asistencia por Desastre y Emergencia
- Asistencia de desempleo bajo el Programa de Ley 1974 de Desregularización de Aerolínea

Si el contribuyente ha tenido que devolver la compensación de desempleo de un año anterior, entonces se restaría la cantidad devuelta menos la cantidad que se recibió y así se escribiría la diferencia en la línea 19 del Formulario 1040; la línea 13 del Formulario 1040A; o la línea 3 del Formulario 1040EZ. En la línea punteada a un costado de la declaración de impuestos, escriba "monto devuelto" y el monto devuelto. Si el contribuyente detalla sus deducciones, puede deducir la cantidad devuelta en la línea 23 del Anexo A. Si la cantidad es mayor de $3,000 entonces se deberá indagar más en el tema.

Pago por Ausencia Médica Familiar

Pago por ausencia familiar es otro componente del programa de seguro de incapacidad del estado y los trabajadores cubierto por SDI (siglas en inglés) está también cubiertos bajo éste beneficio. El reclamo máximo es de seis semanas; esto se reporta como desempleo en la declaración de impuestos. En algunos estados, el pago por ausencia familiar y el desempleo se reportan en formularios separados. Asegúrese de investigar como cada estado reporta estos ingresos. Los dos tipos de ingreso son una forma de compensación de desempleo cual tienen que ser reportadas en el Formulario 1040, linea19 o en Formulario 1040 A, línea 13 o en el Formulario 1040EZ, línea 3.

Señor 1040 Dice: Un buen profesional de impuestos tal vez necesita sumar el total de pagos por ausencia familiar con los del desempleo, para reportar el monto correcto de desempleo.

Ingreso por Discapacidad

El ingreso por discapacidad es la cantidad pagada a un empleado bajo el seguro del empleado o empleador o del plan de pensión mientras que el empleado está ausente del trabajo debido a una discapacidad. El ingreso por discapacidad se reporta como honorarios en el Formulario W-2 y está sujeto a impuesto. Bajo algunos planes, el empleado contribuye al plan. El ingreso atribuible a las contribuciones no está sujeto a impuesto.

Si el empleado paga por el total del costo del accidente o el plan de salud, no debe incluir ninguna cantidad recibida como ingreso. Si el contribuyente paga las primas del plan de salud o accidente

© 2015 Latino Tax Professionals Association

through a cafeteria plan, and the amount of the premium was not included as taxable income, the premiums are considered to be paid by the employer and the disability benefits are taxable.

If the taxpayer is retired on disability, the payments will be treated as wages until the taxpayer reaches minimum retirement age. Payments received will then be taxable as a pension.

Tax professionals should not confuse disability income (may be taxable) with workers' compensation (not taxable) for those who are injured at work.

Señor 1040 Says: Minimum retirement age is the age at which the taxpayer could first receive an annuity or pension if he or she was not disabled. The taxpayer must report all his or her taxable disability payments until the taxpayer reaches minimum retirement age.

Social Security and Equivalent Railroad Retirement Benefits (Tier 1)

The taxpayer should receive Form SSA-1099 with the total amount of social security benefits paid found in box 3. Box 4 will show the amount of any benefits that were repaid from a prior year. Railroad retirement benefits that should be treated as social security benefits are reported on Form RRB-1099.

To calculate the amount of benefits that are taxable, the tax professional should use the *Social Security Benefits Worksheet*, which can be found in Form 1040 Instructions.
Do not use the worksheet if any of the following apply:

- The taxpayer made contributions to a traditional IRA for 2014, and the taxpayer or the spouse was covered by a retirement plan at work or was self-employed. If so, use the worksheet found in Publication 590.
- The taxpayer repaid any benefits, and the total repayments were more than the total benefits paid. See Publication 915 for more information.
- The taxpayer filed Form 2555, Form 2555EZ, Form 4563, or Form 8815, or the taxpayer excluded employer-provided adoption benefits or income from sources within Puerto Rico. If so, use the worksheet found in Publication 915.

If a retired taxpayer has sufficient income, up to 85 percent of his or her social security or equivalent railroad retirement benefit payments may be taxed. The taxable portion will be reported on Form 1040, line 20b, or Form 1040A, line 14b.

Other Income Reported on Form 1040, Line 21

Use Form 1040, line 21, to report any other income not reported on other lines of the tax return or other schedules. If necessary, attach a statement to give required details concerning the income.

The type of income should be specified on the dotted line. Expenses related to gambling income reported on line 21 can be deducted on Schedule A, line 28, *Other Miscellaneous Deductions* (not subject to the 2 percent floor). Expenses related to hobby income are deducted on Schedule A, line 23 and subject to the 2 percent floor. If the taxpayer does not use a Schedule A, the taxpayer cannot deduct any expenses associated with the income reported on Form 1040, line 21. Schedule A is discussed later.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

a través de un plan de cafetería y la cantidad de la prima no fue incluida como ingreso tributable, se considera que el empleador pago las primas de pago y los beneficios de discapacidad están sujetos a impuesto.

Si el contribuyente está retirado por discapacidad, los pagos serán tratados como salario hasta que el contribuyente alcance la edad mínima para el retiro. Los pagos recibidos estarán sujetos a impuestos como pensión.

Profesionales de impuestos no deben confundir el ingreso por discapacidad (podría ser sujeto a impuesto) con la compensación para trabajadores (cual no es tributable) para aquellos que se lastiman en el trabajo.

Señor 1040 Dice: La edad mínima para el retiro es la edad a la cual el contribuyente recibiría su primer pago de anualidad o pensión si no estuviese incapacitado. El contribuyente debe reportar todos sus pagos recibidos por incapacidad tributables hasta que alcance la edad mínima para el retiro.

Beneficios de Seguro Social y Beneficios Equivalentes a la Pensión Ferroviaria (Nivel 1)

El contribuyente debe recibir el Formulario SSA-1099 con el total de la cantidad de los beneficios de seguro social pagados en la casilla 3. La casilla 4 mostrará la cantidad de cualquier beneficio que fueron pagados de un año anterior. Los beneficios de la pensión ferroviaria que debe ser tratado como beneficios de seguro social son reportados en el Formulario RRB-1099.

Para calcular la cantidad de beneficios que están sujetos a impuestos, el profesional de impuestos debe utilizar la Hoja de cálculos de los Beneficios de Seguro Social, que se encuentra en las Instrucciones del Formulario 1040.

No se utilice la hoja de cálculo si cualquiera de los siguientes aplica:

- El contribuyente hiso contribuciones a una IRA tradicional en el 2014, y el contribuyente o su cónyuge estaba cubiertos bajo un plan de pensión en su trabajo o eran empleado/a por cuenta propia. Si esto es el caso utilice la hoja de cálculo que se encuentra en la Publicación 590.
- El contribuyente devolvió los beneficios y el total devuelto fue mas que el total de los beneficios pagados. Para más información, leer Publicación 915.
- El contribuyente presento el Formulario 2555, el Formulario 2555EZ, el Formulario 4563 o el Formulario 8815, o el contribuyente excluyo los beneficios por adopción proveídos por el empleador o ingresos de fuentes dentro de Puerto Rico. Si este es el caso utilice la hoja de cálculo que se encuentra en la Publicación 915.

Si un contribuyente pensionado recibe suficiente ingreso, hasta un 85 por ciento de su seguro social o pagos de beneficios equivalentes a la pensión ferroviaria, pueden ser sujetos a impuestos. La parte que está sujeta a impuestos se debe reportar en la línea 20b del Formulario 1040 o en la línea 14b del Formulario 1040A.

Otros Ingresos que se Reportan en la línea 21 del Formulario 1040

Use la línea 21 del Formulario 1040 para reportar cualquier otro ingreso que no se reportó en otras líneas de la declaración o en los Anexos. Si es necesario, adjunte una declaración por escrito para dar detalles con respecto a dicho ingreso.

Se debe especificar el tipo de ingreso en la línea punteada. Los gastos relacionados con el ingreso por apuestas que fue reportado en la línea 21 pueden ser deducidos en la línea 28 del Anexo A, *Otras deducciones misceláneas* (no sujetos al 2 por ciento base). Los gastos relacionados a ingresos de pasatiempos están sujetos al 2 por ciento base y son deducidos en el Anexo A línea 23. Si el contribuyente no utiliza el Anexo A, no podrá deducir ningún gasto asociado con el ingreso reportado en la línea 21 del Formulario 1040. Trataremos el Anexo A más adelante.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Examples of other income are:

- Hobby income
- Awards
- Gambling winnings, including lottery and raffles
- Prizes
- Jury duty pay
- Alaska Permanent Fund dividend
- Taxable distributions from a Coverdell education savings account (ESA) or a qualified tuition program (QTP); see Publication 970 for more information
- Reimbursements or other amounts received for items deducted in an earlier year, such as medical expenses, real estate taxes, or home mortgage interest
- Form 1099-C (cancellation of personal debt)
- Loss on certain corrective distributions of excess deferrals
- Dividends on insurance policies if they exceed the total of all net premiums paid
- Recapture of charitable contributions
- Taxable part of disaster relief payments
- Bartering
- Sales parties at which the taxpayer is the host or hostess
- Taxable distributions on insurance policies
- Not-for-profit rental income
- Itemized deduction recoveries
- Private unemployment fund
- Union benefits paid to an unemployed member
- Bribes

See Publication 525 for more information.

Señor 1040 Says: Do not include income from Form 1099-MISC, *Nonemployee Compensation*; that information generally goes on Schedule C.

Gambling Winnings

There are two types of withholding on gambling winnings: regular gambling withholding and backup withholding. Regular gambling is withheld at a flat 25 percent rate from certain kinds of gambling. Gambling winnings of more than $5,000 (minus the wager) from the following sources are subject to income tax withholding:

1. Any sweepstakes, wagering pool (including payments made to winners of poker tournaments), or lottery.
2. Any other wage if the proceeds are at least 300 times the amount of the bet.

Regular gambling withholdings are calculated on the total amount of gross proceeds (winnings minus the amount wagered). Generally, the 25 percent withholding is not withheld from bingo, keno, or slot machines

It does not matter how the taxpayer is paid for the winnings—it could be in cash, in property, or as an annuity. Winnings not paid in cash are taken into account at their fair market value.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Ejemplos otros ingresos:

- Ingresos por pasatiempos
- Condecoraciones
- Ganancias por juego de apuestas, incluyendo la lotería y rifas
- Premios
- Pagos por servicio en un jurado
- Dividendos del Fondo Permanente de Alaska
- Distribuciones de una cuenta de ahorros educativos Coverdell (ESA, siglas en inglés) sujetas a impuestos o por un programa de matriculación calificada (QTP, siglas en inglés), para más información, leer Publicación 970.
- Reembolsos u otras cantidades que se reciben de artículos deducibles en años anteriores, tales como gastos médicos, impuestos de bienes raíces o intereses de hipoteca de vivienda.
- El Formulario 1099-C (cancelación de deudas personales)
- Pérdidas de ciertas distribuciones correctivas de exceso diferidos
- Dividendos en pólizas de seguros si éstos exceden el total de todas las primas netas pagadas
- Recuperación de contribuciones de caridad
- Parte tributable de los pagos de desahogo por desastre
- Trueques
- Ventas en fiestas en las cuales el contribuyente es el/la anfitrión/a
- Distribuciones sujetas a impuestos de pólizas de seguro
- Ingreso de alquiler sin-fines-de lucro
- Recuperaciones de deducciones detalladas
- Fondo privado del desempleo
- Beneficios del sindicato pagados a un miembro desempleado
- Chantajes

Para más información, leer Publicación 525.

Señor 1040 Dice: No incluya ingreso del Formulario 1099-MISC, *Compensación para un individuo que no es empleado*; esta información generalmente se reporta en el Anexo C.

Ganancias por juego de apuestas

Existen dos tipos de retenciones sobre ganancias de juego por apuestas: retenciones sobre ingresos regulares por juego de apuestas y retenciones adicionales. Retenciones regulares son a una tarifa fija del 25 por ciento de ciertos tipos de juegos por apuestas. Las ganancias por juego de apuestas de más de $5,000 (menos el monto de apuesta) de las siguientes fuentes están sujetas a retenciones de impuestos:

1. Cualquier sorteo, apuesta en grupo (incluyendo los pagos que se hacen a los ganadores de los torneos de póquer) o la lotería.
2. Cualquier otra apuesta si las ganancias son por lo menos 300 veces de la cantidad apostada.

Las retenciones en ganancias por apuestas son calculadas sobre el monto total de ganancias (por juegos de apuestas menos el monto de apuesta). Generalmente el 25 por ciento no es retenido en juegos de bingo, keno o maquinitas traga monedas.

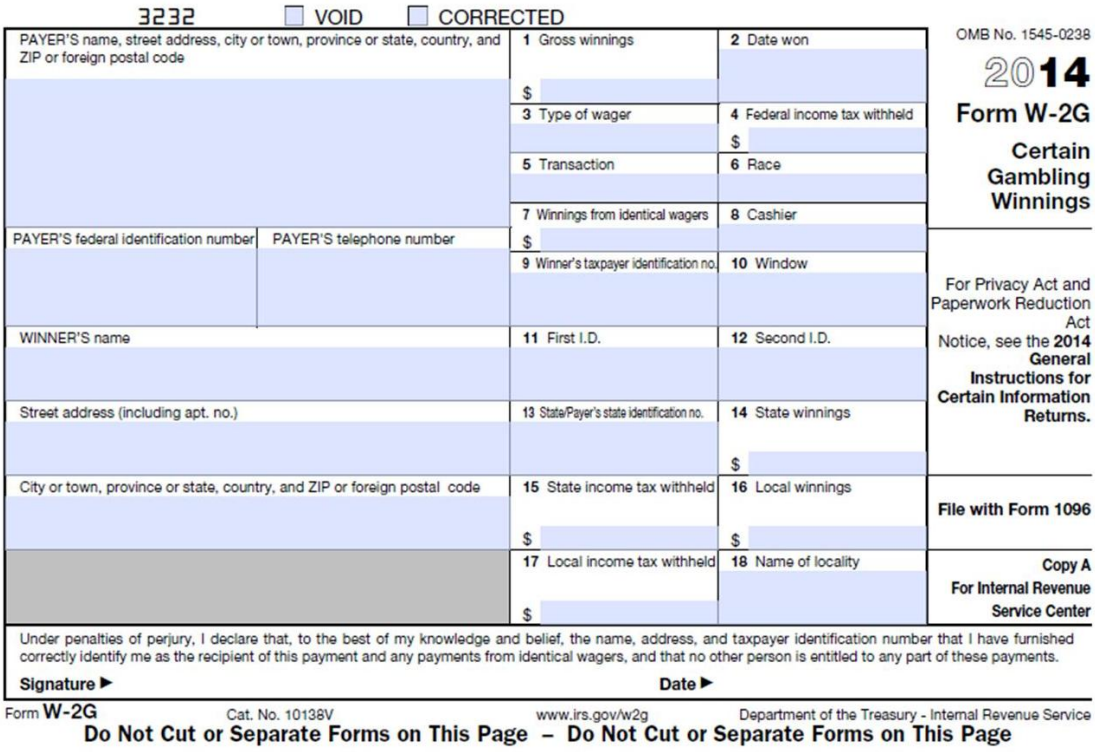
No importa la forma en que el contribuyente recibe sus ganancias—puede ser en efectivo, en propiedad o en una anualidad. Las ganancias que no se pagan en efectivo se toman de acuerdo a su valor justo de mercado.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The taxpayer may need to provide the payer his or her social security number to avoid withholding. Gambling winnings are reported on Form W-2G, showing the amount won and the amount withheld. The tax withheld (box 4) is reported with all other federal income tax withholding on Form 1040, line 64.

"Backup" withholding on gambling winnings occurs when the payee does not give the payer his or her social security number. The withholding rate will be 28 percent, and this applies to winnings of at least $1,200 from bingo or slot machines, $1,500 from keno, and certain other gambling winnings of at least $600.

Form W-2G



3232 ☐ VOID ☐ CORRECTED

PAYER'S name, street address, city or town, province or state, country, and ZIP or foreign postal code	1 Gross winnings $	2 Date won	OMB No. 1545-0238
	3 Type of wager	4 Federal income tax withheld $	2014 Form W-2G Certain Gambling Winnings
	5 Transaction	6 Race	
PAYER'S federal identification number / PAYER'S telephone number	7 Winnings from identical wagers $	8 Cashier	
	9 Winner's taxpayer identification no.	10 Window	For Privacy Act and Paperwork Reduction Act Notice, see the 2014 General Instructions for Certain Information Returns.
WINNER'S name	11 First I.D.	12 Second I.D.	
Street address (including apt. no.)	13 State/Payer's state identification no.	14 State winnings $	
City or town, province or state, country, and ZIP or foreign postal code	15 State income tax withheld $	16 Local winnings $	File with Form 1096
	17 Local income tax withheld $	18 Name of locality	Copy A For Internal Revenue Service Center

Under penalties of perjury, I declare that, to the best of my knowledge and belief, the name, address, and taxpayer identification number that I have furnished correctly identify me as the recipient of this payment and any payments from identical wagers, and that no other person is entitled to any part of these payments.

Signature ► Date ►

Form W-2G Cat. No. 10138V www.irs.gov/w2g Department of the Treasury - Internal Revenue Service

Do Not Cut or Separate Forms on This Page – Do Not Cut or Separate Forms on This Page

Gambling Winnings Not Subject to Tax

Participants in a Voluntary Exclusion Program (VEP) need not report their gambling winnings on Form W-2G. This program is a state commission established as a means to treat gambling addiction. A VEP participant enters into a written contract with the state under which he or she will voluntarily agree not to enter a casino. If the participant enters the casino and wins a jackpot he or she would surrender the jackpot to the state to fund the Volunteer Exclusions Program that treats gambling addiction. The participant may also be arrested for trespassing. The participant's name and identifying information is entered into a database that is available to all casinos. If an individual wins a jackpot that would otherwise require the casino to issue Form W-2G, the casino searches the database and, if the individual is identified in the database as a participant, the participant is not paid the winnings. Winnings not paid to a participant are paid to the state commission for use by the state to fight gambling addiction.

Activity Not for Profit

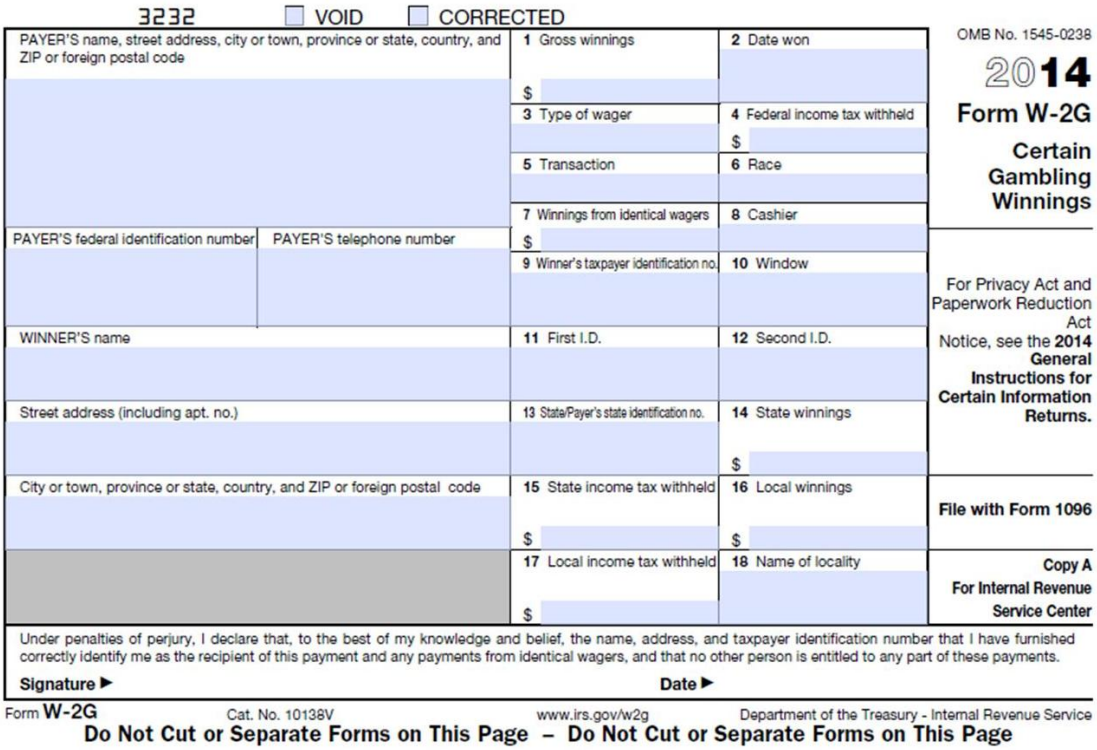
Income received through activities from which the taxpayer does not expect to make a profit must be reported on Form 1040, line 21. Deductions relating to that income are limited.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Tal vez el contribuyente deba proveer su número de seguro social al pagador, para evitar retenciones de impuestos. Las ganancias por apuestas son reportadas en el Formulario W-2G, que muestra la cantidad ganada y la cantidad que se retuvo. La retención de impuestos (casilla 4) se reporta con todas las retenciones de impuestos federales sobre ingresos en la línea 64 del Formulario 1040.

Las retenciones adicionales de impuestos sobre ganancias por apuestas, ocurren cuando el beneficiario no proporciona su número de seguro social al pagador. La tarifa de las retenciones serán el 28 por ciento y esto se aplica a las ganancias de por lo menos $1,200 en el bingo o en maquinas tragamonedas y $1,500 en keno y en ciertas otras ganancias por apuestas de por lo menos $600.

Formulario W-2G



3232 ☐ VOID ☐ CORRECTED

PAYER'S name, street address, city or town, province or state, country, and ZIP or foreign postal code	1 Gross winnings $	2 Date won	OMB No. 1545-0238
	3 Type of wager	4 Federal income tax withheld $	2014 Form W-2G Certain Gambling Winnings
	5 Transaction	6 Race	
	7 Winnings from identical wagers $	8 Cashier	
PAYER'S federal identification number / PAYER'S telephone number	9 Winner's taxpayer identification no.	10 Window	For Privacy Act and Paperwork Reduction Act Notice, see the 2014 General Instructions for Certain Information Returns.
WINNER'S name	11 First I.D.	12 Second I.D.	
Street address (including apt. no.)	13 State/Payer's state identification no.	14 State winnings $	
City or town, province or state, country, and ZIP or foreign postal code	15 State income tax withheld $	16 Local winnings $	File with Form 1096
	17 Local income tax withheld $	18 Name of locality	Copy A For Internal Revenue Service Center

Under penalties of perjury, I declare that, to the best of my knowledge and belief, the name, address, and taxpayer identification number that I have furnished correctly identify me as the recipient of this payment and any payments from identical wagers, and that no other person is entitled to any part of these payments.

Signature ► Date ►

Form W-2G Cat. No. 10138V www.irs.gov/w2g Department of the Treasury - Internal Revenue Service

Do Not Cut or Separate Forms on This Page – Do Not Cut or Separate Forms on This Page

Ganancias por Juegos de Apuestas no sujetas a impuesto

Participantes en un Programa Voluntario de Exclusión (VEP) no necesitan reportar sus ganancias por juego de apuestas en el Formulario W-2G. Este programa es una comisión estatal establecida para tratar los adictos al juego de apuestas. Un participante del programa VEP entra en un contrato por escrito con el estado done el participante voluntariamente acuerda el no entrar en un casino. Si el participante entra a un casino y se gana el jackpot el participante le daría el monto ganado del jackpot al estado para que este dinero financie el Programa Voluntario de Exclusión cual trata la adición al juego por apuestas. El participante también puede ser arrestado por traspasar. Así el nombre del participante información su información de identificación es registrada en una base de datos que es accesible a todos los casinos. Si un individuo gana el jackpot entonces así el casino tiene que generar un Formulario W-2G, el casino busca el nombre del individuo en la base de datos y si lo encuentra como un participante, el casino no paga las ganancias del jackpot al individuo. Ganancias que no se pagan a un participante son pagodas a la comisión del estado para que el estado combata la adición a juegos por apuestas.

Actividad Sin Fines de Lucro

Ingreso que recibe el contribuyente de actividades donde no se esperaba una ganancia, debe ser reportado en la línea 21 del Formulario 1040. Las deducciones relacionadas con este tipo de ingreso son limitadas.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

They cannot exceed the income from the activity. Deductions are reported on Schedule A and may be subject to the 2 percent floor. Deductions for the business or investment activity cannot offset other income. To determine if the taxpayer is carrying on an activity for profit, several factors are taken into account. The following are the factors to consider:

- The taxpayer carries on the activity in a businesslike manner.
- The time and effort put into the activity indicate the taxpayer intended to make a profit.
- Losses are due to circumstances beyond the taxpayer's control.
- Methods of operation were changed in an attempt to improve profitability.
- The taxpayer or the taxpayer's advisor(s) have the knowledge needed to carry on the activity as a successful business.
- The taxpayer was successful in making a profit in similar activities in the past.
- The activity makes a profit in some years.
- The taxpayer can expect to make a future profit from the appreciation of the assets used in the activity.
- The taxpayer depends on the income for his or her livelihood.

An activity is presumed to be carried on for profit if it produced a profit in at least three of the last five years, including the current year. Activities that consist of breeding, training, showing, or racing horses are presumed to be carried on for profit if they produced a profit in at least two of the last seven years. The activity must be substantially the same for each year within the period, and the taxpayer has a profit when the gross income from the activity exceeds the deductions.

Not for profit income could include regular income, like a hobby, or rental income, from tangible property, both are reported on Form 1040, line 21. Rental income not for profit is beyond the scope of this course.

Hobby Income

Hobby income is one example of an activity not for profit. Hobby expenses up to the amount of the hobby's income is generally deductible if the taxpayer itemizes on Schedule A, subject to a 2 percent floor. Hobby losses are not deductible from other income, because a hobby is not meant to make a profit. A hobby, however, can become a business.
In order to show the IRS that an activity is a business, the taxpayer should maintain the following:

- Thorough record keeping
- Separate business checking account for the income
- Separate credit cards for business and personal purchases
- Log book(s) to keep records of business and personal use of such items as computers, charter boats, camcorders, etc.
- Required licenses, insurance, certifications, etc.
- If operated from home, a separate business line for phone
- An attempt to make a profit
- Research on market trends or technology related to the taxpayer's business
- Employment taxes

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Las deducciones no deben ser más que el ingreso de esta actividad y las deducciones se reportan en el Anexo A y pueden estar sujetas al 2 por ciento de base. Las deducciones del negocio o actividades de inversión no pueden cancelar otros ingresos. Para determinar si el contribuyente está realizando una actividad con fines de lucro, se deben considerar varios factores. Los siguientes son los factores a considerar:

- El contribuyente realiza la actividad en forma de negocio.
- El tiempo y el esfuerzo invertido por el contribuyente indica que tenía la intención de generar ganancias.
- Las pérdidas son el resultado de circunstancias fuera del control de contribuyente.
- Los métodos de operación fueron cambiados en un intento por mejorar la rentabilidad
- El contribuyente o el/los asesor(es) del contribuyente tiene el conocimiento necesario para llevar a cabo la actividad como un negocio exitoso.
- El contribuyente tuvo éxito al lograr ganancias en actividades similares en el pasado.
- La actividad logra ganancias en algunos años.
- El contribuyente obtener una ganancia en el futuro de la apreciación de los bienes que usó en la actividad.
- El contribuyente depende del ingreso de su subsistencia

Se presume que una actividad se realizo con fines de lucro si produce una ganancia en tres años dentro de los últimos cinco años, incluyendo al año en curso. Las actividades que consisten en la crianza, entrenamiento, demostraciones de caballos o en carreras de caballos esto se presume que produce algún tipo de ganancia si produjo ganancia en por lo menos dos de los últimos siete años. La actividad debe ser considerablemente la misma para cada año dentro del periodo y el contribuyente tiene una ganancia cuando el ingreso bruto de la actividad accede las deducciones.

Ingreso de actividades sin fines de lucro incluyen ingreso regular, como ingresos por pasatiempos, ingreso por alquiler, de propiedad tangible, o ambos; esto se reporta en la línea 21 del Formulario 1040. El ingreso por alquiler sin fines de lucro va mas allá de lo que se tratara en este curso.

Ingreso por Pasatiempos

El ingreso por pasatiempo es un ejemplo de actividades sin fines de lucro. Los gastos por una actividad de pasatiempo hasta su equivalente en las ganancias por una actividad de pasatiempo es deducible de impuestos, si el contribuyente utiliza el Anexo A para detallar sus deducciones, sujeto a la base del 2 por ciento. Las pérdidas de actividades de pasatiempos no son deducibles de impuestos en otros ingresos, ya que las actividades por pasatiempos no se realizan con el fin de obtener ganancias. Sin embargo una actividad de pasatiempo puede convertirse en un negocio.

Para mostrarle al IRS que una actividad es un negocio, el contribuyente debe mantener lo siguiente:

- Mantener registros detallados
- Cuentas de cheques de negocio por separado
- Tarjetas de crédito para el negocio y otra para las compras personales
- Libro(s) de registros del negocio y libros para el registro de uso personal de artículos tales como computadoras, barcos, videograbadoras, etc.
- Licencias, seguros, certificaciones requeridas etc.
- Si hace negocio desde su casa entonces una línea telefónica por separado para el negocio
- Un intento de generar ganancias
- Investigaciones sobre tendencias del mercado o la tecnología relacionadas con el comercio del contribuyente
- Impuestos de empleado

© 2015 Latino Tax Professionals Association

If the taxpayer has employees, the taxpayer will need to file forms to report employment taxes. Employment taxes include the following items:

1. Social security and Medicare
2. Federal income tax withholding
3. Federal unemployment (FUTA) tax

For more information about employment taxes, see Publication 15 (Circular E), *Employer's Tax Guide.*

Canceled Debt

If a taxpayer's debt is canceled or forgiven, the cancelled amount generally must be included as income. If the debt was considered to be a gift, it would not be included as income. If a federal government agency, financial institution, or credit union forgives or cancels a debt of $600 or more, the taxpayer should receive a Form 1099-C, *Cancellation of Debt.* The amount to be included as income is listed in box 2.

If the debt forgiven or canceled includes interest, the amount considered interest would be listed in box 3. The interest is only included as income if the interest would have been deductible on the taxpayer's tax return.

The taxpayer should not include a canceled debt in income in the following situations:

- The debt is canceled in a bankruptcy case under Title 11 of the U.S. Code (see Publication 908, *Bankruptcy Tax Guide*).
- The debt is canceled when the taxpayer is insolvent. However, this does not apply to the extent the debt exceeds the amount by which the taxpayer is insolvent.
- The debt is qualified farm debt and is canceled by a qualified person (see chapter 4 of Publication 225, *Farmer's Tax Guide,* in illustration 7-C).
- The debt is qualified real property business debt (see Publication 4681).
- The debt is qualified principal residence indebtedness.

If the taxpayer has included a canceled debt amount in their income and later pay the debt off, the taxpayer may be able to file an amended return for a refund. The statute of limitations for filing would apply.

Bartering

Bartering is an exchange of property or services. The taxpayer must include in his or her income, at the time received, the fair market value of property or services received in bartering.

The taxpayer reports this income on Schedule C, *Profit or Loss from Business,* or Schedule C-EZ, *Net Profit from Business* (Form 1040). However, if the barter involves an exchange of something other than services, the taxpayer may have to use another form or schedule instead.

Example: Jacob owns a small apartment building, and Peyton, a local artist, gives him an art piece in return for six months of free rent. Jacob must report as income on his Schedule E the fair market value of the artwork, and Peyton must report the fair market value of the rent as income on her Schedule C.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Si el contribuyente tiene empleados, debe presentar los formularios para reportar los impuestos de empleo. Los impuestos de empleo incluyen los siguientes:

1. Seguro Social y Medicare
2. Retenciones de impuestos federales sobre ingresos
3. Impuestos federales del desempleo (FUTA, siglas en inglés)

Para más información, leer Publicación 15 (Circular E), *Guía de impuestos para el empleador*.

Deudas Canceladas

Si la deuda del contribuyente es cancelada o perdonada, la cantidad cancelada, generalmente, debe incluirse en el ingreso. Si la deuda fue considerada como un regalo, no será incluida como ingreso. Si una agencia del gobierno federal, institución financiera o unión de crédito perdona o cancela la deuda de $600 o más, el contribuyente debe recibir un Formulario 1099-C**,** *Cancelación de deuda*. La cantidad que será incluida en el ingreso está enlistada en la casilla 2.

Si la deuda perdonada o cancelada incluye intereses, la cantidad considerada como intereses será enlistada en la casilla 3. Los intereses sólo se incluyen en el ingreso si estos hubiesen sido deducibles en la declaración de impuestos.

El contribuyente no debe incluir una deuda cancelada en su ingreso en las siguientes situaciones:

- Se cancela la deuda en el caso de bancarrota bajo el Título 11 del Código Estadounidense (leer Publicación 908, *Guía de impuestos de bancarrota*).
- La deuda se cancela cuando el contribuyente es insolvente. Sin embargo, esto no aplica en la medida en que la deuda supera el monto por el cual el contribuyente es insolvente.
- La deuda califica como una deuda agropecuaria y la cancela una persona calificada (leer el capítulo 4 de la Publicación 225, *Guía sobre los impuestos agropecuario,* en la ilustración 7-C)
- La deuda es sobre una propiedad comercial real calificada (leer Publicación 4681).
- La deuda es sobre un endeudamiento sobre propiedad principal residencial calificada

Si un contribuyente ha incluido en su ingreso el monto de una deuda cancelada y luego devuelve ese mismo monto al emisor, el contribuyente puede presentar una declaración enmendada para recibir un reembolso. El estatuto de limitación para presentar una declaración aplicaría.

Trueques

Los trueques son intercambios de propiedades o servicios. El contribuyente debe incluir estos en sus ingresos, al momento de recibirlos, el valor justo de mercado de la propiedad o servicios que se recibió en el trueque.

El contribuyente reporta este ingreso en el Anexo C, *Ganancias y pérdidas de negocio*, o en el Anexo C-EZ, *Ganancias netas de negocio* (Formulario 1040). Sin embargo, si el trueque envuelve un intercambio de algo aparte de servicios, así tal vez tenga que usar otro formulario o anexo en su lugar.

Ejemplo: Jacob es propietario de un edificio pequeño de apartamentos y Peyton, un artista local, le da una obra de arte a cambio de seis meses de alquiler. Jacob debe reportar el valor justo de mercado de la obra de arte como ingreso en su Anexo E y Peyton debe reportar el valor real justo de mercado del alquiler como ingreso en su Anexo C.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

If taxpayers are members of a bartering exchange service, they may receive Form 1099-B from the exchange for the services or property that was reported. Form 1099-B should show the value of cash, property, services, credits, or scrip that the taxpayer received. Form 1099-B is reported to the IRS.

Host or Hostess

If a taxpayer hosts a party or event where sales are made, any gift or gratuity received is income and is reportable on Form 1040, line 21. Any out-of-pocket expenses, such as meals, may be deductible as an itemized deduction on Schedule A, limited to the 2% floor.

Señor 1040 Says: Meals and entertainment expense are subject to the 50 percent limit.

Nontaxable Income

Workers' Compensation

Amounts received as workers' compensation for an occupational sickness or injury are fully exempt from tax if they are paid under a workers' compensation act or a statute in the nature of a workers' compensation act. The exemption also applies to the taxpayer's survivors. The exemption does not apply to retirement plan benefits received based on age, length of service, or prior contributions to the plan, even if the taxpayer retired because of occupational sickness or injury.

If the taxpayer returns to work after qualifying for workers' compensation, payments received while assigned to light duties are taxable. Report these payments as wages on line 7 of Form 1040 or Form 1040A, or line 1 of Form 1040EZ.

For disability pension paid under a statute that provides benefits only to employees with service-connected disabilities, part of the income could be considered workers' compensation. The rest is taxable as pension or annuity income. If the taxpayer dies and the survivor benefits from the pension, the workers' compensation remains exempt from tax.

Welfare and Other Publication Assistance Benefits

Do not include benefit payments from a public welfare fund as income, such as payments due to blindness. Payments from a state fund for the victims of crime should not be included in the victims' income if they are in the nature of welfare payments. Do not deduct medical expenses that are reimbursed by such a fund. The taxpayer must include in his or her income any welfare payments obtained fraudulently.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Si los contribuyentes son miembros de un servicio de intercambio y trueques, deben recibir un Formulario 1099-B de los intercambios de los servicios o propiedades que fueron reportadas. El Formulario 1099-B debe mostrar el valor en efectivo de las propiedades, servicios, créditos o vales que el contribuyente recibió. El Formulario 1099-B es reportado al IRS.

Anfitrión o Anfitriona

Si el contribuyente anfitriona un fiesta o evento donde se hacen ventas , cualquier regalo o gratificación que se reciba es ingreso y debe reportarse en el Formulario 1040 línea 21. Cualquier gasto hecho fuera de bolsillo como comidas puede ser deducible como un articulo detallado en el Anexo A, limitado a una base del 2%.

Señor 1040 Dice: Los gastos por comidas y entretenimiento son sujetos a un límite del 50 por ciento.

Ingreso no tributable

Compensación de los Trabajadores

Las cantidades recibidas como compensación de trabajadores por enfermedades o lastimaduras relacionadas al trabajo están completamente exentas de impuestos si se pagan bajo la ley de compensación de los trabajadores o un estatuto de naturaleza similar a la ley de compensación de trabajadores. La excepción también aplica a los contribuyentes sobrevivientes del difunto. La exención no aplica a los beneficios del plan de pensión recibidos por edad, o por la duración de servicio o contribuciones hechas anteriormente a este plan aunque el contribuyente se pensione por enfermedad o lesiones relacionadas al trabajo.

Si el contribuyen regresa al trabajo después de calificar para compensación de trabajadores, los pagos que reciba mientras realiza trabajos livianos estos pagos son sujetos a impuesto. Reporte estos ingresos como salario en la línea 7 del Formulario 1040 o del Formulario 1040 A, o en la línea 1 del Formulario 1040EZ.

Para pensión por discapacidad pagada bajo ley que provee beneficios solamente a empleados con discapacidades relacionados con el servicio, parte del ingreso podría considerarse como compensación de trabajadores. El resto es sujeto a impuestos como ingreso de pensión o anualidad. Si el contribuyente muere y los sobrevivientes se benefician del la pensión, la compensación de trabajadores se mantiene exenta de impuestos.

Asistencia Social y Otros Beneficios de Asistencia Pública

No incluya en los ingresos los pagos del fondo de beneficios de asistencia pública, tales como pagos debido a una condición de ceguera. Pagos del fondo estatal para las víctimas de crímenes no deben de incluirse en el ingreso de las víctimas si estos son de naturaleza de asistencia social. No deduzca gastos médicos que son reembolsados por este fondo. El contribuyente debe incluir en su ingreso cualquier pago de asistencia social que haya obtenido cometiendo fraude.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Veterans' Benefits

Do not include any veterans' benefits paid under any law, regulation, or administrative practice administered by the Department of Veterans Affairs (VA) as income.
The following benefits paid to veterans or their families are not taxable:

- Education, training, and subsistence allowances
- Disability compensation and pension payments for disabilities paid either to veterans or their families
- Grants for homes designed for wheelchair living
- Grants for motor vehicles for veterans who lost their sight or the use of their limbs
- Veterans' insurance proceeds and dividends paid either to veterans or their beneficiaries, including the proceeds of a veteran's endowment policy paid before death
- Interest on insurance dividends left on deposit with Veterans Affairs
- Benefits under a dependent-care assistance program.
- The death gratuity paid to a survivor of a member of the armed forces who died after September 10, 2001
- Payments made under the compensated work therapy program
- Any bonus payment by a state or political subdivision because of services in a combat zone

Volunteers

Living allowances as a Peace Corps volunteer for housing, utilities, household supplies, food, and clothing are exempt from tax.

The following need to be included in income and reported as wages:

- Allowances paid to spouse and minor children while the taxpayer was a volunteer leader training in the United States
- Living allowances designated by the director of the Peace Corps as basic compensation; these allowances are for personal items such as domestic help, laundry and clothing maintenance, entertainment and recreation, transportation, and other miscellaneous expenses
- Leave allowances
- Readjustment allowances or termination payments

Example: Katie Carpenter, a Peace Corps volunteer, receives $175 per month as a readjustment allowance during her period of service. She is paid in a lump sum at the end of her tour of duty. Katie must include this payment as income on a monthly basis as it gets credited to her account.

Community Property Income

There are eight community property states and all treat property acquired by a husband and wife after marriage as owned by them in community, hence the term "community property." Each of the eight states treat community property tax liability differently. If the tax preparer is preparing state taxes for the community property states (Arizona, California, Idaho, Louisiana, Nevada, New Mexico, Texas, and Washington), more research should be completed before preparing the return. In 1998, Alaska became a community property state but has adopted an optional system where a couple can choose to opt in to the community property system.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Beneficios de Veteranos

No incluya en el ingreso cualquier beneficio de veterano recibido bajo cualquier ley, regulación o práctica administrativa que sea aplicada por el Departamento de Asuntos de Veteranos (V.A., siglas en inglés)

Los siguientes beneficios pagados a los veteranos o s sus familias no están sujetos a impuesto:

- Educación, capacitación y subsistencias permitidas.
- Compensaciones por discapacidad y pagos de pensión por discapacidad pagadas a los veteranos o a sus familias.
- Subsidios de vivienda designados para vivir con una silla de ruedas
- Subsidios para vehículos motorizados para veteranos que perdieron la vista o el uso de uno de sus miembros
- Ganancias y dividendos del seguro de veteranos pagados o a los veteranos o a sus beneficiarios, incluyendo las ganancias de una póliza de un fondo permanente para veteranos pagaderas antes de muerte.
- Intereses en los seguros de dividendos depositados en la Oficina de Veterans Affaris.
- Beneficios bajo un programa de asistencia de cuidado de dependientes.
- Los pagos de gratitud pagados a los sobrevivientes de un miembro de las Fuerza Armadas que falleció después del 10 de Septiembre del 2001.
- Los pagos hechos bajo el programa de compensación de terapia laboral.
- Cualquier pago en forma de bono hecho por parte del estado o subdivisión política debido a servicios prestados en una zona de combate

Voluntarios

Las asignaciones que se otorgan al voluntario del "Peace Corp" para cubrir gastos de vivienda, servicios públicos, materiales para el hogar, alimentos y ropa están exentos de impuesto.

Los siguientes necesitan ser incluidos en el ingreso y reportados como salario:

- Las asignaciones pagadas al cónyuge y a sus hijos menores de un voluntario/contribuyente mientras fungía como líder voluntario de capacitación en los Estados Unidos.
- Asignaciones para la vivienda designadas por el director de "Peace Corp" como compensación básica. Estas asignaciones son para artículos personales tales como ayuda doméstica, lavandería y mantenimiento de ropa, entretenimiento y recreación, transportación y otros gastos misceláneos.
- Asignaciones por ausencias temporales
- Asignaciones de ajuste o pagos de terminación de empleo.

Ejemplo: Karen Carpenter, voluntaria del Peace Corp, recibe $175 por mes como un ajuste de asignación durante su periodo de servicio. A ella se le paga en con una suma global al final de su recorrido. Karen debe incluir estos pagos como ingreso de manera mensual ya que se acreditan a su cuenta.

Ingreso de Mancomunidad de Bienes

Hay ocho estados que hacen valer la mancomunidad de bienes y todos están en conformidad en que cuando los cónyuges adquieren propiedad después del matrimonio esta pertenece a ambos, a esto se le conoce con el término "bienes mancomunados". Cada uno de estos estados tratan la responsabilidad fiscal sobre los "bienes mancomunados" de forma diferente. Si el preparador de impuestos esta preparando una declaración estatal para estados que observan la propiedad mancomunada como (Arizona, California, Idaho, Louisiana, Nevada, Nuevo México, Texas y Washington), se debe indagar mucho más en el tema antes de preparar la declaración. En 1998, Alaska se convirtió en un estado de propiedad mancomunada, pero ha adoptado un sistema opcional donde una pareja puede escoger el auto-incluirse al sistema de propiedad mancomunada.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Property acquired before marriage or inherited by one spouse during a marriage is considered to be that spouse's separate property. In California, Arizona, Nevada, New Mexico, Washington, and Wisconsin, any income from these separate properties is considered separate income; therefore if the spouses are filing separately, the income would not be shared and would be reported on that spouse's return. This is referred to as the "California Rule." Conversely, in Texas, Idaho, and Louisiana, income from separate properties is considered community income; thus if the spouses are filing separately, the income would be shared between them on their separate returns. This is called the "Texas Rule."

According to §66 of the Internal Revenue Code, when spouses are living apart, the spouse who earns the income will keep it. If two individuals are married to each other at some time during the year, live apart for the entire tax year, do not file a joint return, and one or both have earned income, none of which is transferred between them, the following rules cover the reporting of income on their separate returns:

1. Earned income (other than trade or business income and partnership income) is treated as income of the spouse who rendered the personal services.
2. Trade or business income is treated as the husband's income unless the wife exercises substantially all of the management and control of the business.
3. Community income derived from the separate property of one spouse is treated as the income of such spouse.
4. All other community income is taxed in accordance with the applicable community property law. See Code §897(a).

Summary

Gross income includes all income from whatever source unless specifically excluded. Discussed in this chapter were basic examples of gross income including compensation for services, interest, rents, dividends, and annuities. An individual's income from business is included in gross income after deducting the cost of goods sold.

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. Joanne Mason worked as a waitress at Phil's Fish House. She received an hourly rate of pay as well as tips. Joanne received $7,489 in tips that she reported to her employer. She also received $19 in tips in February, which she was not required to report to her employer. In January she received $250 in tips that she failed to report to her employer. The amount listed in box 3 of her W-2 is $15,745. The amount listed in box 7 is $7,489.

Answer the following questions based on Joanne Mason's scenario:

a. What form(s) would be needed to calculate Joanne's unreported tips?
b. Is there enough information to calculate Joanne's unreported tips?
c. What other information may be needed to calculate Joanne's unreported tips?

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Propiedad adquirida antes del matrimonio o heredada a un cónyuge durante el matrimonio se considera como propiedad separada del cónyuge. En California, Arizona, Nevada, Nuevo México, Washington y Wisconsin cualquier ingreso de estas propiedades separadas se considera ingreso separado; por ende, si los cónyuges están declarando por separado, el ingreso no puede compartirse y serán reportados en la declaración de dicho cónyuge. Esto se conoce como la "Regla de California". Por otro lado, en Texas, Idaho, Louisiana, el ingreso de propiedades separadas es considerado como ingreso de bienes mancomunados; así si los cónyuges están declarando por separado, el ingreso será compartido en sus respectivas declaraciones. Esto se conoce como la "Regla de Texas".

En acuerdo con el Código de Rentas Internas § 66, cuando los cónyuges están viviendo de manera separada, el cónyuge que gane el ingreso solo a él le corresponderá. Si dos individuos están casados en algún momento durante el año, pero vivieron por separado para todo año tributario, y no presentan una declaración en conjunto y uno de ellos o ambos obtuvieron ingreso por trabajo, el cual no se transferir entre ambos, las siguientes reglas cubren el cómo reportar el ingreso en ambas declaraciones por separado:

1. Ingreso por trabajo (aparte del ingreso por comercio o negocio e ingreso de un sociedad) se trata como ingreso del cónyuge que rindió servicios personales.
2. El ingreso de oficio o comercio se trata como el ingreso del esposo al menos que la esposa realice en forma sustancial la parte administrativa y lleve el control del negocio.
3. El ingreso de bienes mancomunado derivados de propiedades separadas de un cónyuge se trata como ingreso de tal cónyuge.
4. Todo otro ingreso de bienes mancomunados serán gravados de acuerdo a la ley de bienes mancomunados que aplique. Leer Código § 897(a).

Resumen

El ingreso bruto incluye todo ingreso de cualquier fuente a menos que sea específicamente excluido. En este capítulo se trataron ejemplos básicos del ingreso bruto incluyendo la compensación por servicios, intereses, ingreso de alquiler, dividendos, y anualidades. El ingreso de un individuo que tiene un negocio es incluido en el ingreso bruto después de deducir el costo de ventas.

Preguntas de Repaso de Ingreso

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

1. Joanne Mason trabajo como mesera en el restaurante Phil's Fish House. Se le pago por hora de acuerdo a una tarifa como también recibió propinas. Joanne recibió $7,489 en propinas que ella reporto a su empleador. Ella también recibió $19 en propinas en Febrero, cual no le fue requerido reportar a su empleador. En Enero ella recibió $250 en propinas que ella fallo reportar a su empleador. El monto enlistado en la casilla 3 de su W-2 es de $15,745. El monto enlistado en la casilla 7 es $7,489.

Responda las siguientes preguntas basándose en el escenario de Joanne Mason:

a. Qué forma(s) serian necesarias utilizar para calcular las propinas no reportadas por Joanne?
b. Existe suficiente información para calcular las propinas no reportadas de Joanne?
c. Que otra información será necesitara para calcular las propinas no reportadas por Joanne?

© 2015 Latino Tax Professionals Association

2. Reverend Alex receives "love gifts" from the church; he wants to know if these gifts are taxable.

a. Yes, they are.
b. No, they are not.

Scenario to Think About

April and Art are both over the age of 65. They care for their grandchild, Brea, who is 12-years-old. To complete their tax return, what kind of information may be needed?

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

1. What income do Art and April have?
2. Can they provide proof that Brea lived with them all year?
3. Do they have proof of Brea's relationship to them?
4. Does Brea receive any benefits such as Medicare, social security, trust income, etc.?

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

Income Review Questions Answers

1. Joanne Mason worked as a waitress at Phil's Fish House. She received an hourly rate of pay as well as tips. Joanne received $7,489 in tips that she reported to her employer. She also received $19 in tips in February, which she was not required to report to her employer. In January she received $250 in tips that she failed to report to her employer. The amount listed in box 3 of her W-2 is $15,745. The amount listed in box 7 is $7,489.

Answer the following questions based on Joanne Mason's scenario:

1. What form(s) would be needed to calculate Joanne's unreported tips? **Form 4137**
2. Is there enough information to calculate Joanne's unreported tips? **Yes**
3. What other information may be needed to calculate Joanne's unreported tips? **Days and months that the tips were not reported and the amount of tips earned. Did Joann tip out to her coworkers?**

2. Reverend Alex receives "love gifts" from the church; he wants to know if these gifts are taxable.

a. Yes, they are.
b. No, they are not.

Feedback: If the taxpayer is a member of the clergy, offerings and fees that are received for marriage, baptisms, funerals, masses, etc., are included in income in addition to his salary. If the offering is made to the religious institution, it is not taxable to the taxpayer. If he is a member of a religious organization, and he gives his outside earnings to the organization, he must still include the earnings in his income. However, he may be entitled to a charitable contribution deduction for the amount he paid to the organization.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

2. Reverendo Alex recibió "regalos de amor" de la iglesia; él quiere saber si estos regales son sujetos a impuesto.

a. Si, lo son.
b. No, ellos no lo son.

Escenario

April y Art ambos tienen más de 65 años. Ellos cuidan de su nieta, Brea, quien tiene 12 años. Para completar su declaración que información podrían necesitar?

Las siguientes son ejemplos de preguntas que podrían hacerse:

1. Qué tipo de ingreso tienen Art y April?
2. Pueden proveer pruebas de que Brea vivió con ellos todo el año?
3. Tienen pruebas del parentesco de Brea para con ellos?
4. Recibe Brea algún beneficio como Medicare, seguro social, ingreso de un fideicomiso, etc.?

Que otras preguntas puede usted hacer? Escríbalas en una hoja por separado.

Respuestas a las Preguntas de Repaso de Ingreso

1. Joanne Mason trabajo como mesera en el restaurante Phil's Fish House. Se le pago por hora de acuerdo a una tarifa como también recibió propinas. Joanne recibió $7,489 en propinas que ella reporto a su empleador. Ella también recibió $19 en propinas en Febrero, cual no le fue requerido reportar a su empleador. En Enero ella recibió $250 en propinas que ella fallo reportar a su empleador. El monto enlistado en la casilla 3 de su W-2 es de $15,745. El monto enlistado en la casilla 7 es $7,489.

Responda las siguientes preguntas basándose en el escenario de Joanne Mason:

a. Qué forma(s) serian necesarias utilizar para calcular las propinas no reportadas por Joanne? **Formulario 4137**
b. Existe suficiente información para calcular las propinas no reportadas de Joanne? **Si**
c. Que otra información será necesitara para calcular las propinas no reportadas por Joanne? **Días y meses en que no se reportaron las propinas y el monto de propinas ganadas. Y pregunta le dio Joann propinas a sus colegas del trabajo?**

2. Reverendo Alex recibió "regalos de amor" de la iglesia; él quiere saber si estos regales son sujetos a impuesto.

a. Si, lo son.
b. No, ellos no lo son.

Retroalimentación: Si el contribuyente es un miembro del clérigo, las ofrendas y las cuotas recibidas por ceremonias de casamiento, bautizos, funerales, misas, etc., son incluidas en el ingreso como su salario. Si la ofrenda es hecha en la institución religiosa, no es tributable para el contribuyente. Si el contribuyente es miembro de una organización religiosa, y el da sus ganancias de fuentes externas a la organización, aun así el tiene que incluir sus ganancias en su ingreso. Sin embargo, el tendría derecho a una deducción por contribución caritativa el equivalente a lo que el pago a la organización.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Income

Objectives

At the end of this lesson, the student will understand:

- How California taxes "worldwide income"
- When military income is taxable
- What a *subtraction* is (on Schedule CA)
- What *additional income* is (on Schedule CA)

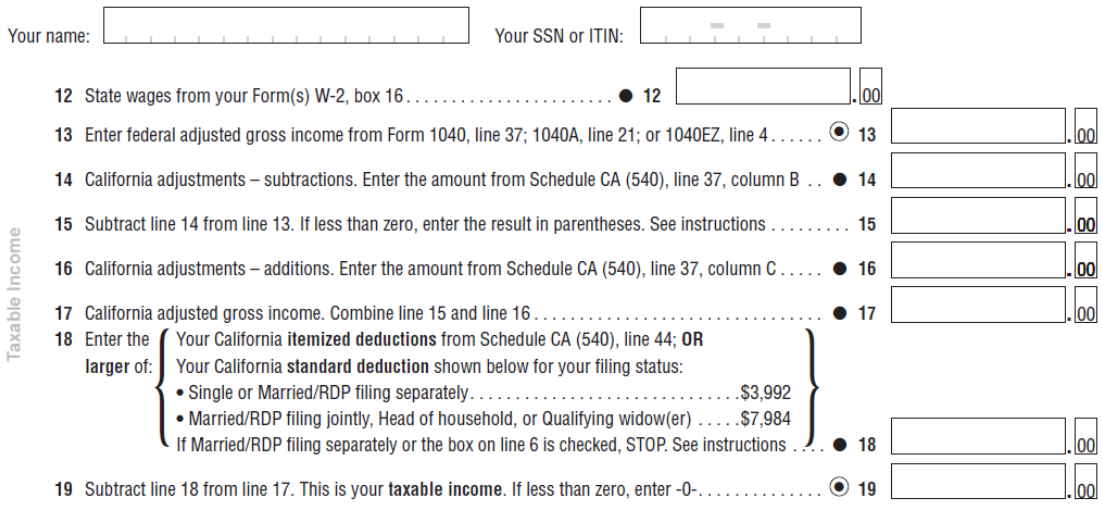
Resources

Form 540	FTB Publication 1001	Instructions Form 3800
FTB 674	FTB Publication 1005	Instructions Form 3803
FTB 1017	FTB Publication 1031	Instructions Schedule CA (540)
FTB 1032	FTB Publication 1032	Instructions Form 540
FTB 3885	FTB Form 3800	
FTB 3801	FTB Form 3803	
Schedule CA (540)		

Income

California differs from federal law when arriving at taxable income, but it conforms when it taxes income. California defines gross income as "all income from whatever source derived." As on the federal return, California allows the deduction of the greater of itemized or standard deductions, but it does not allow a deduction for personal exemptions. In California, personal exemptions lower tax liability. There is no additional standard deduction for age and blindness, but California provides an additional personal exemption.

To determine California income, the taxpayer begins with the state wages and the adjusted gross income from the federal return.



Your name: Your SSN or ITIN:

Taxable Income

12 State wages from your Form(s) W-2, box 16 . . . . . ● 12 .00

13 Enter federal adjusted gross income from Form 1040, line 37; 1040A, line 21; or 1040EZ, line 4 . . . . . ◉ 13 .00

14 California adjustments – subtractions. Enter the amount from Schedule CA (540), line 37, column B . . ● 14 .00

15 Subtract line 14 from line 13. If less than zero, enter the result in parentheses. See instructions . . . . . 15 .00

16 California adjustments – additions. Enter the amount from Schedule CA (540), line 37, column C . . . . . ● 16 .00

17 California adjusted gross income. Combine line 15 and line 16 . . . . . ● 17 .00

18 Enter the **larger** of:
- Your California **itemized deductions** from Schedule CA (540), line 44; **OR**
- Your California **standard deduction** shown below for your filing status:
  - Single or Married/RDP filing separately $3,992
  - Married/RDP filing jointly, Head of household, or Qualifying widow(er) $7,984

If Married/RDP filing separately or the box on line 6 is checked, STOP. See instructions . . . ● 18 .00

19 Subtract line 18 from line 17. This is your **taxable income**. If less than zero, enter -0- . . . . . ◉ 19 .00

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Ingreso de California

Objetivos

Al terminar esta lección, el/la estudiante comprenderá mejor lo siguientes:

- La forma en que el "ingreso mundial" está sujeto a impuestos en California.
- Cuándo el ingreso de las fuerzas armadas están sujetas a impuestos.
- Qué significa una reducción (en el Anexo CA)
- Lo que es el ingreso adicional (en el Anexo CA)

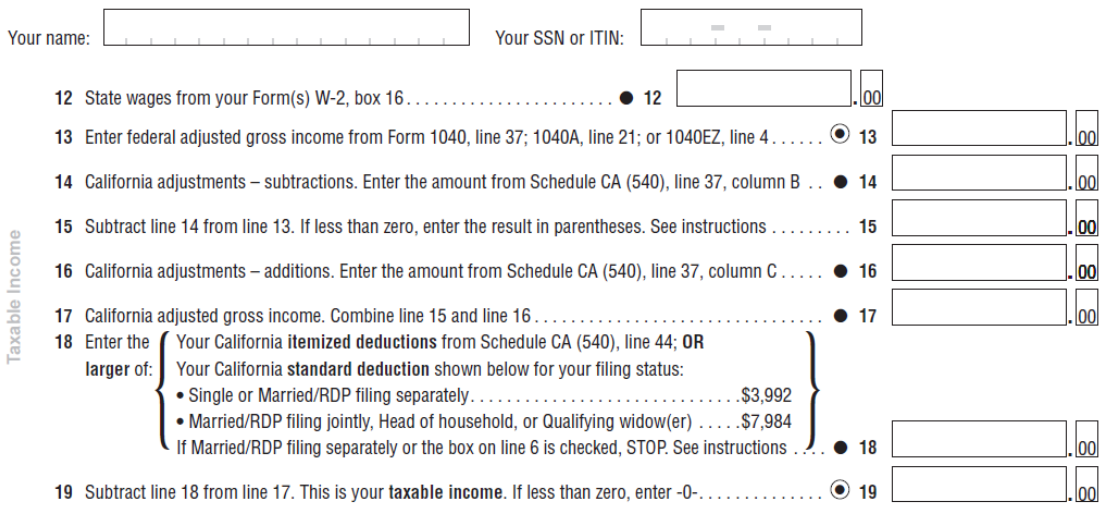
Recursos

Formulario 540	Publicación FTB 1001	Instrucciones del Formulario 3800
FTB 674	Publicación FTB 1005	Instrucciones del Formulario 3803
FTB 1017	Publicación FTB 1031	Instrucciones del Anexo CA (540)
FTB 1032	Publicación FTB 1032	Instrucciones del Formulario 540
FTB 3885	Formulario FTB 3800	
FTB 3801	Formulario FTB 3803	
Anexo CA (540)		

Ingreso

California no concuerda con la ley federal al llegar al ingreso sujeto a impuestos, pero sí concuerda al recaudar impuestos del ingreso. California define el ingreso bruto como "todo el ingreso que se deriva de cualquier fuente de ingresos". Como en la declaración federal, California permite la mayor deducción ya sea la deducción detallada o la estándar., pero no permite una deducción por exención personal. En California, las exenciones personales reducen la responsabilidad tributaria. No hay deducción estándar adicional para los ancianos o ciegos, pero California proporciona una exención personal adicional.

Para determinar el ingreso de California, el/la contribuyente comienza con los honorarios estatales y el ajuste al ingreso bruto de la declaración federal.



Your name: Your SSN or ITIN:

Taxable Income

12 State wages from your Form(s) W-2, box 16 . . . . . ● 12 .00

13 Enter federal adjusted gross income from Form 1040, line 37; 1040A, line 21; or 1040EZ, line 4 . . . . . ◉ 13 .00

14 California adjustments – subtractions. Enter the amount from Schedule CA (540), line 37, column B . . ● 14 .00

15 Subtract line 14 from line 13. If less than zero, enter the result in parentheses. See instructions . . . . . 15 .00

16 California adjustments – additions. Enter the amount from Schedule CA (540), line 37, column C . . . . . ● 16 .00

17 California adjusted gross income. Combine line 15 and line 16 . . . . . ● 17 .00

18 Enter the **larger** of:
- Your California **itemized deductions** from Schedule CA (540), line 44; **OR**
- Your California **standard deduction** shown below for your filing status:
  - Single or Married/RDP filing separately $3,992
  - Married/RDP filing jointly, Head of household, or Qualifying widow(er) $7,984

If Married/RDP filing separately or the box on line 6 is checked, STOP. See instructions . . . ● 18 .00

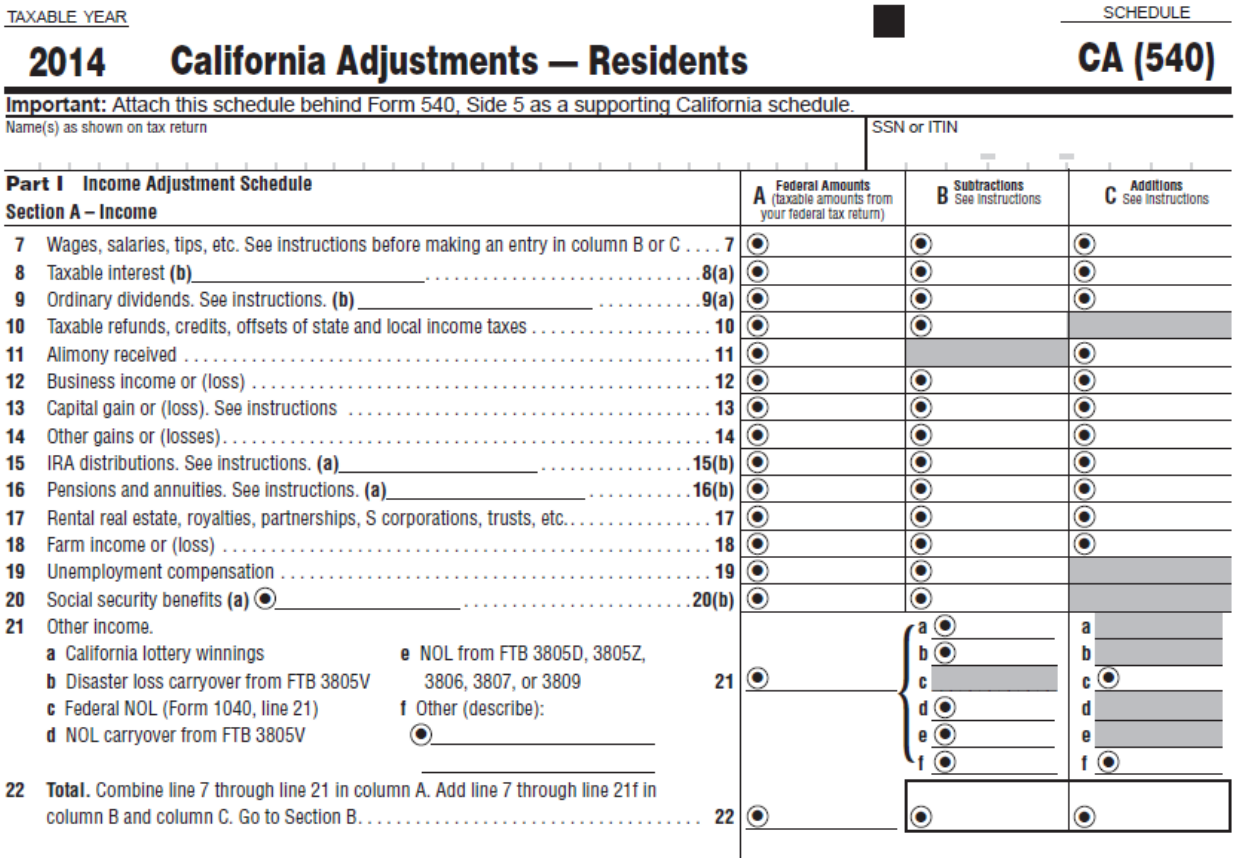
19 Subtract line 18 from line 17. This is your **taxable income**. If less than zero, enter -0- . . . . . ◉ 19 .00

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Schedule CA (540)

The purpose of Schedule CA (540) is for the California resident taxpayer to make adjustments to his or her federal adjusted gross income and to adjust the federal itemized deductions based on California law.

Schedule CA (540) Part I Section A—Income



TAXABLE YEAR 2014 **California Adjustments — Residents** SCHEDULE **CA (540)**

Important: Attach this schedule behind Form 540, Side 5 as a supporting California schedule.

Name(s) as shown on tax return | SSN or ITIN

Part I Income Adjustment Schedule **Section A – Income**		A Federal Amounts (taxable amounts from your federal tax return)	B Subtractions See instructions	C Additions See instructions
7	Wages, salaries, tips, etc. See instructions before making an entry in column B or C	7		
8	Taxable interest (b)_____	8(a)		
9	Ordinary dividends. See instructions. (b)_____	9(a)		
10	Taxable refunds, credits, offsets of state and local income taxes	10		
11	Alimony received	11		
12	Business income or (loss)	12		
13	Capital gain or (loss). See instructions	13		
14	Other gains or (losses)	14		
15	IRA distributions. See instructions. (a)_____	15(b)		
16	Pensions and annuities. See instructions. (a)_____	16(b)		
17	Rental real estate, royalties, partnerships, S corporations, trusts, etc.	17		
18	Farm income or (loss)	18		
19	Unemployment compensation	19		
20	Social security benefits (a)_____	20(b)		
21	Other income. a California lottery winnings; b Disaster loss carryover from FTB 3805V; c Federal NOL (Form 1040, line 21); d NOL carryover from FTB 3805V; e NOL from FTB 3805D, 3805Z, 3806, 3807, or 3809; f Other (describe):_____	21	a / b / c / d / e / f	a / b / c / d / e / f
22	**Total.** Combine line 7 through line 21 in column A. Add line 7 through line 21f in column B and column C. Go to Section B.	22		

In column A, enter the taxpayers federal amount from Federal Form 1040, lines 7–21; 1040A, lines 7–14b; or from 1040EZ line 1–3. Line 22 is the combined totals from line 7–21. Column B and column C are used to make the necessary additions and/or subtractions from the federal return. All amounts are entered as positive numbers.

Line 7: Wages

Generally, adjustments are not made to this line. If the taxpayer received any of the following income, an adjustment may be needed:

- Active military duty pay; see FTB Form 1032
- Sick pay received under the Federal Insurance Contributions Act and Railroad Retirement Act (California excludes these items from income; enter in column B the amount of these benefits included in column A)
- Ride-sharing fringe benefit differences (enter the amount of ride-sharing benefits received and included in federal income from line 7, on column B)
- Exclusion for compensation from exercising a California qualified stock option (CQSO); to claim the exclusion the taxpayer needs to have the following:
  - Earned income is $40,000 or less from the corporation granting the CQSO
  - The market value of the options granted is less than $100,000

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Anexo CA (540)

El propósito del Anexo CA (540) es para que el/la contribuyente residente de California haga los ajustes a su ingreso bruto ajustado federal y para ajustar las deducciones detalladas federales en base a las leyes de California.

Sección A de la Parte I, Anexo California (540)—ingreso.

TAXABLE YEAR 2014 **California Adjustments — Residents** SCHEDULE **CA (540)**

Important: Attach this schedule behind Form 540, Side 5 as a supporting California schedule.

Name(s) as shown on tax return | SSN or ITIN

Part I Income Adjustment Schedule **Section A – Income**		A Federal Amounts (taxable amounts from your federal tax return)	B Subtractions See instructions	C Additions See instructions
7	Wages, salaries, tips, etc. See instructions before making an entry in column B or C	7		
8	Taxable interest (b)	8(a)		
9	Ordinary dividends. See instructions. (b)	9(a)		
10	Taxable refunds, credits, offsets of state and local income taxes	10		
11	Alimony received	11		
12	Business income or (loss)	12		
13	Capital gain or (loss). See instructions	13		
14	Other gains or (losses)	14		
15	IRA distributions. See instructions. (a)	15(b)		
16	Pensions and annuities. See instructions. (a)	16(b)		
17	Rental real estate, royalties, partnerships, S corporations, trusts, etc.	17		
18	Farm income or (loss)	18		
19	Unemployment compensation	19		
20	Social security benefits (a)	20(b)		
21	Other income. a California lottery winnings; b Disaster loss carryover from FTB 3805V; c Federal NOL (Form 1040, line 21); d NOL carryover from FTB 3805V; e NOL from FTB 3805D, 3805Z, 3806, 3807, or 3809; f Other (describe):	21	a, b, c, d, e, f	a, b, c, d, e, f
22	**Total.** Combine line 7 through line 21 in column A. Add line 7 through line 21f in column B and column C. Go to Section B.	22		

En la columna A, ponga la cantidad de las líneas 7 – 21 del Formulario Federal 1040 del/de la contribuyente; de las líneas 7 – 14b del 1040A; de las líneas 1 – 3 del 1040EZ. La línea 22 es la combinación total de las líneas 7 – 21. La columna B y la columna C se usan para poner las adiciones y/o substracciones de la declaración federal. Todas las cantidades se ponen como nombres positivos.

Línea 7: honorarios

Generalmente, los ajustes no se hacen en esta línea. Si el/la contribuyente recibió cualquier ingreso, tal vez se tenga que hacer un ajuste.

- Pago del servicio militar activo; Vea el Formulario FTB 1032.
- Pago por enfermedad recibido bajo la Ley de Contribución al Seguro Social (FICA, por sus siglas en inglés) y la Ley de Jubilación para Empleados Ferroviarios (California excluye estos artículos del ingreso; ponga en la columna B la cantidad de estos beneficios incluidos en la columna A).
- El beneficio de empleado de compartir viaje (ponga la cantidad por los beneficios de compartir carro que reciba e incluyó en la línea 7 del ingreso federal, en la columna B).
- Exclusión por la compensación por ejercer una opción de acciones calificadas de California (CQSO, por sus siglas en ingles); para reclamar la exclusión, el/la contribuyente debe tener lo siguiente:
  - El ingreso del trabajo es de $40.000 o menos de la corporación que otorga la CQSO.
  - El valor real de las opciones otorgadas es menos de $100.000

© 2015 Latino Tax Professionals Association

  - The total number of shares must be 1,000 or less
  - The corporation issuing the stock must designate that the stock issued is a CQSO at the time of the option
- Employer health savings account (HSA) contribution; enter the amount from the employer HSA contribution from federal Form W-2, box 12, code *W* on line 7, column C
- Income exclusions for in-home supportive services (IHSS) supplementary payments; supplementary payment is equal to the sales tax paid plus any increase in the federal payroll withholding paid due to the supplementary payment

Line 8: Taxable Interest

Enter in column B interest received from:

- Interest of U.S. obligations (except for interest from series EE US savings bonds issued after 1989 that qualified for the Education Savings Bond Program exclusion)
- U.S. Treasury bills, notes, and bonds
- Any other bonds or obligations of the United Sates and its territories
- Interest from Ottoman Turkish Empire settlement payments
- Interest income from children under age 19 or students under age 24 included on the child's federal tax return and reported on the California return by the parent

Enter in column C tax-exempt interest reported on Form 1040 or Form 1040A, line 8b:

- Federal exempt-interest dividends from other states or their municipal obligations and/or from mutual funds that do not meet the 50 percent rule
- Non-California state bonds
- Non-California municipal bonds issued by a county, city, town, or other local government unit
- Obligations of the District of Columbia issued after December 27, 1973
- Non-California bonds if the interest was passed through to the taxpayer from an S corporation, trust, partnership, or limited liability company (LLC)
- Interest or other earnings from a health savings account (HSA) is not treated as taxed deferred; interest or earning in an HSA is taxable in the year earned
- Interest on any bond or other obligation issued by the government of American Samoa
- Interest income from children under age 19 or students under age 24 included on the parent's federal tax return and reported on the California tax return by the child

No entry is made in column B or C if the taxpayer earned interest on:

- Federal National Mortgage Association (Fannie Mae) Bonds
- Government National Mortgage Association (Ginnie Mae) Bonds
- Federal Home Loan Mortgage Corporation (FHLMC) securities
- Grants paid to low-income individuals

© 2015 Latino Tax Professionals Association

  - El total del número de acciones deben ser 1,000 o menos.
  - La corporación que emite las acciones debe describir que la inversión que emite es una CQSO al momento de la opción.
- Contribución del empleador a una cuenta de ahorros de salud (HSA, por sus siglas en inglés); ponga la cantidad de la contribución del empleador a la HSA en la caja 12 del Formulario W-2 federal, el código *W* en la línea 7 de la columna C.
- Exclusiones de ingreso por pagos suplementarios por servicios de apoyo en el hogar (IHSS, por sus siglas en inglés); el pago suplementario es igual a los impuestos de venta pagados más cualquier incremento en las retenciones de impuestos federales de los honorarios que pagó debido al pago suplementario.

Línea 8: intereses sujetos a impuestos

Ponga en la columna B los intereses que recibió de:

- Los intereses de las obligaciones U. S. (excepto por los intereses la serie de bonos de ahorros emitidos después de 1989 que califiquen para la exclusión del Programa de Bonos de Ahorros de Educación).
- Letras, pagarés y bonos del Tesoro U. S.
- Cualquier otro bono y obligaciones de Estados Unidos y sus territorios.
- Los intereses por pagos de resolución del Imperio Turco Otomán.
- Los intereses del ingreso de hijos menores de 19 años de edad o estudiantes menores de 24 años que incluyen en la declaración federal de impuestos del hijo y lo reportó en la declaración de California de sus padres.

Ponga en la columna C los intereses exentos de impuestos reportados en la línea 8b del Formulario 1040 o del Formulario 1040A:

- Los intereses de dividendos exentos de impuestos federales de otros estados o de las obligaciones municipales y/o de fondos mutuos que no cumplen con la regla del 50 por ciento.
- Bonos de fuera del estado de California.
- Bonos municipales de fuera de California emitidos por un condado, ciudad, población u otra unidad gubernamental local.
- Obligaciones del Distrito de Columbia emitidos después del 27 de diciembre de 1973.
- Bonos de fuera de California si el interés pasó al contribuyente de una corporación S, un fideicomiso, una sociedad colectiva o una compañía de responsabilidad limitada (LLC, por sus siglas en inglés).
- Los intereses u otros honorarios de cuentas de ahorro de salud (HSA, por sus siglas en inglés) no se tratan como impuestos diferidos; el interés o los honorarios en una HSA están sujetos a impuestos en el años en que los ganó.
- Los intereses en cualquier bono u otra obligación emitida por el gobierno de Samoa Americana.
- Los intereses de ingresos de hijos menores de 19 años de edad o de estudiantes menores de 24 incluidos en la declaración federal de impuestos de sus padres y reportado en la declaración de impuesto de California del hijo

No se debe poner nada en la columna B o C si el/la contribuyente ganó intereses de:

- Bonos de la Asociación de Hipotecas Nacional Federal (Fannie Mae, por su acrónimo en inglés).
- Bonos de la Asociación de Hipotecas Nacional Gubernamental (Ginnie Mae, por su acrónimo en inglés).
- Valores bursátiles de la Corporación de Préstamos Hipotecas de Casa-Habitación Federal (FHLMC, por sus siglas en inglés).
- Subsidios pagados a personas con bajo ingreso.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Line 9: Ordinary Dividends

Generally, no difference exists between the amount of dividends reported in column A and the amount reported using California law. California taxes dividends derived from other states and their municipal obligations.

If the taxpayer received dividend income from children under age 19 or students under age 24 included on the parent's or child's federal tax return and reported on the California tax return by the opposite taxpayer, enter the dividend amount in column B. The following dividends received should be entered in column C in the year received:

- Controlled foreign corporation (CFC) dividends
- Regulated investment company (RIC) capital gains
- Distributions of pre-1987 earnings from an S corporation
- Dividend income from children under the age of 19 or students under that age of 24 excluded on the parent's or child's federal tax return and reported on the California tax return by the opposite taxpayer

Line 10: Taxable Refunds, Credits, or Offsets of State and Local Income Taxes

Enter in column B the amount of the state income tax refund that is entered in column A. California does not tax the state refund received.

Line 11: Alimony Received

If the taxpayer is a nonresident and received alimony and it was not included on his or her federal return, enter the alimony in column C.

Line 12: Business Income

Adjustments to federal business income or loss the taxpayer reported in column A generally are necessary because of the difference between California and federal law relating to depreciation methods, special credits, and accelerated write-offs. As a result, the recovery period or basis used to figure California depreciation may be different from the amount used for federal purposes. If there are differences, the adjustments are figured on form FTB 3885A, *Depreciation and Amortization Adjustments*. More research will be needed to complete the adjustments. See FTB 3801, FTB 3885A, and FTB Publication 1001.

Line 13: Capital Gain or Loss

California taxes long and short term capital gains as regular income. Generally, no adjustments are made. California's basis of an asset may be different due to the differences between California and federal laws. If differences exist, the calculations are made on Schedule D (540), *California Capital Gain or Loss Adjustment.* See FTB Publication 1001.

Line 14: Other Gains or Losses

Generally, no adjustments are needed. However, California basis of the taxpayer's assets may differ from their federal basis due to differences between California and federal law. Make the adjustments for the taxpayer on Schedule D-1, *Sales of Business Property*.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Línea 9: dividendos ordinarios

Generalmente, no existen diferencias entre la cantidad de los dividendos reportados en la comuna A y la cantidad reportados bajo la ley de California. California recauda impuestos de dividendos derivados de obligaciones de otros estados y municipios.

Si el/la contribuyente recibió ingresos de dividendos de hijos menores de 19 años de edad o estudiantes menores de 24 incluidos en la declaración de impuestos de sus padres o en la del hijo, y reportado en la declaración de impuestos de California por contribuyente opuesto; ponga la cantidad en la columna B. Los siguientes dividendos recibido se deben poner en la columna C en el año en que se recibieron.

- Dividendos de corporaciones con control extranjero (CFC, por sus siglas en inglés).
- Ganancias de capital de una compañía de inversiones regulada (RIC, por sus siglas en inglés).
- Distribuciones de honorarios previos a 1987 de una corporación S.
- Ingreso de dividendos de hijos menores de 19 años de edad o estudiantes menores de 24 excluidos en la declaración federal de impuestos de los padres y de la de los hijos y que fue reportada en la declaración de impuestos de California por el/la contribuyente opuesto.

Linea10: Reembolso Tributable, Créditos, o Condonaciones de impuestos del estado y locales

Ingrese en la columna B la cantidad del reembolso del impuesto estatal que se introdujo en la columna A. California no grava el reembolso estatal que fue recibido.

Línea 11: pensión para hijos menores recibida

Si el/la contribuyente es un no-residente y recibió una pensión para hijos menores y no fue incluida en su declaración federal de impuestos, póngala en la columna C.

Línea 12: ingreso de negocio

Los ajustes al ingreso o pérdidas de negocio federal que el/la contribuyente reportó en la columna A son generalmente necesarios debido a la diferencia entre la ley de California y la federal en relación a los métodos de depreciación, créditos especiales y la aceleración de las cancelaciones. Como resultado, el periodo de recuperación o las bases que se usan para calcular la depreciación en California pueden ser diferentes de la cantidad que se usa para los propósitos federales. Si hay diferencias, se calculan los ajustes en el formulario FTB 3885A, *Ajustes de depreciación y amortización*. Se debe hacer una investigación más a fondo para completas los ajustes. Vea los FTB 3901, TB 3885A y la Publicación FTB 1001.

Línea 13: ganancias o pérdidas de capital

California recauda impuestos de las ganancias de capital a largo y corto plazo como ingreso regular. Generalmente, no se hacen ajustes. Las bases para los activos en California son diferentes debido a las diferencias entre la leyes de California y las federales. Si existen diferencias, los cálculos se hacen en el Anexo D (540), *Ajustes a las ganancias o pérdidas de capital en California*. Vea la Publicación FTB 1001.

Línea 14: otras ganancias o pérdidas

Generalmente, no se necesitan hacer ajustes. Sin embargo, las bases para los activos de contribuyente pueden ser diferentes del las bases federales debido a las diferencias entre las leyes de California y las federales. Haga los ajustes para el/la contribuyente en el Anexo D-1, *Ventas de propiedad del negocio*.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Line 15: IRA Distributions

Generally, no adjustments are needed. However, there may be significant differences in the taxable amount of a distribution or a conversion of a traditional IRA to a Roth IRA. Differences also occur if the taxpayer's California IRA deductions were different from their federal deductions because of differences between California and federal self-employment income.

If California's taxable amount is:

- Less than the amount taxable under federal law, enter the difference in column B.
- More than the amount taxable under federal law, enter the difference in column C.

See FTB Publication 1005 for worksheets and more information.

Line 16: Pensions and Annuities

Generally, no adjustments are needed. However, if the taxpayer received tier 2 railroad retirement benefits or partially taxable distributions from a pension plan, adjustments may be needed. If the taxpayer received federal Form RRB-1099R, *Annuities or Pensions by the Railroad Retirement Board*, for retirement benefits, include all or part of these benefits in taxable column A and enter the taxable benefit amount in column B.

The taxpayer may owe an additional tax if there has been a distribution from the plan before the age of 59½ and the distribution was not rolled over to another qualifying plan.

Line 17: Rental Real Estate, Royalties, Partnerships, S Corporations, Trusts, etc.

Adjustments to federal income or loss reported in column A generally are necessary because of the difference between California and federal law relating to depreciation methods, special credits, and accelerated write-offs. California law does not conform to federal law for material participation in rental real estate activities. If an adjustment needs to be made, it would be made on FTB 3885. For more information, see FTB 3801.

Line 18: Farm Income or Loss

Adjustments are generally necessary since California and federal law have differences due to depreciation methods, special credits, and accelerated write-offs. As a result, the recovery period or basis on the California return may be different than the federal, and adjustments need to be made on column B and column C, line 12.

Use form FTB Form 3801 to figure the total adjustment if the taxpayers have:

- One or more passive activities that produce a loss
- One or more passive activities that produce a loss and any nonpassive activity report on federal Schedule F (Form 1040), *Profit or Loss from Farming.*

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Línea 15: Distribuciones de una IRA (por sus siglas en inglés)

Generalmente, no se necesita hacer ajustes. Sin embargo, tal vez haya diferencias considerables en la cantidad sujeta a impuestos de una distribución o la conversión de una IRA tradicional a una IRA Roth. Las diferencias pueden ocurrir si las deducciones del IRA del/de la contribuyente fueron diferentes a sus deducciones federales debido a las diferencias entre el ingreso de empleado por cuenta propia para California y que se usa para el federal.

Si la cantidad sujeta a impuestos para California es:

- Menor que la cantidad sujeta a impuestos bajo la ley federal, ponga la diferencia en la columna B.
- Mayor a la cantidad sujeta a impuestos bajo la ley federal, ponga la diferencia en la columna C.

Vea la Publicación 1005 para obtener las hojas de cálculo y más información.

Línea 16: pensiones y anualidades

Generalmente, no se deben hacer ajustes. Sin embargo, si el/la contribuyente recibió beneficios de la jubilación de trabajadores ferroviarios del nivel 2 o distribuciones parcialmente sujetas a impuestos de un plan de pensión, tal vez de tienen que hacer ajustes. Si el/la contribuyente recibió un Formulario RRB-1099R federal, *Anualidades o pensiones de la Mesa Directiva de la Jubilación Ferroviaria*, por beneficios de jubilación, incluya todos o parte de estos beneficios en la parte sujeta a impuesto de la columna A y ponga la cantidad de los beneficios sujetos a impuestos en la columna B.

Tal vez el/la contribuyente deba impuestos adicionales si se ha hecho una distribución de un plan antes de los 59 ½ años de edad y la distribución no se reinvirtió en otro plan calificado.

Línea 17: alquiler de bienes inmobiliarios, regalías, sociedad colectiva, corporaciones S, fideicomisos, etc.

Los ajustes al ingreso o pérdidas federales que se reportan en la columna A generalmente son necesarios debido a la diferencia entre la ley de California y la ley federal en relación a los métodos de depreciación, créditos especiales y la aceleración de las condonaciones. La ley de California no concuerda con la ley federal por la participación material en actividades de alquiler de bienes inmuebles. Si se tiene que hacer un ajuste, se tendrá que hacer en el FTB 3885. Para obtener más información, vea el FTB 3801.

Línea 18: ingreso o pérdida agropecuaria

Generalmente, los ajustes son necesarios ya que la ley de California y la federal tienen diferencias debida a los métodos de depreciación, los créditos especiales y la aceleración de las condonaciones. Como resultado, el periodo de recuperación o las bases en la declaración de impuestos de California son diferentes a las de la federal, por lo tanto se deben hacer los ajustes en la línea 12 de la columna B y la columna C.

Use el formulario FTB 3801 para calcular el total de los ajustes si el/la contribuyente tiene:

- Una o más actividades pasivas que producen una pérdida.
- Una o más actividades pasivas que produce una pérdida y cualquier actividad no pasiva se reporta en el Anexo F federal (Formulario 1040), *Ganancia o pérdida agropecuaria*.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

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

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

Line 19: Unemployment Compensation

California excludes unemployment compensation and paid family leave payments from taxable income. Enter the amount shown in column A on column B.

Line 20: Social Security Benefits

California excludes social security benefits or equivalent tier 1 railroad retirement benefits from taxable income. Enter in column B the taxable amount of social security benefits or equivalent tier 1 benefits.

Line 21: Other Income

California does not tax winnings from the California lottery. Enter the California amount only in column B. If the taxpayer has gambling winnings from other states, it is taxable in California. If the gambling winnings are reduced, the losses need to be adjusted on line 41 as a negative number. Other adjustments may be needed as well. See Instruction Schedule CA (540), line 21.

Fringe Benefits

Under federal law and the provisions administered by the Employment Development Department (EDD), qualified transportation benefits are excluded from gross income. There are no monthly limits for the exclusion of the benefits, and California's definitions are more expansive.

California law provides income exclusion for compensation or the fair market value of other benefits received for participating in a California ride-sharing arrangement, including:

- Subsidized parking
- Commuting in a third-party vanpool
- Using private commuter buses
- Subscription taxi pools
- Monthly transit passes provided for employees or their dependents

Enter the amount of the ride-sharing fringe benefits received and include in federal income on Schedule CA (540 or 540NR), line 7, column B.

Adoption-Related Expense

If the taxpayer deducts an adoption-related expense on his or her federal return, the amount of the adoption-cost credit claimed is entered as a negative number on Schedule CA (540), line 41.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

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

- Solamente las actividades no pasivas, las cuales producen o ganancias o pérdidas (o combinación de ganancia y pérdidas).
- Las actividades pasivas que producen ganancias.

Línea 19; compensación por desempleo

California excluye la compensación por desempleo y los pagos por ausencia familiar pagados del ingreso sujetos a impuestos. Ponga la cantidad que se muestra en la columna A en la columna B.

Línea 20: beneficios de seguro social

California excluye los beneficios del seguro social o los beneficios de jubilación ferroviaria del nivel 1 equivalentes del ingreso sujetos a impuestos. Ponga la cantidad de los beneficios del seguro social o los beneficios de jubilación ferroviaria del nivel 1 equivalente sujetos a impuestos.

Línea 21: otro ingreso

California no recauda impuestos de las ganancias de la lotería de California. Ponga la cantidad de California solamente en la columna B. Si el/la contribuyente tiene ganancias de apuestas de otro estado, están sujetas a impuestos. si las ganancias de apuestas se reducen, las pérdidas se deben ajustar en la línea 41 como un número negativo. Tal vez tenga que hacer otros ajustes. Vea las Instrucciones para la línea 21 del Anexo CA (540).

Prestaciones suplementarias

Bajo la ley federal y las provisiones administradas por el Departamento de Desarrollo del Empleo (EDD, por sus siglas en inglés), los beneficios de transporte calificado se excluyen del ingreso bruto. No hay límites mensuales para la exclusión de los beneficios, y las definiciones de California son más extensas.

La ley de California proporciona exclusiones del ingreso por compensación o el valor verdadero en el marcado de otros beneficios que reciba por participar en el acuerdo de viaje compartido de California, incluyendo:

- Estacionamiento subsidiado.
- Desplazarse al trabajo en un viaje compartido de una tercera persona.
- Al usar los autobuses privados para desplazarse al trabajo.
- Al suscribirse a un viaje compartido en taxi.
- Pasaje de transito mensual proporcionado a empleados y sus dependientes.

Ponga la cantidad de los beneficios suplementarios de viaje compartido que recibe e inclúyalo en el ingreso federal en la línea 7 de la columna B del Anexo CA (540 o 540NR, por sus siglas en inglés).

Gastos relacionados a la adopción

Si el/la contribuyente deduce los gastos relacionados a una adopción en su declaración federal, la cantidad del costo por la adopción reclamado se pone como número negativo en la línea 41 del Anexo California (540).

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Clergy Housing Exclusion

California conforms to the federal law that allows members of the clergy an exclusion from income for either the rental value of a home furnished (as part of their compensation) or for a housing allowance paid (as part of their compensation) to the extent that it is used to provide a home. California does not limit the exclusion for the rental allowance to the fair rental value of the home. Enter the excess housing allowance exclusion allowed for California (the amount over the federal exclusion) on Schedule CA (540 or 540NR), line 7, column B.

Sick Pay

Sick pay received under the Federal Insurance Contributions Act and Railroad Act is excluded from income. Enter qualifying sick pay in federal income on Schedule CA (540 or 540NR), line 7, column B.

California conforms to federal law regarding alimony as income to the taxpayer. An RDP or SSMC may be able to receive alimony in the state of California but cannot report it on the federal return. If the taxpayer is a nonresident and receives alimony from a resident of California, the nonresident reports the income on Schedule CA (540 or 540NR, line 11 column C).

Military Pay

If the taxpayer is stationed in California but his or her domicile is not in California, the taxpayer is considered a nonresident and California does not tax his or her military pay. Nonmilitary pay earned by the taxpayer or spouse is subject to income tax in the state earned, with no regard as to the domicile. If the taxpayer's domicile is California and he or she is stationed inside the state of California, the taxpayer is a resident of California and his or her military pay, along with all other income (what is termed *worldwide income*), is taxable by California.

If the taxpayer's domicile is California and he or she is stationed outside the state, military pay received while stationed outside of California would not be taxed. However, any other California-source income is subject to California tax. See FTB Publication 1032 for more information.

Income Exempted by U.S. Treaties

Income that has been exempted from federal law by a tax treaty may be excluded from California if it specifically excludes the income for state purposes. California requires that the taxpayer report all of his or her adjusted gross income from all sources.

Taxable Refunds, Credits, or Offsets of State and Local Income

If the taxpayer received a refund in the prior year for his or her California return, then he or she does not report it as income on the state return for the current tax year. Enter the amount received on line 10, column B, Schedule CA (540).

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Exclusión de la vivienda del clérigo

California concuerda con la ley federal en que permite a los miembros del clérigo, una exclusión del ingreso o por el valor del alquiler de una vivienda proveída (como parte de su compensación) o por los pagos del dinero para la vivienda (como parte de su compensación) a tal grado que se usa para proporcionar un hogar. California no tiene límite en la exclusión por la cantidad del alquiler al valor real del alquiler del hogar. Ponga el exceso del dinero excluido permitido por California (la cantidad por encima de la exclusión federal) en la línea 7 de la columna B del Anexo CA (540 o 540NR).

Pago por enfermedad

El pago por enfermedad que recibe de la Ley de Contribución al Seguro Social (FICA, por sus siglas en inglés) y la Ley Tributaria de Jubilación de Empleados Ferroviarios se excluyen del ingreso. Ponga el pago por enfermedad calificado en el ingreso federal en la línea 7 de la columna B del Anexo CA (540j o 540NR).

Recibe pensión para hijos menores

California concuerda con la ley federal sobre la pensión para hijos menores como ingreso para el/la contribuyente. Tal vez un RDP o SSMC pueda recibir pensión para hijos menores en el estado de California, pero no puede reportarlo en la declaración federal. Si el/la contribuyente es una persona no residente en California, las personas no residentes reportan el ingreso en el Anexo CA (en la línea 11 de la columna C del 540 o 540NR).

Pago por servicio militar

Si el/la contribuyente está destacado/a militarmente en California, pero su domicilio no está en California, el/la contribuyente está considerado como no-residente y California no recaudad impuestos de su pago por servicio militar. El pago por un servicio no militar ganado por el/la contribuyente o su cónyuge está sujeto a impuestos sobre ingreso en el estado en que los gana, sin importar su domicilio. Si el domicilio del/de la contribuyente es California y está destacado/a militarmente dentro del estado de California, el/la contribuyente es considerado como residente de California y su pago por servicio militar, junto con todo el resto del ingreso (lo que es considerado ingreso mundial), esta sujeto a impuestos en California.

Si el domicilio del/de la contribuyente es California y está destacado/a militarmente fuera del estado, el pago por servicio militar que reciba mientras esté fuera de California puede estar sujeto a impuestos. Sin embargo, cualquier otros ingreso de fuentes de California está sujetos a impuestos de California. Vea la Publicación FTB 1032 para obtener más información.

Ingreso exento por tratados de EE. UU.

El ingreso que está exento de la ley federal por un tratado tributario puede ser excluido de California si específicamente excluye el ingreso para propósitos estatales. California requiere que el/la contribuyente reporte todo su ingreso bruto ajustado de todas las fuentes de ingreso.

Reembolso sujetos a impuestos, créditos o balances al ingreso estatal y local

Si el/la contribuyente reciben un reembolso en el año anterior de su declaración de California, entonces no lo reporta como ingreso en la declaración estatal para el año tributario en curso. Ponga la cantidad que recibió en la línea 10 de la columna B del Anexo CA (540).

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Health Savings Account Distributions for Unqualified Medical Expense

Distributions from a health savings account (HSA) not used for medical purposes are considered income and are reported on line 21f, column B, on Schedule CA.

Mortgage Forgiveness Debt Relief

California does not conform to the Mortgage Forgiveness Debt Relief Act from the taxpayer's principal residence occurring on or after January 1, 2014.

Native Americans

Income that is earned for services performed on the reservation by tribal members who live on the reservation is not taxed by California, whether it is paid by the tribe or a third party. Native Americans who live in California Indian country and whose only source of income is tribal income do not have to file a California tax return. The taxpayer may want to consider filing a return if there was withholding or estimated payments that may result in a refund.

Summary

California gross income is all income the taxpayer received in the form of money, goods, property, and services from all sources that are not exempt from tax. Gross income does not include any adjustments or deductions. California adjusted gross income is the federal adjusted gross income from all sources reduced or increased by all California income adjustments.

California 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. Sophia won a $21,000 jackpot from Wild Bill's in Atlantic City. She did not provide her SSN to the casino. What does the casino need to do before it pays Sophia her money?

a. Withhold 21 percent
b. Withhold 25 percent
c. Withhold 30 percent
d. Withhold 28 percent

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Distribuciones de una cuenta de ahorros de salud para un gato médico no calificado

Las distribuciones de una cuenta de ahorros de salud (HSA, por sus siglas en inglés) que no se usan para propósitos médicos son considerados como ingreso y se reportan en al línea 21f de la columna B en el Anexo CA.

Ley de Alivio de la Cancelación de la Deuda Hipotecaria

California no concuerda con la Ley de Alivio de la Cancelación de la Deuda Hipotecaria de la residencia principal del/de la contribuyente que ocurrió en o antes del 1º de enero de 2014.

Nativos americanos

El ingreso que ganan por servicios realizados en una reservación por miembros de una tribu que vive en la reservación no está sujeto a impuestos por California, ya sea que la pague la tribu o una tercera persona. Los nativos americanos que viven en el territorio indio de California y de quien la única fuente de ingresos es el ingreso de la tribu, no tiene que presentar la declaración de impuestos de California. Tal vez el/la contribuyente quiera presentar la declaración si tuvo retención de impuestos sobre ingreso o hizo pagos estimados de impuestos que puedan resultar en un reembolso.

Resumen

El ingreso bruto de California es todo el ingreso que el/la contribuyente recibió en forma de dinero, bienes, propiedad y servicios de todas las fuentes de ingreso que no están exentas de impuestos. El ingreso bruto no incluye ningún ajuste o las deducciones. El ingreso bruto ajustado de California es el ingreso bruto ajustado federal de todas las fuentes de ingreso reducido o incrementado por todos los ajustes al ingreso de California.

California Preguntas de repaso sobre el Ingreso

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. Sophia ganó un premio mayor de $21.000 de Wild Bill’s de Atlanta City. Ella no proporcionó su SSN (por sus siglas en inglés) al casino. ¿Qué necesita el casino antes de pagarle su dinero a Sophia?

a. Retener el 21 porciento de impuestos sobre ingreso.
b. Retener el 25 porciento de impuestos sobre ingreso.
c. Retener el 30 porciento de impuestos sobre ingreso.
d. Retener el 28 porciento de impuestos sobre ingreso.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Scenario to Think About

April and Art are both over the age of 65. They care for their grandchild, Brea, who is 12-years-old. To complete their tax return, what kind of information may be needed?

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

1. What income do Art and April have?
2. Can they provide proof that Brea lived with them all year?
3. Do they have proof of Brea's relationship to them?
4. Does Brea receive any benefits such as Medicare, social security, trust income, etc.?

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

California Income Review Questions Answers

1. Sophia won a $21,000 jackpot from Wild Bill's in Atlantic City. She did not provide her SSN to the casino. What does the casino need to do before it pays Sophia her money?

a. Withhold 21 percent
b. Withhold 25 percent
c. Withhold 30 percent
d. Withhold 28 percent

Feedback: "Backup" withholding on gambling winnings occurs when the payee does not give the payer his or her social security number. The withholding rate will be 28 percent, and this applies to winnings of at least $1,200 from bingo or slot machines and $1,500 from keno and certain other gambling winnings of at least $600.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Situación para reflexionar

April y Art son ambos mayores de 65 años de edad. Ellos cuidan a su nieta, Brea, de 12 años de edad. Para completar su declaración de impuestos, ¿qué tipo de información puede necesitar?

Las siguientes son ejemplos de preguntas que debe hacer:

1. ¿Qué tipo de ingreso reciben Art y April?
2. ¿Pueden proporcionar pruebas de que Brea vivió con ellos todo el año?
3. ¿Pueden ellos proveer prueba de su relación con Brea?
4. ¿Recibe Brea algún beneficio tal como Medicare, seguro social, ingreso de fideicomiso, etc.?

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

California Respuestas a las Preguntas de Repaso sobre el Ingreso

1. Sophia ganó un premio mayor de $21.000 de Wild Bill's de Atlanta City. Ella no proporcionó su SSN (por sus siglas en inglés) al casino. ¿Qué necesita el casino antes de pagarle su dinero a Sophia?

a. Retener el 21 porciento de impuestos sobre ingreso
b. Retener el 25 porciento de impuestos sobre ingreso
c. Retener el 30 porciento de impuestos sobre ingreso
d. Retener el 28 porciento de impuestos sobre ingreso

Retroalimentación: "la retención adicional" de impuestos sobre intereses y ciertos dividendos en ganancias de apuestas ocurren cuando el beneficiario no le da al pagador su número de seguro social. La tarifa para las retenciones de impuestos sobre ingreso serán del 28 por ciento, y esto aplica a las ganancias de por lo menos $1.200 de bingo o las maquinas tragamonedas, y $1,500 de keno y algunas otras ganancias de apuestas de por lo menos $600.

Ahora que ha completado de leer el capítulo, vaya al internet y complete las preguntas de repaso y el escenario de práctica del Capítulo 6 Ingreso.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Chapter 7: Interest and Dividends

Objectives

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

- Different types of interest income
- Which tax forms report income
- When to report interest income
- The difference between 1099-INT and 1099-DIV
- When dividends are actually interest
- The different types of bonds
- The difference between ordinary and qualified dividends
- Where to report dividend income
- When a Schedule B is required to be filed with the tax return
- How to report interest and dividend income on the tax return

Resources

Form 1099-INT	Publication 17	Instructions Form 1099-INT
Form 1099-DIV	Publication 514	Instructions Form 1099-DIV
Form 1099-OID	Publication 525	Instructions Form 1099-OID
Form 8615	Publication 550	Instructions for Schedule B
Form 8814	Publication 929	Instructions for Schedule D
Form 8815	Publication 939	Instructions Form 8615
Form 8818	Publication 970	Instructions Form 8814
Schedule B	Publication 4078	Instructions Form 8815
Schedule D		Instructions Form 8818

Introduction

Any interest or dividends one may receive or are credited to the taxpayer's account and can be withdrawn is taxable income. This chapter will cover the exceptions to which interest or dividends are not taxable income and what expenses can be deducted on the taxpayer's Schedule A if the taxpayer itemizes.

Taxpayers should keep a list showing their sources of income. For example, all Forms 1099-INT and Forms 1099-DIV should be kept with their yearly tax return. If parents elect to claim the investment income of their child, those forms should be kept with their tax returns as well.

Interest earned as a beneficiary of an estate or trust is generally taxable income. Taxpayers should receive a Schedule K for their portion of the interest. A copy of the Schedule K-1 should be kept with the tax return as well.

Social Security Numbers (SSNs)

Taxpayers must give their SSNs to any person required by federal law to make a return, statement, or any other form of document. If the funds are for a joint account, the primary SSN is the one that needs to be given. For example, Gina and her son, Trenton, opened a joint account with Trenton's birthday money.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Capítulo 7: Intereses y Dividendos

Objetivos

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

- Diferentes tipos de ingreso por intereses
- Cuáles son las formas que reportan el ingreso
- Cuando reportar el ingreso por interés
- La diferencia entre el Formulario 1099-INT y 1099-DIV
- Cuando los dividendos son en realidad interés
- Los deferentes tipos de bonos
- La diferencia entre dividendos ordinarios y calificados
- Donde reportar el ingreso por dividendos
- Cuando es requerido adjuntar el Anexo B a la declaración de impuestos
- Como reportar el ingreso de interés y dividendos en una declaración de impuestos

Recursos

Formulario 1099-INT	Publicación 17	Instrucciones del Formulario 1099-INT
Formulario 1099-DIV	Publicación 514	Instrucciones del Formulario 1099-DIV
Formulario 1099-OID	Publicación 525	Instrucciones del Formulario 1099-OID
Formulario 8615	Publicación 550	Instrucciones del Anexo B
Formulario 8814	Publicación 929	Instrucciones del Anexo D
Formulario 8815	Publicación 939	Instrucciones del Formulario 8615
Formulario 8818	Publicación 970	Instrucciones del Formulario 8814
Anexo B	Publicación 4078	Instrucciones del Formulario 8815
Anexo D		Instrucciones del Formulario 8818

Introducción

Cualquier interés o dividendo que reciba o que se acredite a la cuenta del contribuyente y que puede retirar, es ingreso sujeto a impuestos. Este capítulo cubrirá las excepciones en las que los intereses o dividendos no están sujetas a impuestos de ingresos y los gastos que se pueden deducir en el Anexo A del contribuyente, si éste detalla sus deducciones.

Los contribuyentes deben mantener una lista que muestre sus fuentes de ingreso. Por ejemplo, todos los formularios 1099-INT y los formulario 1099-INT debe mantenerse con su declaración de impuestos de cada año fiscal. Si los padres de un contribuyente eligen reclamar el ingreso de inversiones de sus hijos, estos formularios también se deben mantener con sus declaraciones de impuestos.

Los intereses ganados como beneficiario de un patrimonio o de un fideicomiso son generalmente considerados como ingreso. Los contribuyentes deben recibir un Anexo K con la parte de los intereses que les corresponden. Además, se debe mantener una copia del Anexo K-1 con la declaración de impuestos.

Números de Seguro Social (SSNs, siglas en inglés)

Los contribuyentes deben proporcionar sus números SSN a cualquier persona que, por mandato de la ley federal, prepara declaraciones de impuestos, comunicaciones o cualquier otra forma de documento. Si los fondos son para una cuenta bancaria en conjunto, el SSN primario es el que se debe proporcionar. Por ejemplo, Gina y su hijo, Trenton, abren una cuenta en conjunto con el dinero del cumpleaños de Trenton.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Trenton's SSN would be given to the bank, and his name would appear on the account first. If the SSN is not given to the payer of the interest, the account holder would have to pay a $50 penalty for each incident.

Interest income is generally not subject to regular withholding, but it may be subject to backup withholding. Under the backup withholding rules, the taxpayer may be subject to 28 percent of the amount. The 28 percent backup withholding is required in the following situations:

- The taxpayer did not give the payer his or her TIN in the required manner
- The IRS notifies the payer that the TIN is incorrect
- The taxpayer is required but failed to certify that he or she is not subject to backup withholding
- The IRS notifies the payer to start withholding on interest and dividends because the taxpayer has underreported interest or dividends on the taxpayer's tax return

There are civil and criminal penalties for giving false information to avoid backup withholding. The civil penalty is $500, and the criminal penalty upon conviction is up to $1,000 or imprisonment for up to one year, or both.

If backup withholding is deducted from the interest income, the payer must give the taxpayer Form 1099-INT indicating the amount that was withheld.

If more than two people hold property, such as a savings account as joint tenants, tenants by the entirety, or tenants in common, each individual's share of any interest earned from the property is determined by local law. Property given to a child under the Model Gifts of Securities to Minor Act, the Uniform Gifts to Minors Act, or any other similar law becomes the child's property.

Savings Account with the Parent as Trustee

Interest from a savings account opened for a minor child but placed in the name and subject to the order of the parent's trustee, is taxable to the child, if under the state law in which the child resides both of the following are true:

- The savings account legally belongs to the child
- The parents are not legally permitted to use any of the funds to support the child

Certification

For new accounts paying interest or dividends, the taxpayer must certify under penalty of perjury that his or her SSN is correct and that he or she is not subject to backup withholding. The payer will give the taxpayer Form W-9, *Request for Taxpayer Identification Number and Certification*. If the taxpayer fails to make this certification, backup withholding will begin immediately on the taxpayer's new account or investment.

If the taxpayer has been notified by a payer that backup withholding will be deducted from the taxpayer's interest or dividend income because the taxpayer did not provide a correct SSN or EIN, the taxpayer can stop the withholding by following the instructions given to him or her by the payer.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Se debe proporcionar el SSN de Trenton al banco, y su el nombre aparecerá primero en la cuenta. Si no se proporciona el SSN al que paga del interés, entonces el propietario de la cuenta tendrá que pagar una multa de $50 por cada incidente.

El ingreso de interés, generalmente no está sujeto a las retenciones regulares, pero tal vez esté sujeto a retenciones adicionales de impuesto sobre intereses y ciertos dividendos. Bajo las reglas de retenciones adicionales de impuesto sobre intereses y ciertos dividendos, el contribuyente puede estar sujeto al 28 por ciento de la cantidad. Se debe tomar el 28 por ciento de retenciones adicionales de impuesto sobre intereses y ciertos dividendos en las siguientes situaciones:

- El contribuyente no proporcionó al pagador su número TIN en la forma debida
- El IRS notifica al que paga que el numero TIN es incorrecto
- El contribuyente debe pero no cumple con la certificación de que no está sujeto a las retenciones adicionales de impuesto sobre intereses y ciertos dividendos
- El IRS notifica al que paga que debe comenzar las retenciones en los intereses y dividendos porque el contribuyente ha reportado en forma insuficiente los intereses o dividendos en su declaración de impuestos

Hay sanciones civiles y criminales por proporcionar información falsa para evitar las retenciones adicionales de impuesto sobre intereses y ciertos dividendos. La multa civil es de $500, y la sanción criminal, al ser encontrado culpable, es de hasta $1,000 o encarcelamiento de hasta un año, o ambos.

Si las retenciones adicionales de impuesto sobre intereses y ciertos dividendos se deducen del ingreso de intereses, entonces el pagador debe darle al contribuyente el Formulario 1099-INT donde le indica la cantidad que se retuvo.

Si más de dos personas son propietarias, tal como en una cuenta de ahorros como propietarios en conjunto, los propietarios en totalidad o propietarios en común, cada parte de los intereses ganados de la propiedad la determinará la ley local. La propiedad que se da a un hijo bajo la modalidad de "Model Gifts of Securities to Minor Act" o la "Uniform Gifts to Minors Act", o cualquier otra ley similar se convierte en la propiedad del hijo.

Cuentas de Ahorro con los Padres como Fideicomisarios

Los intereses de cuentas de ahorro que fueron abiertas para un menor, pero que se pusieron bajo el nombre y sujetas a las órdenes del fideicomisario del padre, están sujetos a impuestos para el hijo, si bajo la ley del estado en el que el hijo reside ambas de las siguientes opciones son reales:

- La cuenta de ahorro legalmente pertenece al hijo.
- Los padres no tienen legalmente el permiso para usar los fondos para la manutención del hijo.

Certificación

Para las cuentas nuevas que pagaron intereses o dividendos, el contribuyente debe certificar bajo pena de perjuicio que su número SSN es correcto y que no está sujeto a las retenciones adicionales de impuesto sobre intereses y ciertos dividendos. El pagador dará al contribuyente el Formulario W-9, *Solicitud y certificación del número de identificación del contribuyente*. Si el contribuyente no cumple con la certificación, las retenciones adicionales de impuesto sobre intereses y ciertos dividendos comenzarán inmediatamente en la nueva cuenta o inversión del contribuyente.

Si el contribuyente ha sido notificado por el pagador que las retenciones adicionales de impuesto sobre intereses y ciertos dividendos serán deducidas del ingreso de intereses o dividendos del contribuyente porque el contribuyente no proporciono el #SSN o el EIN, el contribuyente puede detener las retenciones al seguir las instrucciones que el pagador le proporciona.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Underreported Interest and Dividends

The taxpayer may be considered to have underreported interest and dividends if the following has been determined:

- The taxpayer failed to include any part of a reportable interest or dividend payment
- The taxpayer was required to file a return and include a reportable interest or dividend payment on the tax return and the taxpayer failed to do so

Community Property States

If a taxpayer lives in a community property state and receives an interest or dividend distribution, one-half of the distribution is considered to be received by each spouse. If the taxpayer and spouse file MFS, each must report one-half of the distribution on their separate returns. If the distribution is not considered community property under state law, each must report his or her separate distributions.

Example: Johanna and Jacob are filing MFS, and they have a joint money market account. Under state law, half the income belongs to Johanna and the other half belongs to John. Each would report half of the income.

Interest

Taxable interest includes interest received from bank accounts, loans made to others, and interest from other sources. Interest is money paid for the use of money. The taxpayer could be the payer or the recipient of the interest. Examples of sources of interest are as follows:

- Banks
- Credit unions
- Government entities (federal and state)
- Certificates of deposits (CDs)
- Life insurance
- Installment sales

When to Report Interest Income

Interest income is reported based on the accounting method the taxpayer is using to report his or her income. If taxpayers use the cash method, they generally report their interest income in the year in which it was actually or constructively received. However, there are special rules for reporting the discount on certain debt instruments, such as U.S. savings bonds and original issue discount (OID).

Constructive Receipt

Interest is constructively received when it is credited to the taxpayer's account or made available to the taxpayer. The taxpayer does not need to have physical possession of the money. The taxpayer is considered to have received interest, dividends, or other earnings on any deposit or account in a bank, savings and loan, or similar financial institution, or interest on life insurance policy dividends left to accumulate when the income has been credited to the taxpayer's account and subject to withdrawal.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Intereses y Dividendos No Reportados

Se puede considerar que el contribuyente tiene intereses y dividendos no reportados si se determinan las siguientes situaciones:

- El contribuyente falla al no incluir cualquier parte de los pagos de intereses o dividendos.
- El contribuyente debe presentar una declaración e incluir un pago de intereses o dividendos que se deba reportar en la declaración de impuestos, y el contribuyente no lo hizo.

Estados de Comunidad de Bienes Matrimoniales

Si un contribuyente que vive en un estado con comunidad de bienes matrimoniales y recibe una distribución de intereses o dividendos, entonces se considera que cada uno de los cónyuges recibe la mitad de la distribución. Si el contribuyente y su cónyuge declaran como MFS, entonces cada una debe reportar la mitad de la distribución en su declaración de impuestos. Si la distribución no está considerada bajo la ley estatal de comunidad de bienes matrimoniales, entonces cada uno debe reportar sus distribuciones por separado.

Ejemplo: Johanna y Jacob declaran como MFS, y ellos tienen una cuenta en conjunto de mercado de valores. Bajo la ley estatal, la mitad de los ingresos le pertenece a Johanna y la otra mitad le pertenece a John. Cada uno debe reportar la mitad del ingreso.

Intereses

Los intereses incluyen intereses que se reciben de cuentas bancarias, préstamos hechos a otras personas e intereses de otras fuentes. El interés es capital pagado por el uso de dinero. El contribuyente puede ser el que paga o el que recibe los intereses. Algunos ejemplos de las fuentes de intereses son:

- Los Bancos
- Cooperativa de crédito
- Entidades gubernamentales (federales y estatales)
- Certificados de Depósitos (CDs)
- Seguro de Vida
- Ventas en Pagos a Plazo

Cuándo se Debe Reportar el Ingreso de Intereses

Los ingresos de intereses se reportan basados en el método de contabilidad que el contribuyente usa para reportar sus ingresos. Si el contribuyente usa el método en efectivo, reporta generalmente sus ingresos de intereses en el año en que de manera real o constructivamente lo recibió. Sin embargo, hay reglas especiales para reportar el descuento en ciertos instrumentos de deuda tales como Bonos de Ahorro Estadounidense y Descuento Original Expedido (OID, siglas en inglés).

Constructivamente Recibido

Los intereses son constructivamente recibidos cuando se acredita a la cuenta del contribuyente o que está a su disposición. El contribuyente no debe tener posesión física del dinero. Se considera que el contribuyente ha recibido los intereses, dividendos u otras ganancias en cualquier depósito o cuentas bancarias, de ahorros y préstamos (o cualquier institución financiera), o intereses en los dividendos de una póliza de seguro de vida que se acumuló cuando el ingreso se acreditó a la cuenta del contribuyente y que se puede retirar.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Income is constructively received on the deposit or account even if the taxpayer must:

- Make withdrawals in multiples of even amounts
- Give notice to withdraw before making the withdrawal
- Withdraw all or part of the account to withdraw the earnings
- Pay a penalty on early withdrawals, unless the interest received on an early withdrawal or redemption is substantially less than the interest payable at maturity

Under the *accrual method*, interest income is reported when the income is earned, whether it was received or not. Interest is earned over the term of the debt instrument. With *coupon bonds*, interest is taxable in the year the coupon becomes due and payable; it does not matter when the coupon payment was mailed.

Taxable Interest

Income from interest is taxable when earned or constructively received. Interest is reported to the taxpayer on Form 1099-INT. Form 1099-INT is issued for amounts over $10.

Dividends That Are Really Interest

Certain distributions often reported as "dividends" are actually interest income. If the taxpayer received dividends from deposits or on share accounts from the following sources, they are reported as interest income:

- Credit unions
- Cooperative banks
- Domestic building and loan associations
- Federal savings and loan associations
- Mutual savings banks

These dividends will be reported as interest in box 1 on Form 1099-INT.

Money Market Funds

Generally, amounts received from money market funds are dividends and should not be reported as interest.

Certificates of Deposit (CDs) and Other Deferred Interest Accounts

Certificates of deposit and other deferred interest accounts may pay interest earned at fixed intervals of one year or less during the term of the account. Interest is generally reported when it has been received or entitled to have been received. Accounts that mature in one year or less and pay interest in a single payment are still reported in the year earned.

If the interest is subject to an early withdrawal penalty before the deferred interest account has matured, the account holder may have to pay a penalty. This amount is reported in box 2 of Form 1099-INT.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El ingreso se recibe en forma constructiva en depósito o cuenta aunque el contribuyente deba:

- Realizar retiros en múltiplos de las cantidades con números pares
- Dar notificación del retiro antes de hacerlo
- Retirar toda o parte de la cuenta para retirar las ganancias
- Pagar una multa por los retiros anticipados, al menos que los intereses recibidos de un retiro anticipado o una amortización sea considerablemente menos que los intereses pagados al madurase la cuenta

Bajo el método contable de acumulación, el ingreso de intereses se reporta cuando se gana el ingreso, aunque se haya recibido o no. Los intereses se ganan a través del término del instrumento de la deuda. Con bonos de cupón, los intereses están sujetos a impuestos en el año en que los cupones se maduran y pueden pagarse; no importa cuando se mandó por correo el pago de los cupones.

Interés Sujeto a Impuestos/Reportes

El ingreso de intereses está sujeto a impuestos cuando se ganan o se reciben en forma constructiva. Los intereses se reportan al contribuyente en el Formulario 1099-INT. El Formulario 1099-INT debe ser expedido por cantidades mayores a los $10.

Dividendos que Realmente son Intereses

Ciertas distribuciones que a menudo se reportan como "dividendos" son en realidad intereses de ingresos. Si el contribuyente recibe dividendos de depósitos o por cuentas de acciones de las siguientes fuentes, debe reportarlas como intereses de ingresos:

- Cooperativa de crédito
- Bancos cooperativos
- Construcciones domésticas o asociaciones de préstamos
- Ahorros federales y asociaciones de préstamos
- Bancos de ahorro mutuo

Estos dividendos se deben reportar como intereses en la caja 1 en el Formulario 1099-INT.

Fondos del Mercado Monetario

En general, las cantidades que recibe de los fondos del mercado monetario son dividendos y no deben reportarse como intereses.

Certificado de Depósitos (CDs, siglas en inglés) y otras cuentas de interés diferidos

Los certificados de depósito y otras cuentas de interés diferido pueden pagar intereses ganados a intervalos fijos de un año o menos, durante el término de la cuenta. Los intereses generalmente se reportan cuando se reciben o que se tiene derecho a recibirlos. Las cuentas que maduran en un año o menos y que pagan intereses en un solo pago, también se reportan en el año en que se ganan.

Si el interés está sujeto a una multa por retiro anticipado antes de que la cuenta de interés referido se haya madurado, tal vez el titular de la cuenta tendrá que pagar una multa. Esta cantidad se reporta en la caja 2 del Formulario 1099-INT.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Example: Noah deposited $5,000 with his community bank and borrowed $5,000 from the bank to make up the $10,000 minimum deposit required to buy a six-month certificate of deposit. The certificate earned $575 at maturity in 2014. Noah received only $265, which represented the $575 earned in interest minus the $310 interest that was charged on the loan. The bank will issue Form 1099-INT for $575 earned interest and issue a statement showing the $310 of interest paid. The $575 is reported as interest earned, and if Noah can use Schedule A, he can deduct $310, subject to the net investment income limit.

Gifts for Opening Accounts

The fair market value of any gift of goods or services received for opening an account or making a long-term deposit in a savings institution may have to be reported as interest income and should be reported in the year received. For deposits of less than $5,000, gifts or services valued at more than $10 must be reported as interest income. For deposits of $5,000 or more, gifts valued at more than $20 must be reported as interest income. The value of the gift is determined by the cost to the financial institution. Services include the value of free checking or free checks. These gifts should be reported on Form 1099-INT.

Example: Parker opened a savings account with $900 at the local credit union. He received a calculator that was valued at $15. The account earned $20 in interest for the year. The credit union should issue Parker's Form 1099-INT for $35 interest for the year.

Interest on Insurance Dividends

Interest on insurance dividends left on deposit with an insurance company that can be withdrawn annually is taxable to the taxpayer in the year that it is credited to the taxpayer's account.

Prepaid Insurance Premiums

Any increase in the value of prepaid insurance premiums, advance premiums, or premium deposit funds is interest and must be reported if applied to the payment of premiums due on insurance policies or made available for withdrawal.

U.S. Obligations

Interest on U.S. obligations (U.S. Treasury bills, notes, or bonds) is taxable at the federal level, but exempt from taxation in most states.

Interest on Tax Refunds

Interest received on tax refunds is taxable income.

Interest on Condemnation Award

If the condemning authority pays interest for a delay in payment, the interest is taxable.

Installment Sale Payments

If a contract for the sale or exchange of property provides deferred payments, it usually provides interest that is payable with each payment, and that interest is taxable.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Ejemplo: Noah depositó $5,000 con su banco comunitario y pidió un préstamo de $5,000 del banco para reunir los $10,000 de depósito mínimo para comprar un certificado de depósito de seis meses. El certificado gana $575 al madurarse en 2014. Noah recibió solamente $265, el cual representa los $575 ganados en intereses menos los $310 de intereses que se cargaron al préstamo. El banco emitirá un Formulario 1099-INT por $575 en intereses ganados y emitirá un comunicado donde mostrará los $310 que se pagaron de intereses. Los $575 se reportan como intereses ganados, y si Noah puede usar el Anexo A, podrá deducir los $310, sujetos al límite de ingreso de inversiones neto.

Regalos por Abrir Cuentas Bancarias

El valor justo del mercado de cualquier regalo de bienes o servicios por abrir una cuenta o hacer un depósito de largo plazo en una institución de ahorros, puede ser reportado como ingreso de intereses y debe ser reportado en el año en que se recibe. Para depósitos de menos de $5,000, los regalos o servicios valorados por más de$10 deben ser reportados como ingresos de intereses. Para depósitos de $5,000 o más, los regalos con valor de más de $20 se reportan como ingresos de intereses. El valor del regalo es determinado por el costo a la institución financiera. Los servicios incluyen el valor de una cuenta de cheques gratuita o los cheques gratis. Estos regalos se reportan en el Formulario 1099-INT.

Ejemplo: Parker abrió una cuenta de ahorros con $900 en la cooperativa de crédito local. Él recibe una calculadora que está valuada en $15. La cuenta gana $20 en intereses por ese año. La cooperativa de crédito debe emitirle a Parker un Formulario 1099-INT por $35 en intereses por el año.

Intereses de Dividendos de Seguros

Los intereses de dividendos de seguro que se dejaron en el depósito con una compañía de seguros que puede ser retirado anualmente están sujetos a impuestos para el contribuyente en el año en que se acredita a su cuenta.

Primas de Seguros Pre Pagadas

Cualquier incremento del valor de las primas pre pagadas de seguros, primas de avance o fondos de depósitos de primas son intereses y deben reportarse, si se aplican al pago de las primas que se deben, en las pólizas de seguro o que están disponibles para su retiro.

Obligaciones Estadounidenses

Los intereses de obligaciones estadounidenses (letras, pagarés o bonos del tesoro U.S.) están sujetos a impuestos a nivel federal, pero están exentos de impuestos en la mayoría de los estados.

Los Intereses en Reembolsos de Impuestos

Los Intereses recibidos de reembolsos de impuestos son ingresos sujetos a impuestos

Los intereses en pagos por Condenación

Si la autoridad que emite la condenación paga intereses por el atraso del pago, los intereses están sujetos a impuestos.

Pagos a Plazo porVenta

Si el contrato por la venta o intercambio de una propiedad provee pagos diferidos, usualmente provee intereses que se paga con cada pago, y estos intereses están sujetos a impuestos.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Interest on Annuity Contract

Accumulated interest on an annuity contract sold prior to the maturity date is taxable.

Usurious Interest

Usurious interest is interest that is charged at an illegal rate. This interest is taxable unless state law automatically changes the payment to principal.

Interest Income on Frozen Deposits

If a deposit is frozen, the taxpayer would exclude the interest from gross income. A frozen deposit is when the taxpayer cannot withdraw any part of the deposit because:

1. The financial institution is bankrupt or insolvent.
2. The state where the institution is located has placed limits on withdrawals because other financial institutions in the state are bankrupt or insolvent.

The amount of interest that can be excluded is the interest that was credited on the frozen deposits minus the sum of:

- The net amount withdrawn from these deposits during the year
- The amount that could have been withdrawn at the end of the year, not reduced by any penalty for premature withdrawals of a time deposit

If the taxpayer receives Form 1099-INT for interest on deposits that were frozen at the end of 2014, the interest excluded is treated as credited to the taxpayer's account in the year it can be withdrawn.

Example: Sonia was credited $100 of interest in her frozen account during the year. Sonia withdrew $80 but could not withdraw any more at the end of the year. Sonia must include the $80 as income, but she can exclude the $20 from income. Sonia will claim the $20 as income in the year she is able to withdraw the interest.

Bonds Traded Flat

If the taxpayer purchases a bond for a discount when interest has been defaulted or when interest has accrued and has not been paid, the transaction is considered as "trading a bond flat." The defaulted or unpaid interest is not income and is not taxable to the taxpayer. When interest payment is received, it reduces the capital of the remaining cost of the bond. Interest that accrues after the date of purchase is taxable interest for the year received or accrued.

Below-Market Loans

A below-market loan is generally a loan on which no interest is charged or on which interest is charged but at a rate that is lower than the federal rate.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Intereses en Contratos de Anualidad

Los intereses acumulados en un contrato de anualidad que se vendió antes de la fecha de maduración, están sujetos a impuestos.

Interés Usurario

Los intereses usurarios son intereses que se cargan a una tarifa ilegal. Estos intereses están sujetos a impuestos al menos que una ley estatal automáticamente cargue los pagos al principal.

Ingreso de Intereses de Depósitos Congelados

Si un depósito es congelado, entonces el contribuyente excluirá los intereses del ingreso bruto. Un depósito congelado es cuando el contribuyente no puede retirar ninguna parte de su depósito porque:

1. La institución financiera se declara en bancarrota o insolvente.
2. El estado donde está localizada la institución ha puesto límites en los retiros porque otras instituciones en el estado se han declarado en banca rota o insolventes.

La cantidad de intereses que se puede excluir es el interés que fue acreditado en los depósitos congelados menos la suma de:

- La cantidad neta retirada de estos depósitos durante el año
- La cantidad que se pudo haber retirado al final del año, no reducida por ninguna sanción por los retiros prematuros de un depósito

Si el contribuyente recibe un Formulario 1099-INT por intereses en depósitos que fueron congelados al terminar el 2014, los intereses excluidos se tratan como si fueran acreditados a la cuenta bancaria del contribuyente en el año en que se pueden retirar.

Ejemplo: a Sonia se le acreditaron $100 de interés en su cuenta congelada durante el año. Sonia retiró $80, pero no puede retirar nada más al terminar el año. Sonia debe incluir los $80 como ingreso, pero ella puede excluir los $20 de su ingreso. Sonia puede reclamar los $20 como ingreso en el año en que ella pudo retirar los intereses.

Bonos Comercializados

Si el contribuyente compra un bono por un descuento cuando los intereses han sido predeterminados o cuando los intereses se han acumulado y no han sido pagados, la transacción se considera como "Bonds traed flat". Los intereses predeterminados o no pagados no son ingreso y no están sujetos a impuestos para el contribuyente. Cuando se recibe el pago de los intereses, entonces reduce del capital del resto del costo del bono. Los intereses que se acumulan después de la fecha de compra están sujetos a intereses por el año en que se recibieron o se acumularon.

Préstamos por Debajo del Mercado

Un préstamo por debajo del mercado es generalmente un préstamo en el que no se pagan intereses o en el que se pagan intereses a una tarifa que está por debajo de la tarifa federal.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

U.S. Savings Bonds

Interest can be reported in either one of two ways. The taxpayer can elect to pay the interest as it is accrued. In this case, the taxpayer would pay taxes on the interest each year. The other option is the cash method: to pay taxes on the savings bonds when redeemed or the bond has matured. If this option is selected, the taxpayer would report all of the interest in the year the bond is redeemed.

Taxpayers who use the accrual basis must report interest as it accrues. They cannot postpone reporting interest until they receive it or until the bonds mature.

Series EE and series E bonds are issued at a discount. If held to maturity, the face value is paid. Series EE bonds were first offered in January 1980 and have a 30-year maturity period. Before July 1980, series E bonds were issued. The original 10-year maturity period of series E has been extended to 40 years for bonds issued before December 1965 and 30 years for bonds issued after November 1965. Both paper series EE and E bonds were issued at a discount. Electronic bonds are issued at face value. As of January 1, 2012, paper savings bonds will no longer be sold at financial institutions. Owners of paper series EE bonds can convert them to electronic bonds. These converted electronic bonds do not retain the denomination listed on the paper certificate but are posted at their purchase price with accrued interest.

Series I bonds were first offered in 1998. These are inflation-indexed bonds issued at their face amount with a maturity period of 30 years. The face value plus all accrued interest is payable at maturity.

If the taxpayer uses the cash method of reporting income, the taxpayer can report the interest on his or her series EE, series E, and series I bonds in the following two methods:

1. Method 1. Postpone reporting the interest until the earlier of the year the bonds were cash or disposed of or the year they mature.
2. Method 2. Choose to report the increase in redemption value as interest each year.

The same method for all series EE, series E, and series I bonds must be used for all bonds owned by the taxpayer. If method 2 is not used, method 1 must be used. If the taxpayer wants to change from method 1 to method 2, the taxpayer does not need permission from the IRS.

If the taxpayer wants to change from method 2 to method 1, permission needs to be requested. A statement with the following information needs to be attached to the tax return for the year of the change.

1. The taxpayer has typed or printed the following number at the top of the return: “131.”
2. The statement includes the taxpayer’s name and social security number under “131.”
3. The year of change is requested (beginning and ending dates).
4. The savings bonds for which the change is being requested are identified.
5. The agreement needs to include:
    a. All interest on any bonds acquired during or after the year of change when the interest is realized upon disposition, redemption, or final maturity, whichever is earliest.
    b. All interest on the bonds acquired before the year of the change when the interest is realized upon disposition, redemption, or final maturity, whichever is earliest with the exception of the interest reported in prior years.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Bonos de Ahorro Estadounidense

Los intereses pueden reportarse en una de dos formas. El contribuyente puede elegir pagar los intereses como vayan acumulándose. En este caso, el contribuyente pagará impuestos sobre los intereses cada año. La otra opción es postergar el pago de los impuestos sobre los intereses hasta que los bonos de ahorro se rediman. Si se escoge esta opción, el contribuyente debe reportar todos los intereses en el año en que se redimieron los bonos.

Los contribuyentes que usan las bases de acumulación deben reportar los intereses cada año como se acumulen. Ellos no pueden posponer el reporte de los intereses hasta que los reciban o hasta que los bonos maduren.

Las Series EE y las series Bonos E son expedidas a precio de descuento. Si se retienen hasta que maduran, se paga el valor de la fase. Las series de bonos EE se emitieron por primera vez en enero del 1980 y tienen un periodo de madures de treinta años. Antes de julio de 1980, las series de bonos E se emitieron. El periodo de madures de 10 años original de la serie E se ha extendido a 40 años para los bonos emitidos antes de diciembre de 1965 y por 30 años a los bonos emitidos después de noviembre de 1965. Ambos las series de bonos EE y E de papel se emitieron a descuento. Los bonos electrónicos se emiten a precio de fase. Desde el 1º de Enero de 2012, los bonos de ahorro en papel no se volverán a vender en las instituciones financieras. Los titulares de las series de bonos EE en papel pueden convertirlos en bonos electrónicos. Estos bonos electrónicos convertidos no retienen la denominación enlistada en el certificado de papel, pero se presentan al precio de compra con los intereses acumulados.

Las series de bonos I se ofrecieron por primera vez en 1998. Estos bonos son de índice de inflación emitidos a la cantidad de fase con un periodo de madures de 30 años. El valor de la fase más todos los intereses acumulados se pagan al momento de madurarse.

Si el contribuyente el método de dinero en efectivo para reportar su ingreso, puede reportar los intereses de sus series de bonos EE, series E y series I en los siguientes dos métodos:

1. Método 1—Posponer la presentación de informes del interés hasta principios del año en que se retiran los bonos o en el año en que maduran.
2. Método 2—Elige reportar el incremento de redención valorada como interés cada año.

Se debe usar el mismo método para todas las series EE, series E y series de bonos I propiedad del contribuyente. Si no se usa el método 2, entonces se debe usar el método 1. Si el contribuyente quiere cambiar del método 1 al método 2, el contribuyente no necesita permiso del IRS.

Si el contribuyente quiere cambiar del método 2 al método 1, debe pedir permiso. Se debe adjuntar un comunicado por escrito, con la siguiente información, a la declaración de impuestos del año en que se haga el cambio.

1. El contribuyente ha transcrito o impreso el siguiente número en la parte alta de la declaración: “131”.
2. El comunicado por escrito incluye el nombre y el número de seguro social del contribuyente debajo del “131”.
3. El año en que se pide el cambio (con la fecha inicial y final).
4. Se identifican los bonos de ahorro para los que se pide el cambio
5. El acuerdo debe incluir lo siguiente:
    a. Todos los intereses en todos los intereses adquiridos durante o después del año del cambio cuando los intereses se cumplen bajo disposición, redención o madurez final, lo que se cumpla primero.
    b. Todos los intereses en los bonos adquiridos antes del año del cambio cuando los interese se cumplen bajo disposición, redención o madurez final, lo que ocurra primero con la excepción de los intereses reportados en años anteriores.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The taxpayer may file an automatic extension to file the paperwork. On the statement, the following should be typed: "Filed pursuant to section 301.9100-2(b)." To qualify for the extension, the original tax return should have been filed by the due date. See Publication 550 for more information.

Series H and HH bonds are issued at face value. Interest is paid twice a year and must be reported as received. Series H bonds have a maturity period of 30 years. Series HH bonds were first offered in 1980 and last offered in August 2004. Series H bonds are treated the same way as series HH. Series HH bonds mature at 20 years. The last series H bonds matured in 2009, and the last series HH bonds will mature in 2024.

Señor 1040 Says: Interest on U.S. savings bonds is exempt from state and local taxes. Form 1099-INT will indicate the amount that is for U.S. savings bonds interest in box 3.

Educational Savings Bond Program

The taxpayer may be able to exclude from income all or part of the interest received on the redemption of qualified U.S. savings bonds during the year if the taxpayer paid qualified higher education expenses during the same year. This exclusion is known as the Education Savings Bond Program. The taxpayer does not qualify for the exclusion if the filing status is MFS. To report the exclusion, use Form 8815. Qualified U.S. savings bonds are series EE bonds issued after 1989 or series I bonds. The bond must be issued either in the sole owner's name or in a co-owner's (husband and wife) name, and the owner must be 24-years-old before the bond's issue date.

Example: Antonio bought a U.S. savings bond (series EE) and issued the bond in his son's name, Martin, who is 18-years-old. The bond would not qualify for the exclusion by the parent or the child since Martin is under the age of 24 and the bond was issued in Martin's name. See Publication 970 for more information.

If the exclusion is claimed, the IRS will verify the information with the bond redemption information from the Department of Treasury.

Qualified higher education expenses are tuition and fees required for the taxpayer, spouse, or dependent to attend an eligible educational institution. The taxpayer must be able to claim an exemption for the dependent. Qualified expenses include contributions made to a qualified tuition program or to a Coverdell education savings account. Qualified expenses do not include room and board or courses involving sports, games, or hobbies that are not part of a degree- or certification-granting program. See Publication 550 and Publication 970 for more information.

U.S. Treasury Bills, Notes, and Bonds

Treasury bills, notes, and bonds are direct obligations of the U.S. government. Interest is subject to federal income tax but is exempt from all state and local income taxes. Interest earned for the year is reported on Form 1099-INT, box 3.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El contribuyente puede presentar una extensión automática para presentar sus documentos. En el comunicado se debe escribir lo siguientes: "Declarando de acuerdo a la sección 301.9100-2(b)". Para calificar para la extensión, se debe haber presentado la declaración de impuestos original para la fecha límite. Vea la Publicación 550.

Las Series de bonos H y HH se emiten a su valor nominal. Los intereses se pagan dos veces por año y deberán reportarse como recibidos. Las series de bonos H tienen un periodo de madurez de 30 años. Las series de bonos HH se ofrecieron por primera vez en 1980 y se ofrecieron por última vez en agosto de 2004. La serie de bonos H se tratan de la misma forma que las Series de bonos HH. Las series de bonos HH maduran a los 20 años. Las últimas series de bonos H maduraron en 2009 y las series HH madurarán en 2024.

Señor 1040 Dice: El interés en bonos de ahorros de US son exentos de impuestos estatales y locales. Formulario 1099-INT indicara el monto que es para los bonos de ahorros del U.S. en la casilla 3.

Programa de Bonos de Ahorro Para la Educación

Tal vez el contribuyente pueda excluir de los ingresos, todos o parte de los intereses que recibió en la redención de bonos de ahorro U.S. calificados durante el año si es que pagó los gastos calificados de educación superior durante el mismo año. Esta exclusión es conocida como el Programa de bonos de ahorro para la educación. El contribuyente no califica para la exclusión si su estado civil tributario es MFS (siglas en inglés). Para reportar la exclusión, se usa el Formulario 8815. Los bonos de ahorros U.S. calificados son series de bonos EE emitidos después de 1989 o series de bonos I. El bono debe ser emitido o bajo el nombre del único propietario o bajo una propiedad compartida (esposo y esposa), y el propietario debe tener 24 años de edad antes de la fecha en que se emitiera el bono.

Ejemplo: Antonio compró un bonos de ahorro U.S. (series EE) y emitió el bono a nombre de su hijo, Martín, quien tiene dieciocho años de edad. El bono no puede calificar para la exclusión del padre o del hijo ya que Martín era menor de 24 años de edad y el bono se emitió a nombre de Martín. Ver Publicación 970.

Si se reclama la exclusión, el IRS verificara la información con la redención de bono que se mantiene en el Departamento de Tesorería.

Los gastos calificados de educación superior son la matriculación y las cuotas requeridas para el contribuyente, el cónyuge o los dependientes que asistan a una institución educativa elegible. El contribuyente puede reclamar una exención por el dependiente. Los gastos calificados incluyen contribuciones hechas a un programa calificado de matriculación o a una cuenta de ahorros de educación Coverdell. Los gastos calificados no incluyen habitación y hospedaje o cursos que envuelvan deportes, juegos o pasatiempos que no son parte de un programa que confiera diplomas-o certificados. Para más información lea Publicaciones 550 y 970.

Letras, Bonos y Pagarés de Tesorería Estadounidense

Las letras, bonos y pagarés del tesoro son obligaciones directas del gobierno estadounidense. Los intereses están sujetos a impuestos sobre ingreso federal, pero están exentos de todos los impuestos estatales y locales. Los intereses ganados en el año se reportan en la casilla 3 del Formulario 1099-INT.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Treasury Bills (T-Bills)

Treasury bills are purchased at a "discounted price." That is, the purchase price is less than the "face value" of the bond, which is usually in the amount of $100 or multiples of $100. When the bond is sold, it is sold for the face value. The difference between the purchase ("discounted price") and the face value is reported as interest when the bond reaches maturity, generally in 4, 13, 26, or 52 weeks. See Publication 550 for more information.

Treasury Notes and Bonds

Treasury notes mature in periods from one to ten years. Treasury bonds mature in periods longer than 10 years. Generally, both pay interest every six months, which is reported in the tax year it is received or constructively received.

Treasury Inflation-Protected Securities (TIPS)

TIPS are securities that pay interest twice a year at a fixed rate, based on the principal amount and adjusted to take into account inflation and deflation. See Publication 550.

Bonds Sold between Interest Dates

If a bond is sold between interest payment dates, part of the sales price represents interest accrued to the date of sale. The sales price that represents the interest portion is reported as interest. If the bond is purchased between interest payment dates, part of the purchase price represents interest accrued before the date of the purchase. When the interest is paid to the taxpayer, it is treated as a return of the capital investment. The basis in the bond needs to be reduced by the amount of the interest accrued.

Insurance

Life insurance proceeds paid to the taxpayer as a beneficiary or the insured person are not normally taxable. If the taxpayer receives the proceeds in installments, the taxpayer must report part of each installment payment as interest. See Publication 525.

If the taxpayer leaves life insurance proceeds on deposit with an insurance company under an agreement to pay interest only, the interest paid is taxable.

If the taxpayer purchases an annuity with life insurance proceeds, the annuity payments received are taxed as a pension, and annuity income from a nonqualified plan is not taxed as interest income. See chapter 10 of Publication 17 or Publication 550.

State or Local Government Obligations

Interest received on a state or local government obligation is generally not taxable. The issuer should tell the receiver if the interest is taxable or not. The issuer should give the receiver a periodic statement showing the tax treatment of the obligation. If the obligation was invested through a trust, a fund, or other organization, that issuer should provide the information.

Even if the interest may not be subject to income tax, the receiver may need to report capital gains or losses when the obligation is sold.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Las Letras de Tesoro [también conocidas como T-Bills (siglas en inglés)

Las letras del Tesoro se compran a un "precio de descuento", por eso, el precio de compra es menor que el "valor nominal" del bono el cual es usualmente por la cantidad de $100 o múltiples de $100. Cuando el bono se vende, se vende a su valor nominal. La diferencia entre el precio de compra ("precio de descuento") y el valor nominal se reporta como interés cuando el bono alcanza la madurez, y generalmente en 4, 13, 26 o 52 semanas. Para más información, lea Publicación 550.

Letras y Bonos de la Tesoreria

Las letras del tesoro maduran en periodos de 1 a 10 años. Los bonos del Tesoro maduran en usualmente en periodos de más de 10 años. Generalmente, ambos pagan intereses cada seis meses, los que se reportan en el año en que se reciben o que se constructivamente se reciben.

Seguridades Protegidas de Inflación por el Tesoro (TIPS, siglas en inglés)

Los TIPS son seguridades que pagan intereses dos veces al año a una tarifa fija, basada en la cantidad principal y un ajuste para tomar en consideración la inflación y devaluación. Para más información, lea Publicación 550.

Bonos que se Venden a la Mitad de las Fechas de Intereses

Si se vende un bono entre las fechas de los pagos de intereses, parte del precio de venta representa los intereses acumulados hasta la fecha de venta. El precio de venta que representa la porción de los intereses se reporta como interés. Si el bono se compra entre las fechas de los pagos, entonces la parte del precio de compra representa los intereses acumulados antes de la fecha de compra. Cuando los intereses se le pagan al contribuyente, se tratan como un regreso de capital de inversión. Las bases en los bonos deben ser reducidas por la cantidad de los intereses acumulados.

Seguro

Las recaudaciones de seguros de vida que se pagan al contribuyente como beneficiario o la persona asegurada no son normalmente sujetas a impuestos. Si el contribuyente recibe las recaudaciones en pagos a plazo, el contribuyente debe reportar la parte de cada pago a plazo como interés. Para más información, lea Publicación 525.

Si el contribuyente deja las recaudaciones del seguro de vida en un depósito con una compañía de seguros bajo un acuerdo de pagos de interés solamente, el interés pagado está sujeto a impuestos.

Si el contribuyente compra una anualidad con la recaudación del seguro de vida, los pagos de anualidad que recibe están sujetos a impuestos como una pensión, y el ingreso de anualidades de un plan calificado no está sujeto a impuestos como ingreso de interés. Para más información, lea el capítulo 10 de la Publicación 17 o la Publicación 550.

Obligaciones Estatales o Locales

Los intereses que recibe de una obligación estatal o local no están generalmente sujetos a impuestos. El expedidor debe decir al beneficiario si el interés está sujeto a impuestos. El expedidor debe darle al que recibe un estado de cuenta periódico para mostrarle el trato tributario que se da a la obligación. Si la obligación se invirtió a través de un fideicomiso, un fondo u otra organización, entonces el expedidor debe proporcionar la información.
Aunque el interés no esté sujeto a impuestos sobre ingreso, tal vez el destinatario deba reportar ganancias o pérdidas de capital cuando se venda la obligación.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Municipal Bonds

Municipal bonds are issued by state and local governments to provide funding for capital improvement projects. Municipal bonds are not taxable by the federal government. Not all states or localities tax municipal bond interest income. Some states and localities tax all municipal bond interest, while others tax municipal bond interest income from other states or localities only.

Private Activity Bonds

Private activity bonds are issued by state and local governments to help finance private business. Private activity bonds that qualify for tax exemption include:

1. Exempt-facility bonds, where proceeds are used to finance airports, water facilities, waste disposal facilities, or electric energy or gas facilities
2. Qualified mortgage bonds, where proceeds are used to finance certain owner-occupied residences
3. Qualified veteran's mortgage bond, issued only by five states
4. Qualified student loan bonds
5. Qualified redevelopment bonds, where proceeds are used to redevelop blighted areas
6. Qualified tax-exempt organization bonds; tax-exempt interest received by the taxpayer is not included for the regular tax computation but is included in the alternative minimum tax calculation

Tax-Exempt Interest

Certain types of interest income are tax-exempt. Interest paid by state and local governments are exempt from federal taxation but may be taxable at the state level. The fact that this interest is tax exempt does not mean that it is not reported. Tax-exempt interest must be reported. Tax-exempt interest should be listed on Schedule B and the total carried to Form 1040 or 1040A on line 8b. Taxpayers who receive tax-exempt interest cannot use Form 1040EZ. Tax-exempt interest is included when determining taxable social security.

Child's Interest and Dividend Income

Taxpayers may elect to include in their income their child's interest and dividend income. If the income is claimed by the parent, the child will not have to file a return. The election can be made if the following conditions are met:

1. The child was under age 19 (or under 24 if a full-time student) at the end of the year.
2. The child had income only from interest and dividends.
3. The child's gross income was less than $10,000.
4. The child does not file a joint return.
5. No estimated payment was made for the year and no overpayment from the previous year.
6. No federal income tax was taken out of the child's income under the backup withholding rule.

If parents make the election to report their child's income, they would report the income on Form 8814. The tax rate may be higher with this election. For more information, see Instructions Form 8814 and Publication 929.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Bonos Municipales

Los bonos municipales son emitidos por los gobiernos estatales y locales para proveer fondos en proyectos de mejoras. Los bonos municipales no están sujetos a impuestos por el gobierno federal. No todos los estados o localidades aplican impuestos a los ingresos de intereses de bonos municipales. Algunos estados o lugares imponen impuestos en todos los bonos municipales, mientras que otros lo hacen a ingresos de intereses de bonos municipales de otros estados o localidades solamente.

Bonos de Actividad Privada

Los bonos de actividad privada son emitidos por el gobierno estatal y local para ayudar a financiar negocios privados. Los bonos de actividad privada que califican para la exención tributaria incluyen:

1. Bonos de instalaciones exenta, donde la recaudación se usan para financiar aeropuertos, instalaciones de agua, instalaciones de basura, instalaciones de energía eléctrica o de gas
2. Bonos de hipotecas calificados, donde la recaudación se usa para financiar ciertas residencias ocupadas por el propietario
3. Bonos de hipoteca de veteranos calificados, emitidos solamente en cinco estados
4. Bonos de préstamos estudiantiles calificados
5. Bonos de reedificación calificados, donde las recaudaciones se usan para reedificar áreas destruidas
6. Bonos para organizaciones exentas de impuestos calificadas. Los intereses exentos de impuestos que el contribuyente recibe no se incluyen al calcular los impuestos regulares, pero se incluyen al calcular el impuesto mínimo alternativo

Intereses Libre de Impuestos

Ciertos tipos de ingresos de intereses están libres de impuestos. Los intereses pagados por los gobiernos estatales y locales están exentos de impuestos federales, pero están sujetos a impuestos estatales. El hecho de que estos intereses están exentos de impuestos no quiere decir que no se deban reportar. Estos intereses exentos de impuestos se debe reportar. Los intereses exentos de impuestos deben ser enlistados en el Anexo B, y el total se traslada a la línea 8b del Formulario 1040 o el 1040 A. Los contribuyentes que reciben intereses exentos de impuestos no pueden usar el Formulario 1040EZ. Los intereses exentos de impuestos son incluidos cuando se determinan la parte del Seguro Social sujeta a impuestos.

Ingreso de Interés y Dividendos de los Hijos

Los contribuyentes pueden elegir el incluir en su ingreso el ingreso de interés y dividendos de sus hijos. Si el ingreso lo reclama el padre, entonces el hijo no puede presentar una declaración de impuestos. La elección pude hacerse si las siguientes condiciones se cumplen:

1. El hijo tiene menos de 19 años de edad (o menos de 24 si es un estudiante de tiempo completo) al terminar el año.
2. El hijo tiene ingreso solamente de intereses o dividendos.
3. El ingreso bruto del hijo fue menos de $10,000.
4. El hijo no presenta una declaración de impuestos.
5. No se hicieron pagos estimados por el año y no tuvo sobrepagos de años anteriores.
6. No se tomaron impuestos sobre ingreso federal del ingreso del hijo bajo la regla de retención adicional de impuestos sobre intereses y ciertos dividendos.

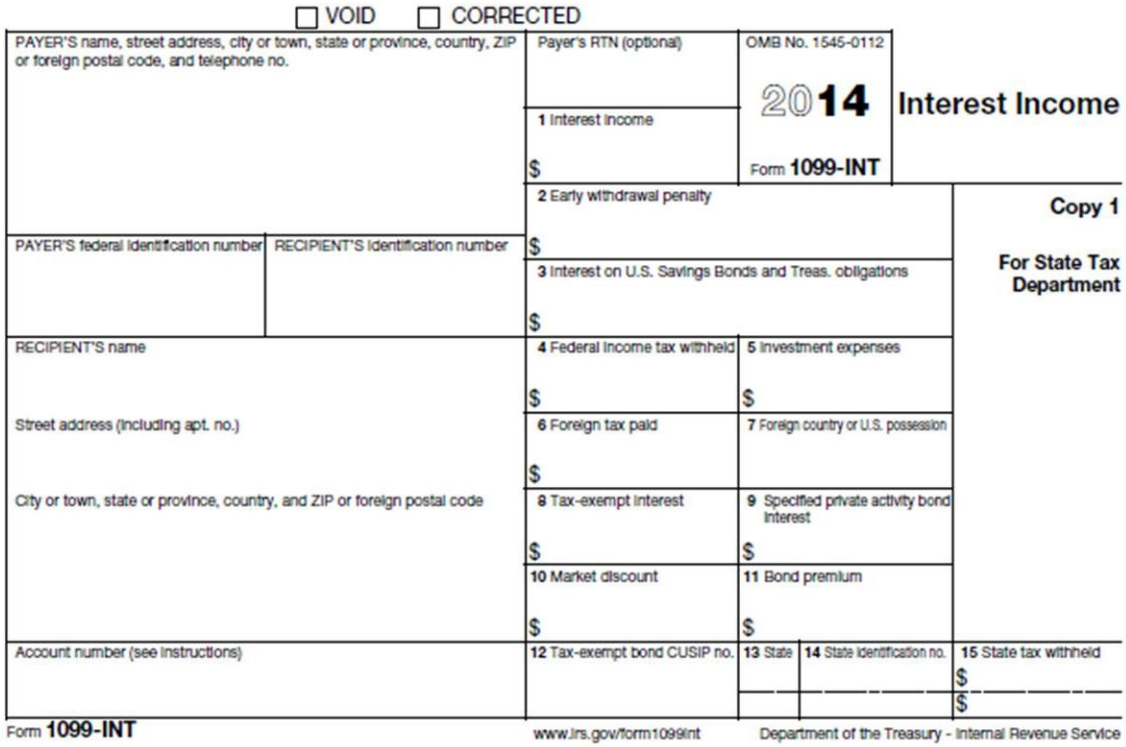
Si los padres realizan la elección de reportar el ingreso de su hijo, tendrán que declarar el ingreso en el Formulario 8814. La tarifa tributaria puede ser superior con esta elección. Para más información, lea el Formulario 8814 y la Publicación 929.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Form 1099-INT

Interest is generally reported on Form 1099-INT or a similar statement. The form shows the interest earned for the year. This form is not attached to the tax return. Some interest is not reported on Form 1099-INT, yet it still needs to be reported on the tax return. For example, Samantha received interest from the partnership that she is a member of, her interest would be reported to her on the Schedule K that she received.

As with any form that is reported with the taxpayer's name, address, and TIN, make sure that the information is correct.


☐ VOID ☐ CORRECTED

PAYER'S name, street address, city or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code, and telephone no.

Payer's RTN (optional)

OMB No. 1545-0112

2014 **Interest Income**

Form **1099-INT**

1 Interest income $

2 Early withdrawal penalty $

3 Interest on U.S. Savings Bonds and Treas. obligations $

Copy 1

For State Tax Department

PAYER'S federal identification number | RECIPIENT'S identification number

RECIPIENT'S name

Street address (including apt. no.)

City or town, state or province, country, and ZIP or foreign postal code

4 Federal income tax withheld $ | 5 Investment expenses $

6 Foreign tax paid $ | 7 Foreign country or U.S. possession

8 Tax-exempt interest $ | 9 Specified private activity bond interest $

10 Market discount $ | 11 Bond premium $

Account number (see instructions)

12 Tax-exempt bond CUSIP no. | 13 State | 14 State identification no. | 15 State tax withheld $ $

Form **1099-INT** www.irs.gov/form1099int Department of the Treasury - Internal Revenue Service

Box 1—Reports interest income paid to the recipient that is not included in box 3. Amounts of $10 or more are designated as interest that is paid or credited to the account.

Box 2—Reports interest or principal forfeited because of an early withdrawal penalty. Do not reduce the amount in box 1 by the amount forfeited.

Box 3—Reports interest from U.S. savings bonds and treasury obligations.

Box 4—Reports backup withholding. If a TIN was not give to the payer, 28 percent is required to be withheld.

Box 5—Investment expense for single-class real estate mortgage investment conduit (REMIC) only. The regular interest holder's pro rata share of investment expenses deductible.

Box 6—Reports foreign taxes withheld and paid on interest. The amount reported is in U.S. dollars.

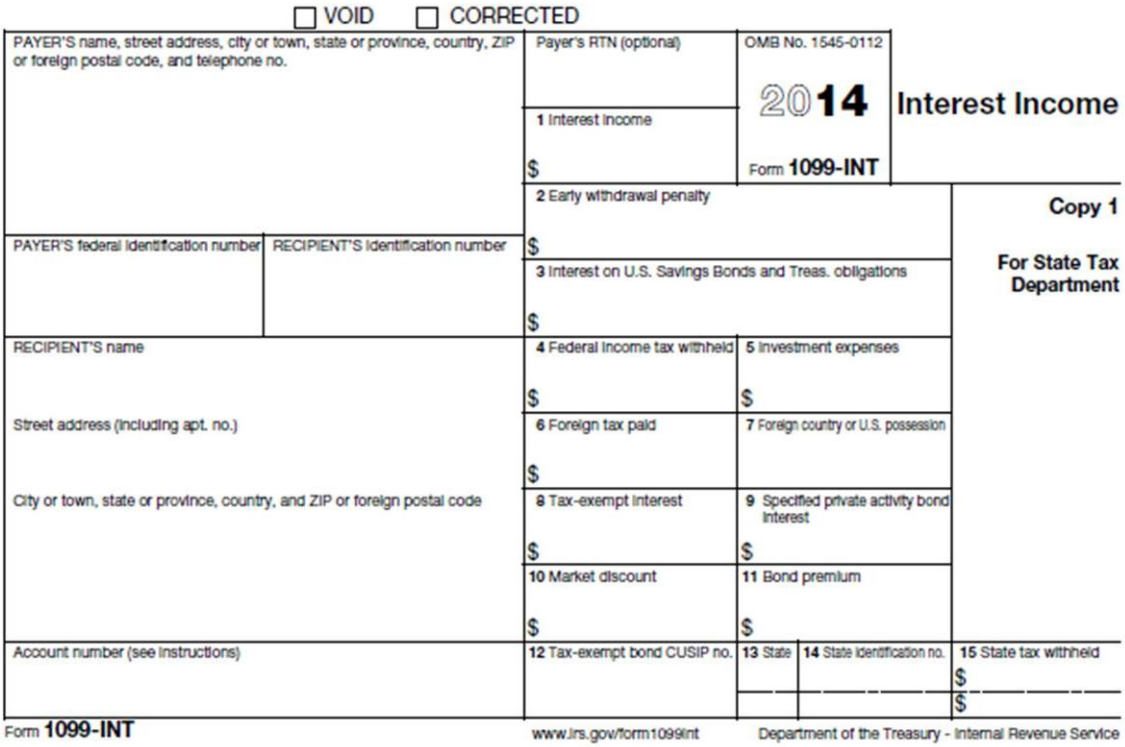
Box 7—The foreign country or U.S. possession to which the foreign taxes were reported in box 6.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Formulario 1099-INT

Los intereses se reportar, generalmente, en el Formulario 1099-INT o en una declaración similar. El formulario muestra los intereses ganados en el año. Este formulario no se adjunta a la declaración de impuestos. Algunos intereses no se reportan en el Formulario 1099-INT, sin embargo aún se debe reportar en la declaración de impuestos. Por ejemplo, si Samantha recibe intereses de una asociación colectiva de la que ella es miembro, recibirá un Anexo K en el que se le reportarán los intereses.

Como con cualquier Formulario que se reporta con el nombre, la dirección y el #TIN (siglas en inglés) del contribuyente, asegúrese de que la información es correcta.



☐ VOID ☐ CORRECTED

PAYER'S name, street address, city or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code, and telephone no.

Payer's RTN (optional)

OMB No. 1545-0112

2014 **Interest Income**

Form **1099-INT**

1 Interest income $

2 Early withdrawal penalty $

3 Interest on U.S. Savings Bonds and Treas. obligations $

Copy 1

For State Tax Department

PAYER'S federal identification number | RECIPIENT'S identification number

RECIPIENT'S name

Street address (including apt. no.)

City or town, state or province, country, and ZIP or foreign postal code

4 Federal income tax withheld $

5 Investment expenses $

6 Foreign tax paid $

7 Foreign country or U.S. possession

8 Tax-exempt interest $

9 Specified private activity bond interest $

10 Market discount $

11 Bond premium $

Account number (see instructions)

12 Tax-exempt bond CUSIP no.

13 State | 14 State identification no. | 15 State tax withheld $ $

Form **1099-INT** www.irs.gov/form1099int Department of the Treasury - Internal Revenue Service

Casilla 1—reporta los ingresos de intereses pagados al titular que no está incluido en la caja 3. Las cantidades de $10 o más se designadas como interés que son pagados o acreditados a la cuenta.

Casilla –reporta intereses o el abandono del principal debido a una multa por un retiro anticipado. No reduzca la cantidad en la casilla 1 por la cantidad abandonada.

Casilla 3—reporta los intereses de bonos de ahorro U.S. y las obligaciones del Tesoro.

Casilla 4—reporta la retención adicional de impuesto. Si un numero TIN no fue dado al pagador, el 28 por ciento de impuesto es requerido ser retenido.

Casilla 5—gastos de inversiones para una clase única de REMICs solamente. La deducción de los gastos de inversiones de los intereses regulares de la parte proporcional del titular.

Casilla 6—reporta las retenciones de los impuestos pagado en el extranjero o pagados en intereses. La cantidad se reporta en dólares estadounidenses.

Casilla 7—enliste el país extranjero o posesión de los Estados Unidos para los que se pagaron impuestos en la caja 6.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Señor 1040 Says: Make sure that the year on Form 1099-INT is the year that you are preparing the tax return for. It is important to verify the year on all documents reporting income to the taxpayer to assure that the income being reported is for the current tax year.

Box 8—Tax-exempt interest of $10 or more that is credited or paid to the person's account if that interest is used to finance government operations and is issued by a state, the District of Columbia, a U.S. possession, an Indian tribal government, or a political subdivision. Any exempt-interest dividends from a mutual fund or regulated investment company (RIC) are reported on Form 1099-DIV.

Box 9—Specified private activity bond interest of $10 or more. See Publication 4078 for more information on how to report this interest.

Box 10—Market discount is a covered security that has been acquired and the amount is over $10 or more.

Box 11—Bond premium. A taxable covered security acquired at a premium.

Box 12— Tax-exempt bond CUSIP number. For single bonds or accounts containing single bonds, enter the CUSIP number of the tax-exempt bond. The CUSIP is a nine-digit alphanumeric code that identifies the financial security for the purposes of facilitating clearing and settlement of trades. CUSIP is an acronym for Committee on Uniform Security Identification Procedures.

Box 13—15 State information.

Original Issue Discount

Original issue discount (OID) is a form of interest that is generally reported as it accrues over the term of the debt instrument. The amount of OID is the difference between the stated redemption price at maturity and the issue price of the bond. If interest is $10 or more, the taxpayer should receive a 1099-OID.

All instruments that pay no interest before maturity are presumed to be issued at a discount. Zero-coupon bonds are one example of these instruments. OID accrual rules do not generally apply to short-term obligations and have a maturity of one year or less.

The discount can be treated as zero if it is less than one-fourth of 1 percent (.0025) of the stated redemption price at maturity, multiplied by the number of full years from the date of the issue to maturity. This small discount is known as *de minimis* OID.

If the OID was purchased at a premium, generally the taxpayer does not need to report it as ordinary income.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Señor 1040 Dice: Asegúrese de que el año en el Formulario 1099-INT es el año para el que está preparando la declaración de impuestos. Es importante verificar el año de los documentos que reportan los ingresos del contribuyente para asegúrese de que el ingreso que se reporta se usa para el año en curso.

Casilla 8—los intereses libres de impuestos de $10 o más que se acreditaron o pagaron a la cuenta de la persona, si estos intereses se usaron para financiar operaciones gubernamentales y fueron emitidas por un estado, Distrito de Columbia, a una posesión estadounidense o por parte de un gobierno de tribu indígena o una subdivisión política. Cualquier interés de dividendos exentos de impuestos de un fondo mutuo o RIC (siglas en inglés), se reportan en un Formulario 1099-DIV.

Casilla 9—intereses de bonos de una actividad privada específica de $10 o más. Para más información en cómo reportar estos intereses, lea la Publicación 4078.

Casilla 10—un descuento de mercado s un valor financiero cubierta que ha sido adquirida y su monto es sobre los $10 o más.

Casilla 11—prima de bono. Un valor financiero cubierta adquirida a un precio de prima.

Casilla 12— el número del bono CUSIP (siglas en inglés) exento de impuesto. Para bonos o cuentas individuales que mantienen bonos individuales, ponga el número de CUSIP del bono libre de impuestos. El CUSIP es un código alfanumérico de nueve dígitos que identifica la seguridad financiera para propósito de facilitar el pago o liquidación de valores comerciales. El CUSIP es un acrónimo para el Comité de Procedimientos de Identificación de Seguridad Uniforme.

Casilla 13—información estatal.

Descuento Original Expedido

El descuento original expedido (OID, siglas en inglés) es un formulario de interés que es generalmente reportado como acumulados en un término del instrumento de débito. La cantidad del OID es la diferencia entre el precio de redención estatal al madurarse y el precio expedido por el bono. Si el interés es de $10 o más, el contribuyente debe recibir un 1099-OID.

Se presume que todos los instrumentos que no pagan intereses antes de madurarse fueron expedidos a un precio de descuento. Los cupones de bonos “Zero” son un ejemplo de estos instrumentos. Las reglas de acumulación de los OID no se aplican generalmente a las obligaciones de corto plazo que tienen una madurez de un año o menos.

Se puede tratar el descuento como cero si es menos de un cuarto del 1 por ciento (.0025) de la redención del precio estatal madurarse, multiplicado por el número de los años completos desde la fecha en que se emite hasta que se madura. Este pequeño descuento es conocido como un OID “de minimis”.

Si el OID se compró a una prima, generalmente, el contribuyente no necesita reportarla como ingreso ordinario.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

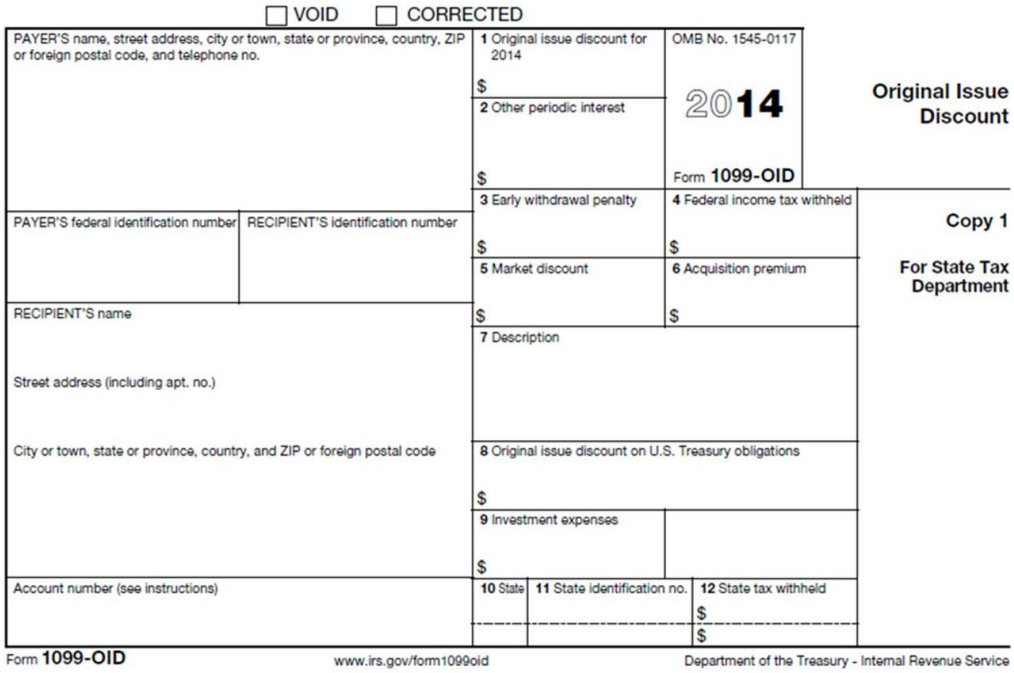
Acquisition premium reduces the amount of OID includable in the taxpayer income. An acquisition premium is true if both of the following apply:

- The taxpayer did not pay the premium.
- The instrument's adjusted basis immediately after the purchase was greater than its adjusted issue price. The issue price is the OID previously accrued, minus any payment previously made on the OID other than qualified stated interest.

Form 1099-OID

The issuer of the debt instrument should issue Form 1099-OID or a similar statement if the amount is over $10. A copy of Form 1099-OID will be sent to the IRS. In most cases the taxpayer must report the amounts in box 1 and 2 of the form.

As with any form that is reported with the taxpayer's name, address, and SSN, make sure the information is correct on the form.



☐ VOID ☐ CORRECTED

PAYER'S name, street address, city or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code, and telephone no.	1 Original issue discount for 2014 $	OMB No. 1545-0117 2014 Form 1099-OID	Original Issue Discount
	2 Other periodic interest $		
PAYER'S federal identification number / RECIPIENT'S identification number	3 Early withdrawal penalty $	4 Federal income tax withheld $	Copy 1 For State Tax Department
	5 Market discount $	6 Acquisition premium $	
RECIPIENT'S name / Street address (including apt. no.) / City or town, state or province, country, and ZIP or foreign postal code	7 Description		
	8 Original issue discount on U.S. Treasury obligations $		
	9 Investment expenses $		
Account number (see instructions)	10 State	11 State identification no.	12 State tax withheld $ / $

Form 1099-OID www.irs.gov/form1099oid Department of the Treasury - Internal Revenue Service

Box 1—Original issue discount for 2014. Report the OID on the obligation for the part of the year it was owned by the taxpayer. Do not include the amount from box 8.

Box 2—Other periodic interest. Enter any qualified stated interest paid or credited on the obligation during the year.

Box 3—Early withdrawal penalty. Enter interest or principal forfeited because of an early withdrawal that is deductible from gross income by the recipient. Do not reduce the amount in box 1 or 2 by this amount.

Box 4—Federal income tax withheld. Backup withholding would be shown here as well as if the taxpayer wanted to have federal tax withheld from the OID. The backup withholding rate is 28 percent.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

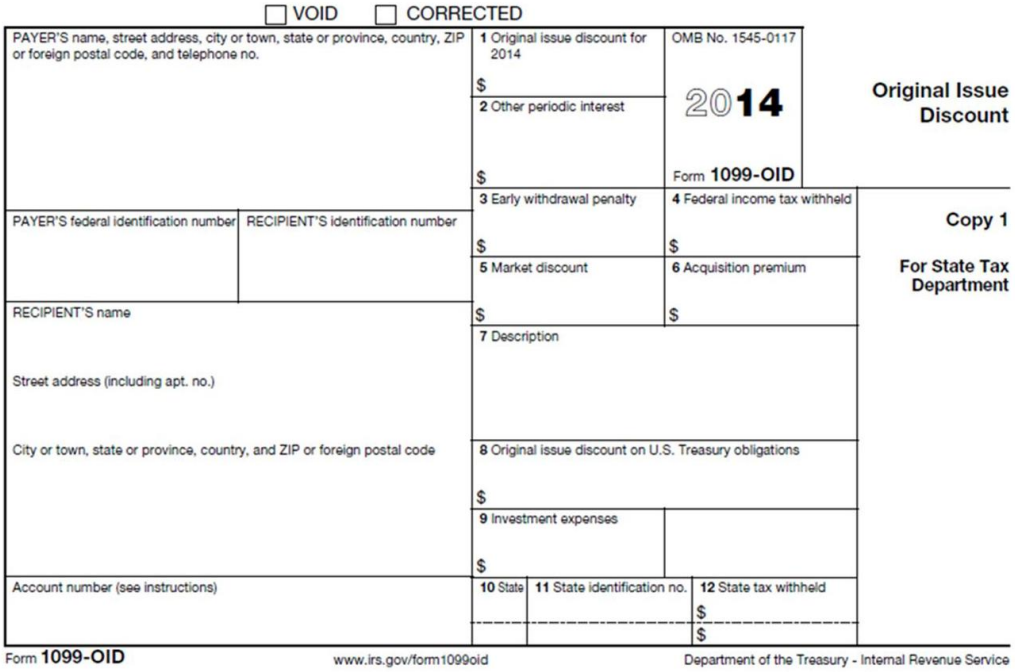
La adquisición de la prima reduce la cantidad de OID que se incluye en el ingreso del contribuyente. Una adquisición prima es verdadera si ambas de las siguientes opciones se aplican:

- El contribuyente no pagó una prima.
- Las bases ajustadas del instrumento, inmediatamente después de la compra, eran mayores que el precio expedido ajustado. El precio expedido es el OID anteriormente acumulado, menos cualquier pago previamente hecho en el OID, diferente a los intereses estatales calificados.

Formulario 1099-OID

El distribuidor de la instrumento de deuda debe expedir un Formulario 1099-OID o una decreto similar si la cantidad es mayor a los $10. Una copia del Formulario 1099-OID se enviará al IRS. En la mayoría de los casos el contribuyente debe reportar las cantidades en las cajas 1 y 2 del Formulario.

Como con cualquier otro formulario que se reporta con el nombre, domicilio y SSN del contribuyente, asegúrese de que la información es correcta en el formulario.



☐ VOID ☐ CORRECTED

PAYER'S name, street address, city or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code, and telephone no.

1 Original issue discount for 2014 — $

2 Other periodic interest — $

OMB No. 1545-0117

2014

Form 1099-OID

Original Issue Discount

PAYER'S federal identification number | RECIPIENT'S identification number

3 Early withdrawal penalty — $

4 Federal income tax withheld — $

Copy 1

For State Tax Department

5 Market discount — $

6 Acquisition premium — $

RECIPIENT'S name

Street address (including apt. no.)

City or town, state or province, country, and ZIP or foreign postal code

7 Description

8 Original issue discount on U.S. Treasury obligations — $

9 Investment expenses — $

Account number (see instructions)

10 State | 11 State identification no. | 12 State tax withheld — $ / $

Form 1099-OID www.irs.gov/form1099oid Department of the Treasury - Internal Revenue Service

Casilla 1—el descuento original emitido de 2014: reporta el OID en la obligación de la parte del año en que fue de la propiedad del contribuyente. No incluya la cantidad de la caja 8.

Casilla 2—otro interés periódico: ponga cualquier interés estatal que no sea un OID pagado o acreditado en la obligación durante el año.

Casilla 3—multa por retiro anticipado: ponga el interés o abandono de principal debido a un retiro anticipado que es deducible del ingreso bruto del destinatario. No reduzca la cantidad en las cajas 1 o 2 con esta cantidad.

Casilla 4—retenciones de impuestos sobre ingreso federal: se deben mostrar las retenciones adicionales de impuesto sobre intereses y ciertos dividendos así como si el contribuyente quiere que se le retengan impuestos federales de OID. La tarifa de la retención adicional de impuesto sobre intereses y ciertos dividendos es 28 por ciento.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Box 5—Market discount. Market discount is a covered security that has been acquired and the amount is over $10 or more.

Box 6—Acquisition premium. A taxable covered security acquired with acquisition premium. Enter the amount of premium amortized for the part of the year the debt instrument was owned.

Box 7—Description. The CUSIP number, if applicable. If there is no CUSIP number, enter the abbreviation for the stock exchange, abbreviation for the issuer used by the stock exchange, coupon rate, and the year of maturity.

Box 8—OID on U.S. Treasury obligations. Enter the OID on a U.S. Treasury obligation for the part of the year it was owned by the record holder.

Box 9—Investment expenses. For single class REMIC's only

Box 10-12—Enter the state information

Where to Report Common Types of Interest

Income	**Form 1040**	**Form 1040A**	**Form 1040EZ**
Taxable interest that totals $1,500 or less	Line 8a (Schedule B may be required)	Line 8a (Schedule B may be required)	Line 2
Taxable interest that totals more than $1,500	Line 8a (must use Schedule B)	Line 8a (must use Schedule B)	Cannot use
Savings bond interest excluded because of higher education expenses	Schedule B; also use Form 8815, *Exclusion of Interest from Series EE and I US Savings Bonds Issued after 1989*	Schedule B; also use Form 8815	Cannot use
Nontaxable interest	Line 8b	Line 8b	Cannot use

Taxpayers are required to use Schedule B (even if interest income is $1,500 or less) if:

- The taxpayer received interest from a seller-financed mortgage.
- The taxpayer received tax-exempt interest.
- The taxpayer received interest on foreign investments.
- The taxpayer accrued interest from a bond.
- The taxpayer is reducing the interest income on a bond by the amortizable bond premium.
- The taxpayer is reporting OID in an amount less than the amount on Form 1099-OID.
- The taxpayer is claiming the exclusion of interest from series EE or I U.S. savings bonds issued after 1989.

Remember, Schedule B is used with Form 1040 and Form 1040A.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Casilla 5—descuento de mercado. El descuento de mercado esta cubierto por una seguridad financiera que ha sido adquirida y su monto esta sobre $10 o más.

Casilla 6—prima de adquisición. Una seguridad tributable cubierta que fue adquirida con una prima de adquisición. Reporte el monto de la prima amortizada para la parte del año que el instrumento de deuda fue propiedad del contribuyente.

Casilla 7—el número de CUSIP, si lo hay. Si no tiene un número de CUSIP, ponga la abreviación de intercambio de acciones, la abreviación de proveedor usado por el intercambio de acciones, la tarifa del cupón y el año en que alcanza madurez.

Casilla 8—el OID en las obligaciones de la tesorería estadounidense: ponga el OID en una obligación de la tesorería estadounidense para la parte del año en que fue propiedad del poseedor del registro.

Casilla 9—gastos de inversiones. Para la clase singular REMIC solamente

Casilla 10 a la 12—ponga la información estatal.

Dónde Reportar los tipos de Intereses Más Comunes

Ingreso	**Formulario 1040**	**Formulario 1040A**	**Formulario 1040EZ**
El interés sujeto a impuestos que suman $1,500 o menos	La línea 8a (Tal vez debe usar el Anexo B)	La línea 8a (Tal vez deba usar el Anexo B)	Línea 2
El interés sujeto a impuestos que suman un total de más de $1,500	La línea 8a (Debe usar el Anexo B)	La línea 8a (Debe usar el Anexo B)	No se puede usar
Los intereses de bonos de ahorro excluidos debido a los gastos por educación superior	Anexo B; también se usar el Formulario 8815, *Exclusión de interés Formulario de la Series EE y I de los bonos de ahorro US emitidos después de 1989*	Anexo B; también se usa el Formulario 8815	No se puede usar
Interés no sujeto a impuestos	Línea 8b	Línea 8b	No se puede usar

Los contribuyentes deben usar el Anexo B (aunque el ingreso de interés es $1,500 o menos) si:

- El contribuyente recibió intereses de una hipoteca refinanciada por el vendedor
- El contribuyente recibió intereses exentos de impuestos
- El contribuyente recibió intereses de inversiones extranjeras
- El contribuyente acumuló intereses de un bono
- El contribuyente está reduciendo el ingreso de interés en un bono con la prima de un bono amortizada
- El contribuyente está reportando el OID en una cantidad menor a la cantidad en el Formulario 1099-OID.
- El contribuyente reclama la exclusión de los intereses de las series EE o I de bonos de ahorro estadounidense emitido después de 1989.

Recuerde, el Anexo B se usa con el Formulario 1040 y con 1040A.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Early Penalty Withdrawal

Interest or principal that has been forfeited because of an early withdrawal is reported in box 2 on Form 1099-INT. The amount of the forfeiture is not reduced from the amount reported in box 1. If the funds are withdrawn from a deferred interest account before maturity, the taxpayer may have to pay a penalty. The total amount of interest paid or credited to the account generally is reported. If the taxpayer has a penalty on early withdrawal, this is only reported on Form 1040.

Foreign Taxes Paid

Foreign taxes reported to the taxpayer are shown in box 6 of Form 1099-INT or box 6 of Form 1099-DIV. If the taxpayer meets all four of the following qualifications, the taxpayer may qualify to claim a foreign tax credit.

- The tax must be imposed on the taxpayer.
- The tax must be paid or accrued.
- The tax must be the legal and actual foreign tax liability.
- The tax must be an income tax (or a tax in lieu of an income tax).

The foreign tax credit can be claimed for qualified taxes paid to the U.S. possessions of Puerto Rico, Guam, the U.S. Virgin Islands, American Samoa, and the Commonwealth of the Northern Mariana Islands.

The foreign tax credit is the amount of the foreign tax paid or accrued or, if smaller, the foreign tax credit limit. The credit cannot be more than the tax paid. See Instructions Form 1116 and Publication 514.

Dividend Income

Dividends are distributions of money, stock, or other property paid by a corporation or a mutual fund. The taxpayer may also receive dividends through a partnership, an estate, a trust, or an association that is taxed as a corporation. Some amounts received that are called dividends are actually interest income.

Most distributions are paid in money. However, distributions can consist of more stock, stock rights, other property, or services.

Dividends are usually fully taxable to the recipient. Dividends that are reinvested are taxable and must be reported. However, the amounts reported as dividends may be taxed at different rates.

The most common kinds of distributions are:

- Ordinary dividends
- Capital gain distributions
- Nondividend distributions

Ordinary Dividends

Ordinary dividends are the most common type of dividend distributions. Ordinary dividends, including mutual fund dividends, are taxed as ordinary income. They are taxed at the same tax rate as wages and other ordinary income of the taxpayer. Dividends received from common or preferred stock are considered ordinary dividends and shown in box 1a of Form 1099-DIV.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Multa por un Retiro Anticipado

El interés o el principal que se ha abandonado debido a un retiro anticipado se reporta en la caja 2 del Formulario 1099-INT. La cantidad de la pérdida de derecho no se reduce de la cantidad que se reporta en la caja 1. Si se retiran los fondos de una cuenta de interés diferido antes de madurarse, tal vez el contribuyente tenga que pagar una multa. La cantidad total del interés pagado o acreditado a la cuenta, se reporta generalmente. Si el contribuyente recibe una multa por un retiro anticipado, ésta sólo se reporta en el Formulario 1040.

Impuestos Pagados en el Extranjero

Los impuestos del extranjero reportados al contribuyente van en la caja 6 del Formulario 1099-INT o en la caja 6 del 1099-DIV. Si el contribuyente cumple con todas las cuatro cualificaciones, tal vez el contribuyente califique para reclamar el crédito por impuestos extranjeros.

- El impuesto debe imponerse al contribuyente.
- El impuesto debe haberse pagado o acumulado.
- El impuesto debe ser legal y ser una responsabilidad tributaria real.
- El impuesto deber ser un impuesto sobre ingreso (o un impuesto en lugar de un impuesto sobre ingreso).

El crédito por impuesto extranjero puede reclamarse por pagos a impuestos calificados a una posesión estadounidense de Puerto Rico, Guam, las Islas Vírgenes Estadounidenses, Samoa Estadounidense y las Islas Mariana del Norte de Riqueza Común.

El crédito por impuestos extranjeros es la cantidad que se pagó o acumuló por los impuestos extranjeros o, si es más pequeño, el límite del crédito por impuestos extranjeros. El crédito no puede ser más que los impuestos pagados. Para más información, lea Publicación 1116 y la 514.

Ingreso de Dividendos

Los dividendos son distribuciones de dinero, acciones u otros bienes pagados por una corporación o un fondo mutuo. El contribuyente también puede recibir dividendos a través de una sociedad colectiva, un patrimonio, un fideicomiso o una asociación que está sujeta a impuestos como una corporación. Nuevamente, a algunas cantidades que se reciben se les llamada dividendos, pero en realidad son ingresos de interés.

La mayoría de las distribuciones se pagan en efectivo. Sin embargo, las distribuciones pueden consistir en más acciones, derechos de acciones u otros bienes o servicios.

Los dividendos están usualmente sujetos a impuestos para quien los recibe. Los dividendos que son reinvertidos están sujetos a impuestos y deben reportarse. Sin embargo, las cantidades que se reportan como dividendos pueden estar sujetas de diferentes tasas de impuestos.

Los tipos de distribuciones más comunes son:

- Dividendos ordinarios
- Distribuciones de ganancias en capital
- Distribuciones que no son dividendos

Dividendos Ordinarios

Los dividendos ordinarios son los tipos de distribuciones de dividendos más comunes. Los dividendos ordinarios, incluyendo los dividendos de fondos mutuos, están sujetos a impuestos como ingresos ordinarios. Están sujetos a impuestos en la misma tasa que los honorarios y otros ingresos ordinarios como el contribuyente.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Ordinary dividends are received on common or preferred stock and can be reinvested but are still taxed as ordinary income.

Qualified Dividends

Qualified dividends are the ordinary dividends received that are subject to the same 0, 15, or 20 percent maximum tax rate that applies to net capital gain. Qualified dividends are shown in box 1b of Form 1099-DIV. The maximum rate of tax on qualified dividends is:

- 0 percent on any amount that otherwise would be taxed at 10 percent or 15 percent rate
- 15 percent on any amount that otherwise would be taxed at rates greater than 15 percent but less than 39.6 percent
- 20 percent on any amount that otherwise would be taxed at a 39.6 percent

All of the following requirements must be met to qualify for the maximum rate:

1) The dividends must have been paid by a U.S. corporation or a qualified foreign corporation.
   a) The corporation is incorporated in a U.S. possession
   b) The corporation is eligible for the benefits of a comprehensive income tax treaty with the U.S. that the Department of the Treasury determines is satisfactory for this purpose and includes an exchange information program.
   c) The corporation does not meet the above two, but the stock for which the dividend is paid is readily tradable on an established securities market in the U.S.
2) The dividends are not of the type listed below. The following are not qualified dividends even if they are shown in box 1b of Form 1099-DIV:
   a) Capital gain distributions
   b) Dividends paid on deposit with mutual savings banks, cooperative banks, credit unions, building and loan associations, U.S. savings and loan associations, federal savings and loan associations, and similar financial institutions. (Report these amounts as interest income.)
   c) Dividends from a corporation that is a tax-exempt organization or farmer's cooperative during the corporation's tax year in which the dividends were paid, or during the corporation's previous tax year
   d) Dividends paid by a corporation on employer securities that are held on the date of record by an employee stock ownership plan (ESOP) maintained by that corporation
   e) Dividends on any share of stock to the extent that the taxpayer is obligated (whether under a short sale or otherwise) to make related payments for positions in substantially similar or related property
   f) Payments in lieu of dividends, but only if the taxpayer knows or has reason to know that the payments are not qualified dividends
   g) Payments shown on Form 1099-DIV, box 1b, from a foreign corporation to the extent taxpayer knows or has reason to know the payments are not qualified dividends
3) The holding period is met.

"Holding period" means that the taxpayer must have held the stock for 60 days or more during the 121-day period that begins before the ex-dividend date. The ex-dividend date is the first date following the declaration of a dividend on which the buyer of the stock is not entitled to receive the next dividend payment. When calculating the number of days the taxpayer held the stock, include the day the stock was disposed of, but not the day the taxpayer acquired the stock.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Los dividendos recibidos de acciones comunes o preferenciales son considerados como dividendos ordinarios y se muestran en la caja 1a del Formulario 1099-DIV. Los dividendos ordinarios se reciben de acciones comunes o preferenciales y se pueden reinvertir, pero aún están sujetas a impuestos como ingreso ordinario.

Dividendos Calificados

Los dividendos calificados son los dividendos ordinarios recibidos que están sujetos a la misma tasa de impuestos del 0, 15 o 20 por ciento máximo que se aplica a las ganancias de capital neto. Estas deben estar en la caja 1b del formulario 1099-DIV. Los dividendos calificados se muestran en la caja 1b del Formulario 1099-DIV. La tarifa máxima de impuestos en dividendos calificados es de:

- 0 por ciento en cualquier cantidad que de otra manera estaría sujeta a la tarifa del 10 o 15 por ciento.
- 15 por ciento en cualquier cantidad que de otra manera estaría sujeta a la tarifa superior al 15 por ciento, pero menor al 39.6 por ciento.
- 20 por ciento en cualquier otra cantidad que hubiera sido tasable a un 39.6 porciento

Todos lo siguientes requisitos deben cumplirse para calificar para la tarifa máxima:

1) Los dividendos deben haberlos pagado una corporación estadounidense o una corporación extranjera calificada.
   a) La corporación está incorporada en una posesión del U.S.
   b) A corporación es elegible para los beneficios para un tratado tributario con el U.S. y el Departamento de Tesorería determina si es satisfactorio para el propósito designado e incluye un programa de intercambio de información.
   c) La corporación no cumple con los dos requisitos antes mencionados pero la acción por el cual el dividendo fue pagado es raramente intercambiable en un Mercado de valores financieras en el U.S.
2) Los dividendos no son del tipo enlistado abajo. Los siguientes son dividendos no calificados aunque estén en la caja 1b del Formulario 1099-DIV:
   a) Distribuciones de ganancias de capital
   b) Dividendos pagados en depósitos con bancos de ahorro mutuo, bancos de cooperativa, uniones de crédito, asociaciones de construcción y préstamo de EE.UU., asociaciones de ahorros y préstamos, asociaciones federales de ahorros y préstamos e instituciones financieras similares. (Reporte estas cantidades como ingreso de intereses). Los dividendos de una corporación, la cual es una organización o cooperativa agropecuaria que está exenta de impuestos durante el año fiscal de la corporación en el que los dividendos fueron pagados o durante el año fiscal previo de la corporación.
   c) Los dividendos pagados por una corporación en garantías de empleador que se mantienen en la fecha de archivo por un plan de propiedad de acciones de empleador (ESOP, siglas en inglés) que mantiene la corporación.
   d) Los dividendos son cualquier parte de las acciones en la medida en que el contribuyente está obligado (ya sea bajo una venta a descuento u otra cosa) a hacer pagos relacionados a posiciones sustancialmente similares o relacionadas con la propiedad.
   e) Los pagos en lugar de los dividendos, pero solamente si el contribuyente sabe o tenía razón para saber que los pagos no son dividendos calificados.
   f) Los pagos se muestran en la caja 1b del Formulario 1099-DIV, de una corporación extranjera al grado en que el contribuyente sabe o tenía razón para saber que los pagos no eran dividendos calificados.
3) El periodo de retención se cumple.

El "periodo de retención" quiere decir que el contribuyente debe retener las acciones por 60 días o más durante el periodo de 121 días que comienza antes de la fecha de los ex-dividendos. La fecha de los ex-dividendos es la primera fecha que le sigue a la declaración de un dividendo en el que el comprador de las acciones no tiene el derecho a recibir el siguiente pago de dividendo. Cuando se calcula el número de días en que el contribuyente retuvo las acciones, se incluye el día en que se deshizo de las acciones, pero no la fecha en que el contribuyente las adquirió.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Dividends Used to Buy More Stock (Reinvested Dividends)

The corporation in which the taxpayer owns stock may have a dividend reinvestment plan. This plan allows the taxpayer to choose how to use the dividends, whether to purchase more shares of stock or receive the dividends in cash. If the reinvestment plan is chosen, the taxpayer still reports the dividends as income.

The taxpayer may choose to use dividends to purchase additional shares of stock, if the corporation has such a plan. The plan is called a "dividend reinvestment plan." If the taxpayer chooses to have the dividends reinvested, the taxpayer is still required to report the dividends as income in the year they are received. The amount of the dividend is then considered part of the purchase price of the stock. Taxpayers should be reminded to keep records of reinvested dividends to help establish an accurate cost basis for their stocks at the time of purchase.

Money Market Funds

Income received from money market funds is considered dividend income. Money market funds are a mutual fund and should not be confused with money market accounts that one may get at the local bank. The money market at the bank will report the income earned as interest, not dividends.

A mutual fund is a regulated investment company generally created by "pooling" funds of investors to allow them to take advantage of a diversity of investments and professional management. Money market funds are a type of mutual fund.

A distribution received from a mutual fund may be an ordinary dividend, a capital gain distribution, an exempt-interest dividend, a nontaxable return of capital, or a combination of two or more of these types of distributions. The fund company reports the distributions on Form 1099-DIV or similar statement indicating the type of distributions received.

If a mutual fund or another regulated investment company declares a dividend, including any exempt-interest dividend or capital gain distribution in the last quarter of the tax year, and the shareholder of record actually pays the dividend during January of the next tax year, the dividend is considered to be paid in the year that the dividend was declared.

Capital Gains Distributions

Capital gain distributions (CGD) received as part of dividends from a mutual fund or real estate investment trusts (REIT) are taxed on Schedule D. These distributions are found in box 2a of Form 1099-DIV. These dividends should be considered long term regardless of the length of time the taxpayer owned the share in the regulated investment companies, more commonly known as mutual funds or real estate investment trusts (REITs).

Nondividend Distributions

Nondividend distributions are a return of a shareholder's original investment. These distributions are not treated the same as ordinary dividends or capital gain distributions. Nondividend distributions reduce the taxpayer's basis in the stock. Return of capital distributions are not taxable until the taxpayer's remaining basis (investment) is reduced to zero. The basis of the stock has been reduced to zero when the taxpayer receives a distribution, and then it is reported as a capital gain. The holding period determines the reporting of short-term or long-term capital gain.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Los Dividendos que se usan para comprar más Acciones (reinversión de dividendos)

La corporación en la que el contribuyente es propietario de acciones puede tener un plan de reinversión de dividendos. Esto permite que el contribuyente escoja la forma en que usa sus dividendos, ya sea que decida comprar más acciones de las existencias de la corporación o recibir los dividendos en efectivo. Si escoge el plan de reinversión, el contribuyente aún debe reportar los dividendos como ingreso.

El contribuyente puede escoger si usa los dividendos para comprar acciones de existencia adicionales, si la corporación ofrece dicho plan. El plan se conoce como un "plan de reinversión de dividendos". Si el contribuyente escoge el reinvertir sus dividendos, aunque debe reportar los dividendos como ingreso en el año en que los recibe. La cantidad de los dividendos considerada parte del precio de compra de las acciones. Le debe recordar al contribuyente que tiene que mantener registros de los dividendos de sus inversiones para ayudar a establecer un costo de las bases preciso para sus acciones al momento de la compra.

Fondos de Capital Mercantil

El ingreso que recibe de fondos de capital mercantil se considera ingreso de dividendo. Los fondos de capital mercantil son fondos mutuos y no deben confundirse con las cuentas de capital mercantil que uno puede abrir en el banco local. El capital mercantil en el banco se debe reportar como ingreso ganado de interés, no de dividendos.

Un fondo mutuo es una compañía de inversiones regulada creada por un fondo "común" de inversionistas para permitirle el tomar ventaja de una diversidad de inversiones y la administración profesional. Los fondos de capital mercantil son típicamente fondos mutuos.

Una distribución que recibe de un fondo mutuo puede ser un dividendo ordinario, una distribuciones de ganancias de capital, un dividendo de intereses exentos de impuestos, un regreso de capital no sujeto a impuestos o una combinación de dos o más de estos tipos de distribuciones. La compañía de fondo enviará un Formulario 1099-DIV o un comunicado similar que indique el tipo de distribución que recibe.

Si el fondo mutuo u otra compañía de inversiones regulada declara un dividendo, incluyendo cualquier dividendo de intereses exento de impuestos o una distribución de ganancias de capital en el último trimestre del año tributario y el accionista en archivo en verdad paga el dividendo durante enero del siguiente año fiscal, el dividendo se considera que está pagado en el año en que el dividendo se declaró.

Distribuciones de Ganancia de Capital

Las distribuciones de ganancia de capital (CGD, siglas en inglés) que se reciben como parte de los dividendos de un fondo mutuo o un fideicomiso de inversiones en bienes raíces (REIT) se reportan en el Anexo D. Estas distribuciones se encuentran en la caja 2a del Formulario 1099-DIV. Estos dividendos se deben considerar de largo plazo sin importar el tiempo en que el contribuyente fue propietario de las acciones en compañías de inversiones reguladas, comúnmente conocidas como fondos mutuos o fideicomisos de inversiones en bienes raíces (REIT).

Distribuciones No Provenientes de Dividendos

Las distribuciones que no provienen de dividendos son ganancias de la inversión original del accionista. Estas contribuciones no son tratadas en la misma forma que los dividendos originarios o de las distribuciones de ganancias de capital. Las distribuciones que no provienen de distribuciones reducen las bases de las acciones del contribuyente. Las devoluciones de distribuciones de capital no están sujetas a impuestos hasta que las bases del contribuyente (las inversiones) se reduzcan a cero. Las bases de las acciones han sido reducidas a cero cuando el contribuyente recibe una distribución, entonces se reporta como una ganancia de capital. El periodo de retención determina si se reportan como ganancias de capital de corto o largo plazo.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Return of Capital

A return of capital is a distribution that is not paid out of the earnings and profits of a corporation. It is a return of the taxpayer's investment in the stock of the company. The taxpayer will receive Form 1099-DIV or other statement from the corporation showing what part of the distribution is a return of capital. If the taxpayer does not receive such a statement, he will report the distribution as an ordinary dividend.

Liquidating Distributions

Liquidating distributions, also known as liquidating dividends, are distributions received during a partial or complete liquidation of a corporation. These distributions are, at least in part, one form of a "return of capital" and may be paid in two or more installments.

Any liquidating dividend received is not taxable until the basis of the stock has been recovered. However, the basis of the stock, which earned the right to the dividends, must be reduced by the amount of the dividends. After the basis of the stock is reduced to zero, the liquidating dividend must be reported as a capital gain.

Other Distributions

Exempt-Interest Dividends

Exempt-interest dividends received from a regulated investment company or mutual fund are not included in taxable income. Exempt-interest dividends are reported on Form 1099-DIV, box 10. The taxpayer should receive a notice from the mutual fund giving information concerning the dividends the taxpayer received. The exempt-interest dividends should be shown on the return (only if the taxpayer is required to file) as tax-exempt interest on line 8b, Form 1040 or Form 1040A.

Specified private activity bonds that have paid tax-exempt interest may be subject to alternative minimum tax. The exempt-interest dividends subject to alternative minimum tax should be shown on Form 1099-DIV, box 11.

Dividends on Insurance Policies

Insurance policy dividends the insurer keeps and uses to pay premiums are not taxable. However, the taxpayer must report as taxable income the interest that is paid or credited on dividends left with the insurance company.

Dividends on Veterans' Insurance Policies

Dividends received on veterans' insurance policies and ones that were left with the Department of Veterans Affairs are not taxable.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Devolución de Capital

Una devolución de capital es una distribución que no es liquidada de las entradas de capital o las ganancias de una corporación. Es una devolución de las inversiones en acciones de la compañía del contribuyente. El contribuyente recibirá un Formulario 1099-DIV u otra declaración de la corporación que muestre qué parte de las distribuciones es la devolución del capital. Si el contribuyente no recibe esta declaración, debe reportar las distribuciones como un dividendo ordinario.

Liquidación de las Distribuciones

La liquidación de las distribuciones también conocida como liquidación de dividendos. Estas son distribuciones que recibió durante una liquidación parcial o completa de una corporación. Estas distribuciones son, por lo menos en parte, una forma de una "devolución de capital" y pueden ser pagaderas en uno o dos pagos a plazo.

Una liquidación de dividendos recibidos no es tributable hasta que la base de un valor haya sido cubierta. Sin embargo la base del valor cual gano el derecho de dividendos, debe ser reducido por el monto de los dividendos. Hasta que la base del valor haya sido reducido a cero, el dividendo de liquidación debe ser reportado como una ganancia de capital.

Otras Distribuciones

Dividendos Exentos de Intereses

Los dividendos exentos de intereses recibidos de una compañía de inversiones regulada o un fondo mutuo no son incluidos en el ingreso sujeto a impuestos. Los dividendos exentos de impuestos son reportados en el Formulario 1099-DIV, caja 10. El contribuyente debe recibir una notificación del fondo mutuo con información concerniente a los dividendos que el contribuyente recibió. Los dividendos exentos de impuestos deben aparecer en la declaración (sólo si el contribuyente debe declarar) como intereses exentos de impuesto en la línea 8b de Formulario 1040 o en el Formulario 1040 A.

Especifique los bonos de actividad privada que han pagado intereses exentos de impuestos pueden estar sujetos al impuestos mínimo alternativo cual debe ser mostrado en el Formulario 1099-DIV, caja 11.

Dividendos de Pólizas de Seguro

Los dividendos de una póliza de seguros que el expedidor retiene y usa para pagar las primas no están sujetos a impuestos. Sin embargo, el contribuyente debe reportar el interés que paga o se acredita en dividendos que se dejan con la compañía de seguros como ingreso sujeto a impuestos.

Dividendos en Pólizas de Seguros de Veteranos

Los dividendos que reciben de pólizas de seguros de veteranos y los que se dejaron con el Departamento de Asuntos de Veteranos no están sujetos a impuestos.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Patronage Dividends

Patronage dividends received in money from a cooperative organization are included in income. Do not include in income the following patronage dividends received:

- Property bought for personal use
- Capital assets or depreciable property bought for use in business. Basis must be reduced first for the items purchased. If the dividend is more than the adjusted basis of the asset, it is reported as excess income.

How to Report Dividend Income

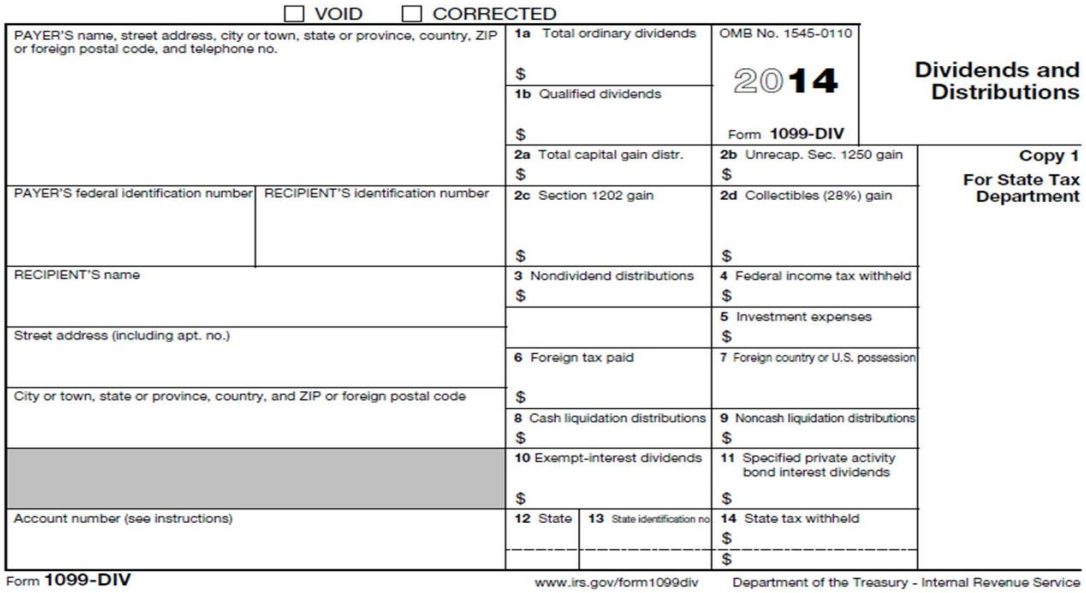
Dividends are reported to the taxpayer on Form 1099-DIV. Generally, taxpayers can report their dividend income on Form 1040 or Form 1040-A. Dividends and other distributions that have earned $10 or more are reported on Form 1099-DIV. If the taxpayer's ordinary dividends are more than $1,500, the taxpayer would complete Schedule B, Part III.

Report ordinary dividends that are reported in box 1a on line 9a of Form 1040 or Form 1040A. Report qualified dividends on line 9b of Form 1040 or Form 1040A. The amount that is reported on 1b has already been included in box 1a.

Do not include any of the following on line 9b:

- Qualified dividends received as a nominee
- Dividends on stock that did not meet the holding period
- Dividends on any share of stock to the extent the taxpayer is obligated to make related payments for positions in substantially similar or related property
- Payments in lieu of dividends
- Dividends attributable to periods totaling more than 366 days on any share of preferred stock held for less than 91 days during the 181-day period that began 90 days before the ex-dividend date. See Publication 550.

How to Read Form 1099-DIV



☐ VOID ☐ CORRECTED

PAYER'S name, street address, city or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code, and telephone no.	1a Total ordinary dividends $	OMB No. 1545-0110 2014 Form 1099-DIV	Dividends and Distributions
	1b Qualified dividends $		
	2a Total capital gain distr. $	2b Unrecap. Sec. 1250 gain $	Copy 1 For State Tax Department
PAYER'S federal identification number / RECIPIENT'S identification number	2c Section 1202 gain $	2d Collectibles (28%) gain $	
RECIPIENT'S name	3 Nondividend distributions $	4 Federal income tax withheld $	
Street address (including apt. no.)		5 Investment expenses $	
	6 Foreign tax paid $	7 Foreign country or U.S. possession	
City or town, state or province, country, and ZIP or foreign postal code	8 Cash liquidation distributions $	9 Noncash liquidation distributions $	
	10 Exempt-interest dividends $	11 Specified private activity bond interest dividends $	
Account number (see instructions)	12 State / 13 State identification no.	14 State tax withheld $	

Form 1099-DIV www.irs.gov/form1099div Department of the Treasury - Internal Revenue Service

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Los Dividendos para Patrocinadores

Los dividendos para patrocinadores que se reciben en dinero de una organización cooperativa se incluyen en el ingreso.

No incluya en el ingreso los siguientes dividendos de patrocinadores que se reciben:

- La propiedad que se compró para uso personal
- Bienes de capital o propiedad depreciable que compró para uso comercial. Las bases deben reducirse, primero, con los artículos comprados. Si los dividendos son más que las bases ajustadas en los bienes, entonces se reportan como excesos de ingreso.

Cómo Reportar el Ingreso de Dividendos

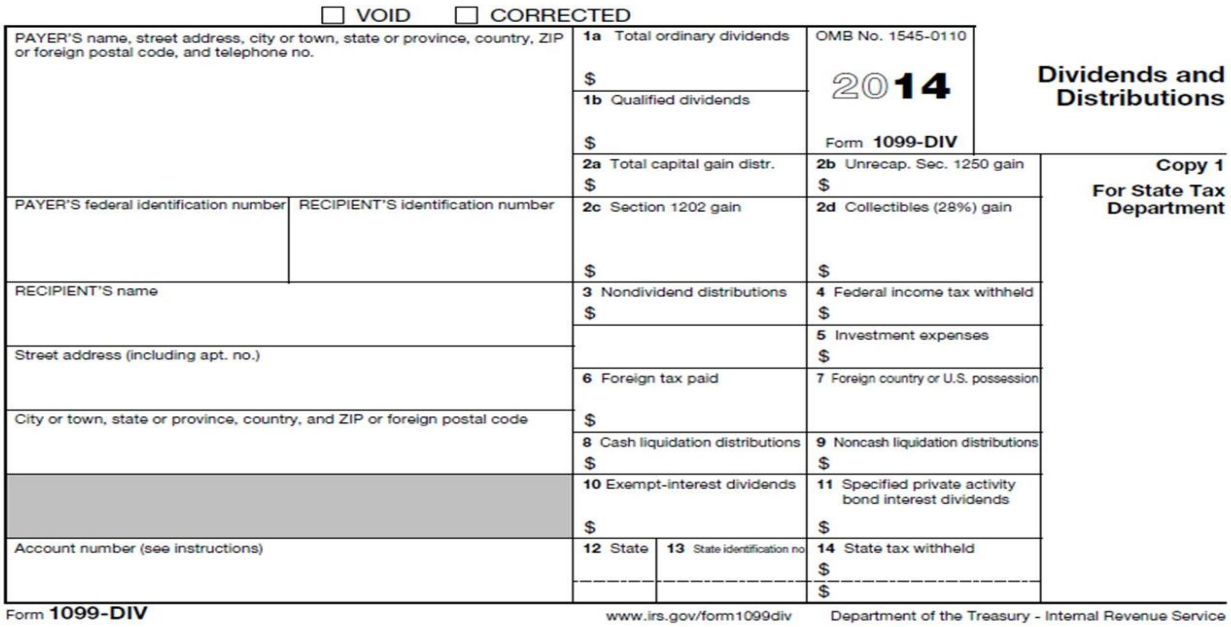
Los dividendos se reportan al contribuyente en el Formulario 1099-DIV. Generalmente, el contribuyente puede reportar su ingreso de dividendos en el Formulario 1040 o en el Formulario 1040-A. Los dividendos y otras distribuciones que se ganan por la cantidad de $10 o más deben reportarse en el Formulario 1099-DIV. Si los dividendos ordinarios del contribuyente son más de $1,500, el contribuyente tendrá que completar la Parte III del Anexo B.

Reporte los dividendos ordinarios que son reportados en la casilla 1a en la línea 9a del Formulario 1040 o en el Formulario 1040-A. Reporte dividendos calificados en la línea 9b del Formulario 1040 o en el Formulario 1040-A. La cantidad que es reportada en la línea 1b ha sido ya incluida en la casilla 1a.

No incluya ningun a de las siguientes en la casilla 9b:

- Dividendos calificados que se reciben como nominado
- Dividendos en acciones que no cumplen con el periodo de retención
- Dividendos en cualquier acción de existencias al grado en que el contribuyente está obligado a hacer pagos relacionados por posiciones sustancialmente similares o en una propiedad relacionada
- Pagos en lugar de los dividendos
- Dividendos atribuibles a periodos que sumados, suman más de 366 días en cualquier acción de acciones preferidas retenidas por menos de 91 días durante el periodo de 181 días cual empezó 90 días antes de la ex fecha del dividendo. Leer Publicación 550.

Como leer el Formulario 1099-DIV



☐ VOID ☐ CORRECTED

PAYER'S name, street address, city or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code, and telephone no.	1a Total ordinary dividends $	OMB No. 1545-0110 2014 Form 1099-DIV	Dividends and Distributions
	1b Qualified dividends $		
	2a Total capital gain distr. $	2b Unrecap. Sec. 1250 gain $	Copy 1 For State Tax Department
PAYER'S federal identification number / RECIPIENT'S identification number	2c Section 1202 gain $	2d Collectibles (28%) gain $	
RECIPIENT'S name	3 Nondividend distributions $	4 Federal income tax withheld $	
		5 Investment expenses $	
Street address (including apt. no.)	6 Foreign tax paid $	7 Foreign country or U.S. possession	
City or town, state or province, country, and ZIP or foreign postal code	8 Cash liquidation distributions $	9 Noncash liquidation distributions $	
	10 Exempt-interest dividends $	11 Specified private activity bond interest dividends $	
Account number (see instructions)	12 State / 13 State identification no	14 State tax withheld $ / $	

Form 1099-DIV www.irs.gov/form1099div Department of the Treasury - Internal Revenue Service

© 2015 Latino Tax Professionals Association

As with any form with the taxpayer's name, address, and TIN, make sure that the information is correct.

Box 1a—Total ordinary dividends. Shows total ordinary dividends that are taxable. Report this amount on line 9a of Form 1040 or Form 1040A.

Box 1b—Qualified dividends. Shows the portion in box 1a that may be eligible for reduced capital gains rate.

Box 2a—Total capital gain distributions. Shows total capital gain distributions from a regulated investment company or real estate investment trust. Amount shown in box 2a is reported on Schedule D, line 13.

Box 2b—Unrecaptured section 1250 gain (from certain depreciable real property). This box shows the amount in box 2a that is unrecaptured section 1250 gain from depreciable property. This amount is reported on the *Unrecaptured Section 1250 Gain Worksheet*, line 19, in the Schedule D instructions.

Box 2c—Section 1202 gain. Section 1202 gain is stock from small business and may be subject to 50 percent exclusion. Certain empowerment-zone business stock may be subject to 60 percent exclusion.

Box 2d—Collectibles (28 percent) gain. Gains from the sale of certain collectible items; it is taxed at 28 percent.

Box 3—Nondividend distributions. Shows the part of the distributions that is nontaxable because it is a return of the cost or other basis of the stock. The cost or other basis must be reduced by this amount when figuring gain or loss when the stock is sold.

Box 4—Federal income tax withheld. Usually federal taxes are withheld when backup withholding is required.

Box 5—Investment expenses. This box reports the taxpayer's share of deductible expenses paid by a nonpublicly offered regulated investment company.

Box 6—Foreign tax paid. Shows the taxpayer's foreign tax that might be able to be claimed as a deduction or a credit on Form 1040.

Box 7—Foreign country or U.S. possession. Lists the foreign country or U.S. possession to which the foreign taxes were paid. There should be no entry if the investment company paid the tax for the funds.

Box 8—Cash liquidation distributions. Shows cash and noncash liquidations distributions. This box only applies to corporations that are in partial or complete liquidation. These amounts are not included in box 1a or 1b.

Box 9—Noncash liquidation distributions. Shows cash and noncash liquidations distributions. This box only applies to corporations that are in partial or complete liquidation. These amounts are not included in box 1a or 1b.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Como con cualquier formulario en el que se reporte el nombre, la dirección y el #TIN del contribuyente, asegúrese de que la información es correcta.

Casilla 1a—total de los dividendos ordinarios: muestra el total de los dividendos ordinarios que están sujetos a impuestos. Reporte esta cantidad en la línea 9a del Formulario 1040 o el Formulario 1040A.

Casilla 1b—dividendos calificados: muestra la parte en la caja 1a que puede ser elegible para la tarifa reducida de ganancias de capital.

Casilla 2a—distribución total de las ganancias de capital: muestra el total de las distribuciones de ganancias de capital de una compañía de inversiones regulada o de un fideicomiso de inversión en bienes raíces. La cantidad que se muestra en la caja 2a se reporta en la línea 13 del Anexo D.

Casilla 2b—sección 1250, ganancias no recuperadas (de cierta depreciación de propiedad real): esta casilla muestra la cantidad en la casilla 2a que aparece como ganancia no recuperada de la sección 1250 de una propiedad depreciable. Esta cantidad se reporta en la línea 19 la Hoja de cálculo de la Sección 1250 de ganancia no recuperada en las instrucciones del Anexo D.

Casilla 2c—sección 1202, ganancias: las ganancias de la sección 1202 son acciones de un pequeño negocio y puede estar sujeto a un 50 por ciento de exclusión. Ciertas acciones de una zona de empoderamiento comercial pueden estar sujetas a un 60 por ciento de exclusión.

Casilla 2d—ganancias de artículos de colección (28 por ciento): las ganancias de las venta de ciertos artículos de colección (la tarifa de ganancia de las ventas o intercambios de artículos de colección; está sujeto a impuestos de un 28 por ciento).

Casilla 3—distribuciones que no provienen de dividendos: muestra la parte de las distribuciones que no están sujetas a impuestos porque es una devolución del costo u otra base de acciones. El costo y otra base deben reducirse por esta cantidad cuando se calculan las ganancias o pérdidas cuando se venden las acciones.

Casilla 4—los impuestos federales retenidos: usualmente, los impuestos federales no son retenidos cuando la retención adicional de impuestos sobre intereses y ciertos dividendos es requerido.

Casilla 5—gastos de inversiones: esta casilla reporta la parte de los gastos deducibles del contribuyente pagados por una compañía de inversiones reguladas no ofrecida al público.

Casilla 6—impuestos extranjeros pagados: muestra los impuestos extranjeros del contribuyente que tal vez pueden ser reclamados como una deducción o un crédito en el Formulario 1040.

Casilla 7—país extranjero o posesión estadounidense: lista de los países extranjeros o posesiones estadounidenses para los que se pagaron impuestos extranjeros. No debe ponerlos si la compañía de inversiones paga los impuestos de los fondos.

Casilla 8—distribuciones de liquidación en efectivo: muestra las distribuciones de liquidación en efectivo y no en efectivo. Esta casilla solo aplica a corporaciones que están de manera parcial o completamente en liquidación. Estos montos no son incluidos en la caja 1a o 1b.

Casilla 9—distribuciones de liquidación no en efectivo: muestra las distribuciones de liquidación no en efectivo y en efectivo. Esta casilla solo aplica a corporaciones que están de manera parcial o completamente en liquidación. Estos montos no son incluidos en la caja 1a o 1b.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Box 10—Exempt-interest dividends. Shows exempt-interest dividends from a mutual fund or other regulated investment company paid during the calendar year.

Box 11—Specified private activity bond interest dividends. This shows the exempt-interest dividends paid by a RIC on specified private activity bonds to the extent that the dividends are attributable to interest on bonds received by the RIC.

Box 12—14 State Boxes. Entries may be made depending upon the state the taxpayer lives in.

Where to Report Dividend Income

The following chart provides an overview of where to report dividend income.

Income	**Form 1040**	**Form 1040A**	**Form 1040EZ**
Ordinary dividends that total $1,500 or less	Line 9a (Schedule B may be required)	Line 9a (Schedule B may be required)	Cannot use
Ordinary dividends that total more than $1,500	Line 9a; must use Schedule B, line 5	Line 9a; must use Schedule B, line 5	Cannot use
Qualified dividends	Line 9b; also use the *Qualified Dividends and Capital Gain Tax Worksheet*, line 2	Line 9b; also use the *Qualified Dividends and Capital Gain Tax Worksheet*, line 2	Cannot use
Qualified dividends	Line 9b; also use the *Qualified Dividends and Capital Gain Tax Worksheet* or the *Schedule D Worksheet*, line 2	Cannot use	Cannot use
Capital gain distributions (if Schedule D is not required)	Line 13; also use the *Qualified Dividends and Capital Gain Tax Worksheet*, line 2	Line 10; also use the *Qualified Dividends and Capital Gain Tax Worksheet*, line 3	Cannot use
Capital gain distributions (if Schedule D is required)	Schedule D, line 13; also use the *Qualified Dividends and Capital Gain Tax Worksheet* or the *Schedule D Worksheet*	Cannot use	Cannot use

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Casilla 10—dividendos exentos de interés: muestra los dividendos exentos de interés de un fondo mutuo u otra compañía de inversiones regulada pagados durante el año regular.

Casilla 11—dividendos de interés de un bono de actividad privada específica: esta casilla muestra los dividendos de interés exentos pagados por el RIC en bonos de actividad privada al extremo que los dividendos son tributables a interés en bonos recibidos por el RIC.

Casilla 12 al 14—estado.

Dónde Reportar el Ingreso de Dividendos

La siguiente gráfica provee una visión de dónde se deben reportar los ingresos de dividendos.

Ingreso	**Formulario 1040**	**Formulario 1040A**	**Formulario 1040EZ**
Dividendos ordinarios que suman un total de $1,500 o menos	Línea 9a (Tal vez deba usar el Anexo B)	Línea 9a (Tal vez deba usar el Anexo B)	No se puede usar
Dividendos ordinarios que suman un total de más de $1,500	Línea 9a; debe usar la línea 5 del Anexo B	Línea 9a, debe usar la línea 5 del Anexo B	No se puede usar
Dividendos calificados	Línea 9b; también usa la línea 2 de la Hoja de cálculo de los impuestos sobre dividendos calificados y ganancias de capital	Línea 9b; también usa la línea 2 de la Hojas de cálculo de impuestos sobre dividendos calificados y ganancias de capital.	No se puede usar
Dividendos calificados	Línea 9b; también usa la Hoja de cálculo de dividendos calificados y ganancias de capital o la línea 2 de la Hoja de cálculo del Anexo D	No se puede usar	No se puede usar
Las distribuciones de ganancias de capital (Si no se requiere el Anexo D*)	Línea 13; también usa la línea 2 la Hoja de cálculo de impuestos sobre dividendos calificados y ganancias de capital	Línea 10; también usa la línea 3 de la Hoja de cálculo de impuestos sobre dividendos calificados y ganancias de capital.	No se puede usar
Las distribuciones de ganancias de capital (si se requiere el Anexo D)	Anexo D, línea 13; también usa la Hoja de cálculo de impuestos sobre dividendos calificados y ganancias de capital o la Hoja de cálculo del Anexo D.	No se puede usar	No se puede usar

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Summary

Interest and dividend are the two types of income investors can receive. The distinction between dividends and interest is determined by what type or classification of investment pays the income. Dividends and interest also have different tax consequences for the taxpayer.

Interest and Dividends 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 does the individual taxpayer need to do about federal tax-exempt interest?

a. Report the interest and pay tax
b. Report the interest and pay no tax
c. Do not need to report the interest
d. Report the interest only on the state return

2. Original issue discount (OID) is a form of which of the following?

a. Interest
b. Dividend
c. Nondividend distribution
d. Nontaxable interest

Scenario to Think About

Mr. Ross has received several Form 1099-INTs and Form 1099-DIVs and is unsure of what to do. As a good tax professional, you would ask him what?

The following are questions that need to be asked:

1. What other income did he receive?
2. How did he report the income from last year?
3. Is he married?

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

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Resumen

Los intereses y los dividendos son los dos grandes tipos de ingreso que los inversionistas pueden recibir. La distinción entre los dividendos y los intereses se determinan por el tipo de clasificación del ingreso que paga la inversión. Los dividendos y los intereses también tienen diferentes consecuencias tributarias para el/la contribuyente.

Preguntas de Repaso de Intereses y Dividendos

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

1. Qué es lo que el contribuyente individual necesita hacer con respecto al impuesto federal-interés exento?

a. Reporte el interés y page el impuesto
b. Reporte el interés y no page impuesto
c. No necesita reportar el interés
d. Reporte el interés solo en la declaración estatal

2. Descuento Original Emitido (OID, siglas en inglés) es la forma para cual de las siguientes?

a. Intereses
b. Dividendos
c. Distribuciones no dividendos
d. Intereses no sujetos impuestos

Escenario

El Señor Ross ha recibido varios formas de 1099-INT y de 1099-DIV y no está seguro de que hacer. Como un buen profesional de Impuestos, usted le preguntaría qué?

Las siguientes son ejemplos de preguntas que se preguntarían:

1. Qué otros ingresos recibió?
2. Cómo reporto el ingreso del año anterior?
3. Esta el casado?

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

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Interest and Dividends Review Questions Answers

1. Which of the following does the individual taxpayer need to do about federal tax-exempt interest?

a. Report the interest and pay tax
b. Report the interest and pay no tax
c. Do not need to report the interest
d. Report the interest only on the state return

Feedback: Certain types of interest income are tax-exempt. Interest paid by state and local governments are exempt from federal taxation but may be taxable at the state level. The fact that this interest is tax-exempt does not mean that it is not reported. Tax-exempt interest must be reported. Tax-exempt interest should be listed on Schedule B, and the total carried to Form 1040 or 1040A on line 8b.

2. Original issue discount (OID) is a form of which of the following?

a. Interest
b. Dividend
c. Nondividend distribution
d. Nontaxable interest

Feedback: Original issue discount (OID) is a form of interest that is generally reported as it accrues over the term of the debt instrument.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Respuestas a las Preguntas de Repaso de Intereses y Dividendos

1.Qué es lo que el contribuyente individual necesita hacer con respecto al impuesto federal-interés exento?

a. Reporte el interés y no page impuesto
b. No necesita reportar el interés
c. Reporte el interés solo en la declaración estatal

Retroalimentación: ciertos tipos de ingreso de interés son exentos de impuestos. Los intereses pagados por los gobiernos estatales y locales de los impuestos federales, pero pueden estar sujetos al nivel estatal. El hecho que estos intereses están exentos de impuestos no quiere decir que no se reportan. Los impuestos exentos de impuestos deben reportarse. Los intereses exentos de impuestos debe enlistarse en el Anexo B, y el total se traslada a la línea 8b del Formulario 1040 o 1040A.

2. Descuento Original Emitido (OID, siglas en inglés) es la forma para cual de las siguientes?

a. Intereses
b. Dividendos
c. Distribuciones no dividendos
d. Intereses no sujetos impuestos

Retroalimentación: el descuento original emitido (OID) es una forma de interés que es generalmente reportado como se acumula sobre el término de un instrumento de deuda.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Interest and Dividend Income

Objectives

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

- California interest income
- California dividend income
- What kind of municipal bonds are taxable in California

Resources

Form 540 Form 3800 Form 3803 Schedule CA (540)	FTB 1001	Instructions Form 540 Instructions Form 3800 Instructions Form 3803 Instructions Schedule CA

Interest Income

Most interest income taxable by federal standards is taxable by the state of California. There are a few exceptions, including that California exempts interest income for U.S. obligations such as:

- U.S. savings bonds (except for interest from series EE U.S. savings bonds issued after 1989 that qualified for the Education Savings Bond Program exclusion)
- U.S. Treasury bills, notes, and bonds
- Any other bonds or obligations of the United States and its territories
- Interest from Ottoman Turkish Empire settlement payments
- Interest income from children under age 19 or students under age 24 included on the child's federal tax return and reported on the California tax return by the parent

Additional research will be needed if the taxpayer received income from the following sources (see FTB Publication 1001 for more information):

- Loans made in an enterprise zone or the Los Angeles Revitalization Zone (LARZ)
- Items listed above passed through to the taxpayer from S corporations, trust partnerships, or limited liability companies (LLCs)

Do not exempt interest earned on Federal National Mortgage Association (Fannie Mae) bonds, Government National Mortgage Association (Ginnie Mae) bonds, and Federal Home Loan Mortgage Corporations (FHLMC) securities. Enter the amount of federal bond interest included in federal income on Schedule CA (540 or 540NR), line 8, column B.

California taxes interest identified as tax-exempt on Federal Form 1040 or Form 1040A, line 8b, which was received from:

- Non-California state bonds
- Non-California municipal bonds issued by a county, city, town, or other local government unit
- Obligations of the District of Columbia issued after December 27, 1973
- Non-California bonds if the interest was passed through to the taxpayer from S corporations, trusts, partnerships, or LLCs

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Ingreso de Intereses y Dividendos

Objetivos

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

- El ingreso de intereses de California.
- El ingreso de dividendos de California.
- El tipo de bonos municipales que están sujetos a impuestos en California.

Recursos

Formulario 540 Formulario 3800 Formulario 3803 Anexo CA (540)	FTB 1001	Instrucciones del Formulario 540 Instrucciones del Formulario 3800 Instrucciones del Formulario 3803 Instrucciones del Anexo CA

Ingreso de intereses

La mayoría de los ingresos de intereses sujetos a impuestos bajo los estándares federales están sujetos a impuestos por el estado de California. Hay algunas excepciones, incluyendo que California exenta el ingreso de intereses de obligaciones de U.S. tales como:

- Los bonos de ahorros U.S. (excepto los intereses de las series de bonos de ahorros EE U.S. emitidos después de 1989 que califican para la exclusión del Programa de Bonos de Ahorros de Educación).
- Letras, pagarés y bonos del Tesoro U.S.
- Cualquier otro bono u obligación de Estados Unidos y sus territorios.
- Intereses de los pagos por la resolución del Imperio Turco Otomán.
- Intereses de ingreso de hijos menores de 19 años o estudiantes menores de 24, incluidos en la declaración federal de impuestos de los hijos y reportado en la declaración de impuestos de California por los padres.

Investigue un poco más si el/la contribuyente recibió ingreso de las siguientes fuentes (para más información, vea la Publicación FTB 1001):

- Los préstamos hechos en la zona comercial o en la Zona de Revitalización de Los Ángeles (LARZ, por sus siglas en inglés).
- Los artículos anteriores que pasan al/a la contribuyente a través de una corporación S, un fideicomiso de sociedad colectiva o de compañías de responsabilidad limitada (LLCs, por sus siglas en inglés).

No exente los intereses ganados de bonos de la Asociación Nacional Federal de Hipotecas (Fannie Mae, por sus siglas en inglés), bonos de la Asociación de Hipotecas del Gobierno Nacional (Ginnei Mae) y de los valores bursátiles de las Corporaciones Federales de Préstamos Hipotecarios de Casas (FHLMC, por sus siglas en inglés). Ponga las cantidad del interés del bono federal incluido en el ingreso en la línea 8 de la columna B del Anexo CA (540 o 540NR).

California impone impuestos a los intereses identificados como exentos de impuestos en la línea 8b de los Formularios federales 1040 o 1040A, que recibió de las siguientes fuentes:

- Bonos estatales no de California.
- Bonos municipales no de California emitidos por un condado, ciudad, población u otra unidad gubernamental.
- De obligaciones del Distrito de Columbia emitidos después del 27 de diciembre de 1973.
- Bonos no de California si los intereses pasaron al/a la contribuyente por una corporación S, por fideicomisos, sociedad colectiva o LLCs.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California excludes interest income that the taxpayer has received as settlement payments by the regime that was in control of the Ottoman Turkish Empire from 1915–1923 for the taxpayer or heirs.

Municipal Bonds

Interest from municipal or state bonds from a state other than California is taxed by California.

Dividend Income

An adjustment will not be made for exempt-interest dividends. Certain mutual funds are qualified to pay an *exempt-interest dividend* if at least 50 percent of their assets consist of tax-exempt government obligations. The portion of the exempt-interest dividend should be shown on the annual statement from the mutual fund. If the California exempt-interest dividend amount is different from the federal amount, an adjustment will be required.

Add dividends received from the following and enter them in column B of Schedule CA (540):

- Dividend income from children under age 19 or students under age 24 included in the parent's or child's federal tax return and reported on the California tax return by the opposite taxpayer
- The portion of exempt-interest dividends from mutual funds that meets the 50 percent rule above
- Noncash patronage dividends from farmers' cooperatives or mutual associations

Add dividends received from the following and enter them in column C of Schedule CA (540):

- The federal exempt-interest dividends from other states or their municipal obligations and mutual funds that do not meet the 50 percent rule above
- Controlled foreign corporation (CFC) dividends in the year distributed
- Regulated investment company (RIC) capital gains in the year distributed
- Distribution of pre-1987 earnings from an S corporation
- Noncash patronage dividends from farmers' cooperatives or mutual associations

See FTB Publication 1001 if dividends were received from:

- Noncash patronage dividends from farmers' cooperatives or mutual associations
- A controlled foreign corporation
- Distribution of pre-1987 earnings from S corporations
- Undistributed capital gains for regulated investment company (RIC) shareholders

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California excluye ingreso de intereses que el/la contribuyente ha recibido de pagos de una resolución por un régimen que mantuvo control del Imperio Turco Otomán entre 1915-1923 para el/la contribuyente o sus sucesores.

Bonos municipales

Intereses de bonos municipales o estatales de un estado que no sea California, están sujetos a impuestos en California.

Ingreso de dividendos

No se hará un ajuste de dividendos exentos de intereses. Ciertos fondo mutuos están calificados para pagar un dividendo exento de intereses si por los menos el 50 porciento de sus activos consiste en obligaciones gubernamentales exentas de impuestos. La parte de los dividendos exentos de intereses deben aparecer en la declaración anual del fondo mutuo. Si la cantidad de los dividendos exentos de intereses de California es diferente de la cantidad federal, se deben hacer ajustes.

Agregue los dividendos que reciba de las siguientes fuentes y póngalo en la columna B del Anexo CA (540):

- Ingreso de dividendos de hijos menores de 19 años de edad o estudiantes menores de 24, incluido en la declaración de impuestos de los padres o de los hijos y reportó en la declaración de impuestos de California el/la contribuyente opuesto.
- La parte de los dividendos exento de intereses de fondos mutuos que cumple con la regla del 50 porciento antes mencionada.
- Los dividendos de patronato no en efectivo de cooperativas agropecuarias o de asociaciones mutuas.

Agregue los dividendos recibidos de las siguientes fuentes y póngalos en la columna C del Anexo CA (540):

- Los dividendos exentos de intereses federales de otras obligaciones estatales o municipales y de fondos mutuos que no cumplen con la regla del 50 por ciento antes mencionada.
- Dividendos de una corporación extranjera controlada (CFC, por sus siglas en inglés) en el año en que se distribuyeron.
- Ganancias de capital de una compañía de inversiones regulada (RIC, por sus siglas en inglés) en el año en que se distribuyeron.
- Distribución de honorarios entes de 1987 de una corporación S.
- Dividendos de un patronato no en efectivo de cooperativas agropecuarias o asociaciones mutuas.

Vea la Publicación FTB 1001 si los dividendos vienen de las siguientes fuentes:

- Dividendos de patronato no en efectivo de cooperativas agropecuarias o asociaciones mutuas.
- Una corporación extranjera controlada.
- Distribuciones de honorarios de antes de 1987 de corporaciones S.
- Ganancias de capital no-distribuidas para inversionistas de una compañía de inversiones regulada (RIC, por sus siglas en inglés).

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Income of a Child

Any child 18-years-old or younger or a student under the age of 24 at the end of 2014 and has investment income over $2,000 is taxed at the parent's rate if the parent's rate is higher than the child's rate. If the child's investment income is more than $2,000, use Form FTB 3800 to determine the child's tax. Include only income taxed by California on this form. Also include investment income that was not taxed on the child's federal tax return but is taxable under California law.

If the child uses Form FTB 3800, he or she must file Form 540, *California Resident Income Tax Return*, or Long Form 540NR, *California Nonresident or Part-Year Resident Income Tax Return*. Use Form FTB 3800 if any of the following apply:

- The child is age 18 or younger *or* a student under age 24 at the end of 2014
- The child's investment income was more than $2,000
- At least one of the child's parents 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

If the child does not file form FTB 3800, figure the tax in the normal manner on the child's Form 540, Form 540A, or Form 540NR.

Parents of children under the age of 19 or of students under age 24 on January 1, 2014, may elect to include their children's investment income on their tax return. To make this election, the child must have had income only from interest and dividends. The election is not available if estimated tax payments were made in the child's name. See Form FTB 3803, *Parent's Election to Report Child's Interest and Dividends*, for more information. If the parents make the election, the child does not file a California tax return.

If the taxpayers qualify to elect to report their child's income of $10,000 or less (but not less than $1,000) on their tax return by completing FTB Form 3803, the child's income needs to be derived only from interest and dividends. If the taxpayers elect to report their child's income tax on their federal tax return, but not on their California income tax return, be sure to make an adjustment on Schedule CA (540), line 21f.

Election to Claim Child's Unearned Income on Parent's Return

Parents may elect to report their child's income on their California income tax return by completing FTB Form 3803. If the taxpayers make this selection, the child will not have to file a return. The taxpayers may report their child's income on their California income tax return even if they do not do so on their federal income tax return. The taxpayer may make this election if the child meets all of the following conditions:

- The child was under age 19 *or* was a student under age 24 at the end of 2014
- The child is required to file a 2014 return
- The child had income only from interest and dividends
- The child had gross income for 2014 that was less than $10,000
- The child made no estimated tax payments for 2014
- The child did not have any overpayment of tax shown on his or her 2014 return applied to the 2014 estimated taxes
- The child had no state income tax withheld from income or backup withholding

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Ingreso de un hijo

Cualquier hijo de 18 años de edad o menor o un estudiante que cumpla 24 años al terminar el 2014 y que he recibido ingreso de inversiones de más de $2.000, está sujeto a impuestos a la tarifa del padre si la tarifa del padre es superior a la tarifa del hijo. Si el ingreso de inversiones del hijo es superior a los $2.000, use el Formulario FTB 3800 para determinar el impuesto de hijo. Incluya solamente el ingreso sujeto a impuestos por California en este formulario. Además, incluya el ingreso de inversiones que no estaba sujeto a impuestos en la declaración de impuestos del hijo, pero que está sujeto a impuestos bajo la ley de California.

Si el hijo usa el Formulario FTB 3800, debe presentar el Formulario 540, *Declaración de impuestos de residente de California*, o el Formulario 540NR largo, si cualquiera de los siguientes casos aplica:

- El hijo tiene 18 años de edad o menor, o es un estudiante menor de 24 años al final de 2013.
- El ingreso de inversiones del hijo fue superior a los $1.900.
- Por lo menos uno de los padres del hijo estaba con vida el terminar el 2013.
- El hijo tuvo 18 años de edad al terminar el 2013 y no tuvo ingreso de honorarios que fue superior a la mitad de la manutención del hijo.

Si el hijo no presenta el formulario FTB 3800, calcule el impuesto en la forma normal en el Formulario 540, el 540A o el 540NR.

Los padres de hijos menores de 19 años o de estudiantes menores de 24 para el 1º de enero de 2013, pueden elegir si incluyen el ingreso de inversiones de los hijos en su declaración de impuestos. Para hacer esta elección, el hijo deben tener ingreso solamente de intereses o dividendos. La elección no está disponible si hizo pagos de impuestos estimados en nombre del hijo. Para más información, vea el Formulario 3803, *Padres que eligen reportar los intereses y dividendos de sus hijos*. Si los padres hacen esta elección, el hijo no debe presentar la declaración de impuestos de California.

Si el/la contribuyente califica para elegir si reporta el ingreso del hijo de $10.000 o menos (pero no menos de $1.000) en su declaración de impuestos al completar el Formulario FTB 3803, el ingreso del hijo debe venir solamente de intereses y dividendos. Si el/la contribuyente elige reportar la declaración de impuestos de su hijo en su declaración federal de impuestos, pero no en su declaración de impuestos de California, debe asegurarse de hacer los ajustes en la línea 21f del Anexo CA (540).

Elección para reclamar el ingreso que no es de honorarios de un hijo en la declaración de impuestos del padre

Los padres pueden elegir si reportan el ingreso de su hijo en su declaración de impuestos de California al completar el Formulario FTB 3803. Si el/la contribuyente hace esta elección, el hijo no tendrá que presentar su declaración. Los contribuyentes pueden reportar los ingresos de sus hijos en su declaración de impuestos de California aún si ellos no lo hacen en su declaración federal de impuestos. El/La contribuyente puede hacer esta elección si el hijo cumple con todas las condiciones siguientes:

- El/La hijo/a era menor de 19 años de edad o era estudiante menor de 24 al terminar el 2014.
- El/La hijo/a tiene que presentar la declaración del 2014.
- El/La hijo/a tiene ingreso que solamente viene de intereses y dividendos.
- El/La hijo/a tuvo ingreso bruto en el 2014 que fue menos de $10.000.
- El/La hijo/a no hizo pagos de impuestos estimados para el 2014.
- El/La hijo/a no tuvo un pago excesivo de impuestos que aparece en su declaración del 2014 aplicando los impuestos estimados al 2014.
- El/La hijo/a no tuvo retenciones de impuestos sobre ingreso o retenciones adicionales de impuestos sobre intereses y ciertos dividendos en su declaración estatal de impuestos.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

If all those conditions are satisfied, the child is treated as having no gross income and is not required to file a tax return. California Form 3803 (comparable to federal Form 8814) is attached to the parent's return.

Summary

Interest received by a taxpayer or credited to the taxpayer must be included in gross income. Interest income includes interest on bank accounts, loans, notes, corporate bonds, and U.S. savings bonds. Interest income received in obligations of states, territories, or a possession of the United States is generally exempt from taxation. *Dividend* means a distribution of property made by a corporation to its shareholders out of its earnings and profits. The term *property* is defined as money securities and any other property. The American Taxpayer Relief Act of 2012 raised the top marginal federal tax rate on dividends to 20 percent, up from 15 percent. For taxpayers whose ordinary income is taxed below 25 percent, dividends will be subject to a 0 percent rate.

California Interest and Dividends 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 form of income is considered not to be "constructive receipt"?

a. Paul earned income that was received by his agent but not received by Paul.
b. Lori was informed that her check for services rendered was available, but she did not pick it up.
c. Jacque bought a nine-month CD in November 2014 and earned $200 interest. She can withdraw the principal and interest in the current year if she pays an early withdrawal penalty equal to one month of interest ($100).
d. A payment on a sale of real property was placed in escrow pending settlement, at which time title would be conveyed.

Scenario to Think About

Mr. Ross has received several Form 1099-INTs and Form 1099-DIVs and is unsure of what to do. As a good tax professional, you would ask him what?

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

1. What other income did he receive?
2. How did he report the income from last year?
3. Is he married?

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

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Si todas las condiciones anteriores se cumplen, el hijo se trata como si no tuviera ingreso bruto y no debe presentar una declaración de impuestos. Se adjunta el Formulario 3803 de California (comparable al Formulario 8814 federal) a la declaración de impuestos de los padres.

Resumen

Los intereses que recibió un/a contribuyente o acreditados al/a la contribuyente se deben incluir en el ingreso bruto. El ingreso de intereses incluye los intereses de cuentas bancarias, préstamos, pagarés, bonos corporativos y bonos de ahorro U.S. el ingreso de intereses que recibe en obligaciones de estados, territorios o posesiones de Estados Unidos está generalmente exento de impuestos. Los *dividendos* se refieren a una distribución de propiedades hecha por una corporación a sus inversionistas que proviene de sus honorarios y ganancias. El término *propiedad* se define como dinero de valores bursátiles y cualquier propiedad. La American Taxpayer Relief de 2012 elevó el margen superior de la tarifa federal en los dividendos del 15 al 20 por ciento. Para los contribuyentes que tienen ingreso ordinario sujeto a impuestos por debajo del 25 por ciento, los dividendos estarán sujetos a la tarifa del 0 por ciento.

Preguntas de repaso sobre los intereses y dividendos 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. ¿Cuál de las siguientes formas de ingreso no se considera como "constructivamente recibida?

    a. Paul tuvo ingreso que recibió su agente, pero no lo recibió Paul.
    b. Se le informó a Lori que su cheque por los servicios prestados estaba disponible, pero ella no pasó por el cheque.
    c. Jacque compró un CD de nueve meses en noviembre de 2014 y ganó $200 de intereses. Ella puede retirar el principal y los intereses en el año en curso si ella paga una multa por el retiro anticipado igual a un mes de intereses ($100).
    d. Un pago en la venta de una propiedad real se puso en plica hasta la resolución, en la que el titulo de propiedad será transmitido.

Situación para reflexionar

El señor Ross ha recibido varios Formularios 1099-INT y Formularios DIV y está inseguro de lo que debe hacer. Como buen profesional en impuestos, ¿qué le preguntaría usted?

Las siguientes son algunos ejemplos de preguntas que puede hacer:

1. ¿Qué otro tipo de ingreso ha recibido?
2. ¿En qué forma reportó su ingreso el año pasado?
3. ¿Está casado?

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

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Interest and Dividends Review Questions Answers

1. Which of the following form of income is considered not to be "constructive receipt"?

a. Paul earned income that was received by his agent but not received by Paul.
b. Lori was informed that her check for services rendered was available, but she did not pick it up.
c. Jacque bought a nine-month CD in November 2014 and earned $200 interest. She can withdraw the principal and interest in the current year if she pays an early withdrawal penalty equal to one month of interest ($100).
d. A payment on a sale of real property was placed in escrow pending settlement, at which time title would be conveyed.

Feedback: The correct answer is the payment credited to the escrow account; even though the taxpayer may not have received the funds in his or her hands the day payment was received.

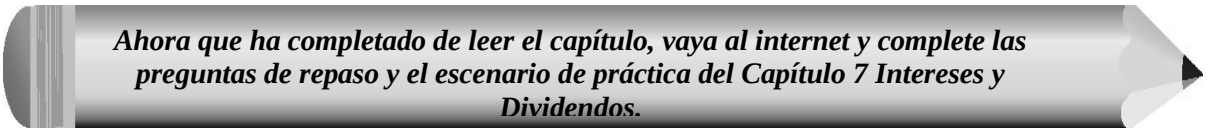
© 2015 Latino Tax Professionals Association

Respuestas a las preguntas de Repaso sobre el Ingreso de Intereses y Dividendos de California

1. ¿Cuál de las siguientes formas de ingreso no se considera como "constructivamente recibida?

   a. Paul tuvo ingreso que recibió su agente, pero no lo recibió Paul.
   b. Se le informó a Lori que su cheque por los servicios prestados estaba disponible, pero ella no pasó por el cheque.
   c. Jacque compró un CD de nueve meses en noviembre de 2014 y ganó $200 de intereses. Ella puede retirar el principal y los intereses en el año en curso si ella paga una multa por el retiro anticipado igual a un mes de intereses ($100).
   d. Un pago en la venta de una propiedad real se puso en plica en espera de la resolución, en la que el titulo de propiedad será transmitido.

Retroalimentación: la respuesta correcta es el pago acreditado a la cuenta de plica, aunque el/la contribuyente no pueda recibir los fondos en sus manos el día en recibió el pago.



© 2015 Latino Tax Professionals Association

Chapter 8: Business Income and Depreciation

Objectives

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

- The different accounting periods and accounting methods
- The difference between an independent contractor and an employee
- Schedule C-EZ and Schedule C
- Start-up costs
- What property can be depreciated
- What property cannot be depreciated
- When depreciation begins and ends
- What method of depreciation to use for the property
- How to treat repairs and improvements

Resources

Form 1040	Publication 15	Instructions Form 1040
Form 1099-MISC	Publication 15-A	Instructions Form 1099-MISC
Form 1128	Publication 17	Instructions Form 1128
Form 3115	Publication 225	Instructions Form 3115
Form 4562	Publication 334	Instructions Form 4562
Form 8829	Publication 335	Instructions Form 8829
Schedule C	Publication 463	Instructions for Schedule C
Schedule C-EZ	Publication 535	Instructions Schedule SE
Schedule SE	Publication 536	
	Publication 538	
	Publication 541	
	Publication 544	
	Publication 551	
	Publication 560	
	Publication 590-A & B	
	Publication 587	
	Publication 946	

Introduction

Sole proprietorship is not a legal entity. It simply refers to a person who owns a business and is personally responsible for the debts. Sole proprietorship is a popular business structure due to its simplicity, ease of setup, and nominal cost. Basically, all an individual needs to do is register the business name, secure local business licenses, and then open for business. A definite disadvantage is that the owner remains personally liable for all of the business's debt, because a sole proprietorship is indistinguishable from its owner, and all income earned is reported by the owner.

Business Income

A sole proprietor is an individual owner of a business or a self-employed individual (such as a contractor). Taxable income is determined using Schedule C and reported on Form 1040, line 12. A business owner may also be required to pay self-employment tax (the social security and Medicare tax equivalent reported on Schedule SE). A sole proprietor with business expenses of $5,000 or less may be able to file a Schedule C-EZ.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Capítulo 8: Ingreso de Negocio y Depreciación

Al finalizar esta lección el estudiante tendrá la comprensión de los siguientes temas:

- Los diferentes periodos contables y métodos contables
- La diferencia entre un contratista independiente y un empleado
- Anexo C-EZ y Anexo C
- Los gastos de iniciación de un negocio
- Qué propiedad podrán ser depreciados
- Cuando empieza y termina la depreciación
- Que método de depreciación utilizar para un bien inmueble
- Como tratar las reparaciones y mejoras

Recursos

Formulario 1040	Publicación 15	Instrucciones del Formulario 1040
Formulario 1099-MISC	Publicación 15-A	Instrucciones del Formulario 1099-MISC
Formulario 1128	Publicación 17	Instrucciones del Formulario 1128
Formulario 3115	Publicación 225	Instrucciones del Formulario 3115
Formulario 4562	Publicación 334	Instrucciones del Formulario 4562
Formulario 8829	Publicación 335	Instrucciones del Formulario 8829
Anexo C	Publicación 463	Instrucciones del Anexo C
Anexo C-EZ	Publicación 535	Instrucciones del Anexo SE
Anexo SE	Publicación 536	
	Publicación 538	
	Publicación 541	
	Publicación 544	
	Publicación 551	
	Publicación 560	
	Publicación 590-A & B	
	Publicación 587	
	Publicación 946	

Introducción

El propietario único no es una entidad legal. Simplemente se refiere a una persona que es propietaria de un negocio y es personalmente responsable de sus deudas. El propietario único es una forma de negocio popular debido a su simplicidad, fácil de organizar y por su costo nominal. Básicamente, todo lo que una persona debe hacer es registrar el nombre de su negocio, asegurar las licencias del negocio locales y después abrir sus puertas. Una desventaja es que el dueño se mantiene responsable de todas las deudas del negocio, ya que un propietario único se refiere a un solo individuo, y todo el ingreso ganado es reportado por el dueño.

Ingreso de Negocio

Un propietario único es un dueño individual de un negocio o un individuo que trabaja por cuenta propia (tal como un contratista). El ingreso tributable se determina usando el Anexo C y es reportado en la línea 12 el Formulario 1040. Un dueño de negocio también es posible que pague el impuesto por trabajar por cuenta propia (el equivalente del impuesto del seguro social y Medicare reportado en el Anexo SE). Un propietario único con gastos de negocio de $5,000 o menos tal vez pueda presentar un Anexo C-EZ.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Sole Proprietorship

A sole proprietorship reports the income and expenses from the owner's business on Schedule C, *Profit or Loss from a Business*. One is self-employed if he or she:

- Conducts a trade or business as a sole proprietorship
- Is an independent contractor
- Is in business for him or herself in any other way

Self-employment can include work in addition to regular full-time business activities. It can also include certain part-time work done at home or in addition to a regular job.

Minimum Income Reporting Requirements for Schedule C Filers

If the taxpayer's net earnings from self-employment are $400 or more, the taxpayer is required to file a tax return. If net earnings from self-employment were less than $400, the taxpayer may still have to file a tax return if the taxpayer meets other filing requirements.

Husband and Wife Qualified Joint Venture

A husband and wife cannot be sole proprietors of the same business. If they are joint owners, they are partners and should file a partnership return on Form 1065, *US Partnership Return of Income.* They can be partners, but "sole" means one. For purposes of a business, the IRS does not recognize spouses as one.

If the taxpayer and spouse each materially participated in the business as the only members of a jointly owned and operated business and file a joint return, they can elect to be taxed as a qualified joint venture instead of a partnership. Generally, this election does not increase the total tax on the joint return, but it gives the credit for each taxpayer's social security earnings. If Form 1065 was filed for a prior year, the partnership terminates the year immediately preceding the year the joint venture election takes effect.

To make the election, the taxpayers must divide all income and expenses and file two separate Schedule Cs, Schedule C-EZs, or Schedule Fs. Once the election is made, it can only be revoked with IRS permission. The election remains in effect for as long as the spouses file as a qualified joint venture. If the taxpayer and spouse do not qualify in one year, then the next year they will need to redo the paperwork as a qualified joint venture.

Community Income Exception

If the spouses own an unincorporated business and they live in a state, foreign country, or a U.S. possession that has community property laws, the income and deductions are reported as follows:

1. If only one spouse participates in the business, all of the income from that business is self-employment earnings of the spouse who carried the business.
2. If both spouses participate, the income and the deductions are allocated to the spouses based on their distributive shares.
3. If either or both of the spouses are partners in a partnership, see Publication 541.
4. If the taxpayer and spouse elected to treat the business as a qualifying joint venture, both taxpayer and spouse must file separate Schedule C or C-EZ and a separate Schedule SE.

Community property law states are Arizona, California, Idaho, Louisiana, Nevada, New Mexico, Texas, Washington, and Wisconsin.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Propietario único

Un propietario único reporta el ingreso y los gastos de su negocio en el Anexo C, *Ganancia o Pérdida de Negocio*. Uno trabaja por cuenta propia si:

- Conduce un comercio o negocio como propietario único
- Es un contratista independiente
- Negocia para sí mismo en cualquier otra forma

El trabajo por cuenta propia también puede incluir en adición a ello trabajo adicional por trabajo de medio tiempo hecho en casa o en adición a un trabajo regular.

Requisitos Mínimos para Reportar Ingresos para Contribuyentes con Anexo C

Si el contribuyente tuvo ganancias netas de trabajo por cuenta propia de $400 o más, el contribuyente tendrá que presentar una declaración de impuestos. Si las ganancias netas de trabajo por cuenta propia fueron menos de $400, es posible que el contribuyente todavía tenga que presentar una declaración si el contribuyente cumple con los requisitos para declarar.

Asociación de Esposos en una Empresa Comercial Calificada

Los esposos no pueden ser propietarios únicos del mismo negocio. Si son propietarios mancomunados, son socios y deberán declarar como socios con el Formulario 1065, *Declaración de Ingreso de Sociedades Colectivas*. Pueden ser socios, pero único quiere decir solo uno. Para propósitos de clasificar el término negocio, el IRS no reconoce a los cónyuges como uno.

Si el contribuyente y su cónyuge materialmente participan cada uno de ellos en el negocio como los únicos miembros, y operaron el negocio, y presentan su declaración de impuestos en conjunto ellos pueden elegir que se les considere como una entidad comercial calificada en lugar de una sociedad colectiva. Por lo general esta elección no aumenta el impuesto total en la declaración en conjunto, pero le da el crédito por los ingresos de seguro social a cada contribuyente. Si se declaró el Formulario 1065 en un año anterior, la sociedad termina el año inmediatamente después del año en que toma vigencia la elección como empresa comercial calificada.

Para hacer la elección, los contribuyentes tendrán que dividir todos los ingresos y gastos, y presentar 2 Anexos C, Anexos C-EZ o Anexos F por separado. Una vez hecha la elección solo puede ser revocada con permiso del IRS. La elección queda en vigor todo el tiempo en que los cónyuges se presentan como negocio en conjunto. Si el contribuyente y su cónyuge no califican un año, el siguiente año tendrán que hacer de nuevo el papeleo como empresa comercial calificada.

Excepción por Ingreso Comunitario

Si los cónyuges son propietarios completamente de un negocio no incorporado y viven en un estado, país extranjero o una posesión estadounidense que tengan leyes de propiedad mancomunada, los ingresos y deducciones son reportados de la siguiente manera:

1. Si solo un cónyuge participa en el negocio, todo el ingreso de ese negocio es el ingreso de trabajo por cuenta propia del cónyuge que llevó a cabo el negocio
2. Si los dos cónyuges participaron, el ingreso y las deducciones son repartidos entre ambos cónyuges basados en sus acciones distribuidas
3. Si uno o los dos cónyuges son accionistas en una sociedad colectiva, leer la Publicación 541
4. Si el contribuyente y su cónyuge eligieron tratar al negocio como un negocio compartido, ambos, el contribuyente y su cónyuge debe presentar un Anexo C o un Anexo X-EZ por separado y un Anexo SE separado.

Los únicos estados con leyes de propiedad mancomunada son Arizona, California, Idaho, Louisiana, Nevada, Nuevo México, Texas, Washington y Wisconsin.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Accounting Methods

Accounting methods include a set of rules to determine when income and expenses are reported on the return. The accounting method chosen for the business needs to be used throughout the life of the business. If the owners want to change the accounting method, approval from the IRS is needed. The most commonly used methods are *cash* and *accrual*. Businesses that have inventory need to use the accrual accounting method.

The following are acceptable accounting methods:

- Cash method
- Accrual method
- Special methods of accounting for certain items of income and expenses
- Combination (hybrid) method, using elements of two or more of the above

No single accounting method is required by the taxpayer. The system that is best for the taxpayer is one that clearly reflects his or her income. If the taxpayer chooses an accounting method that does not clearly reflect his or her income, the IRS may refigure the taxpayer's income to reflect the correct accounting method. Taxpayers need to use the same accounting method to figure their taxable income and to keep their books.

Cash Method

Income is constructively received when it becomes available to the taxpayer. If one uses the cash method, all items are reported as income in the year in which they are actually or constructively received. All expenses are deducted in the year they are paid. This is the method most individual taxpayer's use. Exceptions to the rule include prepaid expenses—for example, insurance or tuition.

Income is constructively received when an amount is credited to the taxpayer's account or made available to the taxpayer without restriction. The taxpayer does not necessarily need to have the income in his or her possession.
Cash method is the simplest form, and the taxpayer must use this method if he or she does not keep regular books or the taxpayer has inadequate books for the accrual method.

Under the cash method, the taxpayer would deduct expenses in the year paid. If expenses were paid in advance, it is generally deductible only in the year to which the expense applies.

Three types of taxpayers are unable to use the cash method:

1. C corporations
2. Partnerships that have a C corporation as a partner
3. Tax shelters

Accrual Method

If this method is used, income is generally reported when earned, whether or not it is received. Expenses are deducted when incurred rather than when paid. Businesses that have an inventory are required to use the accrual method for the cost-of-goods-sold portion of their business. Once the accounting method is chosen with the taxpayer's first return, the taxpayer cannot change it without the permission of the IRS.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Métodos de Contabilidad

Los métodos de contabilidad incluyen un grupo de reglas que determinan cuando el ingreso y los gastos deben ser reportados en una declaración. El método que se elija para el negocio necesita ser utilizado durante la vida del negocio. Si los dueños desean cambiar el método, se necesitara la aprobación del IRS. Los métodos comúnmente utilizados son el método de *efectivo* y el de *acumulación.* Los negocios que tienen inventario necesitan utilizar el método de acumulación.

Los siguientes son métodos de contabilidad aceptados:

- Método de dinero en efectivo
- Método de acumulación
- Métodos especiales de contabilidad para ciertos artículos de ingresos y gastos mencionados
- Método combinado(híbrido), utilizando dos o más de los elementos mencionados arriba

No es requerido un método en particular por el IRS. El mejor sistema para el contribuyente es el que claramente refleje sus ingresos. Si el contribuyente escoge un método de contabilidad que no refleja claramente su ingreso, el IRS pudiera calcular de nuevo monto del ingreso del contribuyente cual reflejara el nuevo método correcto de contabilidad. El contribuyente debe usar el mismo método de contabilidad para calcular su ingreso sujeto a impuestos y para mantener sus registros.

Método de Dinero en Efectivo

Los ingresos son constructivamente recibidos cuando se están disponibles para el contribuyente. Si uno usa el método de dinero en efectivo, todos los artículos son reportados como ingreso en el año en que de hecho o constructivamente se reciben. Todos los gastos son deducidos en el año en que son pagados. Este es el método que usa la mayoría de los contribuyentes individuales. La excepción a la regla son gastos pre-pagados—por ejemplo, seguros o colegiatura.

Un ingreso es recibido constructivamente cuando una cantidad es acreditada a la cuenta del contribuyente o está disponible para el contribuyente sin restricción. El contribuyente no necesariamente tiene que tener el ingreso en su posesión.

El método de dinero en efectivo es la forma más simple, y el contribuyente debe usar este método si no mantiene sus registros en forma regular o el contribuyente tienen un método inadecuado para usar el método de acumulación.

Bajo el método de dinero en efectivo, el contribuyente deduciría los gastos en el año en que fueron pagados. Si los gastos fueron pagados por avanzado, estos son generalmente deducidos solo en el año en que fueron aplicados.

Estos tres tipos de contribuyente no pueden usar el método de dinero en efectivo.

1. Corporaciones C
2. Sociedades colectivas que tienen un corporación C como socio
3. Refugios Tributarios

Método de Acumulación

Si se usa este método, el ingreso se reporta cuando se gana, se haya o no recibido. Los gastos son deducidos cuando son incurridos en lugar de hacerlo cuando se pagan. Los negocios que tienen un inventario deben usar el método de acumulación para la porción de su negocio por el "costo de los bienes vendidos". Una vez escogido el método de contabilidad con la primera declaración fiscal, el contribuyente no puede cambiarlo sin permiso del IRS.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

If the business owner chooses the accrual method, the taxpayer would report the amount of gross income on the earliest of the following:

- When payment was received
- When the income is due
- When the business earned the income
- When title was passed to the business

Example: Ruben, a calendar-year taxpayer, owns a dance studio and received payment on October 1, 2014, for a one-year contract for 48 one-hour lessons beginning on October 1, 2014. Ruben gave eight lessons in 2014. Ruben would include in his 2014 income one-sixth (8/48) of the payment in income, and the remaining five-sixths (40/48) would be reported in tax year 2015, even if Ruben did not give the entire lesson by the end of 2015.

However, the taxpayer can use a different method for each business operated. See Publication 538, *Accounting Periods and Methods.*

Combination (Hybrid) Method

The taxpayer can choose any combination of cash, accrual, and special methods of accounting if the combination clearly shows the taxpayer's income and expenses and that method is used consistently. The following restrictions apply for the combination method:

- Inventory is necessary to account for income.
- If the cash method for figuring income is used, the taxpayer needs to use the cash method for expenses.
- If the taxpayer uses an accrual method for reporting expenses, he or she must use the accrual method for figuring income.
- If the taxpayer uses a combination method that includes the cash method, treat that combination method as the cash method.

Accounting Periods

A taxpayer must use a tax year to figure taxable income. A tax year is an annual accounting period for keeping records and reporting income and expenses. An annual accounting period does not include a short year. Taxpayers generally use the calendar-year accounting period for their individual income tax return. Taxpayers must choose the accounting period they intend to use when filing their first Schedule C.

The accounting period cannot be longer than 12 months. Options include:

- Calendar year
- Fiscal year: a 12-month period that ends on the last day of any month except December

Calendar Year

A calendar tax year is 12 consecutive months beginning January 1 and ending December 31. The sole proprietor needs to adopt the calendar year if any of the following apply:

1. The taxpayer does not keep books or records.
2. The taxpayer has no annual accounting period.
3. The taxpayer's present tax year does not qualify as a fiscal year.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Si el dueño del negocio elige el método de acumulación, el contribuyente puede reportar la cantidad de ingresos bruto en el momento que reciba uno de los siguientes:

- Cuando el pago fue recibido
- Cuando el ingreso se debe
- Cuando el negocio gano el ingreso
- Cuando el titulo se transfirió al negocio

Ejemplo: Rubén, contribuyente de año regular, es dueño de un estudio de baile y recibió pago el 1º de Octubre de 2014 por un año de contrato por 48 horas de clases de baile empezando el 1 de Octubre del 2014. Rubén dio ocho clases en el 2014. Rubén incluirá en su declaración de impuestos del 2014 un sexto (8/48) del pago como ingreso y el restante (40/48) será reportado en el año tributario del 2015 aunque Rubén no haya dado las clases en su totalidad al finalizar el 2015.

Sin embargo, el contribuyente puede usar diferentes métodos para cada negocio que opere. Leer Publicación 538, *Métodos y Periodos de Contabilidad.*

Método de Combinación (Hibrido)
El contribuyente puede escoger cualquier combinación de métodos ya sea dinero en efectivo, acumulación y métodos especiales de contabilidad si la combinación claramente muestra sus ingresos y gastos, y este método es usado de manera consistente. Las siguientes restricciones aplican para el método de combinación:

- El inventario es necesario para calcular el ingreso
- Si se usa el método de efectivo para calcular ingresos, el contribuyente necesita usar el método de efectivo para gastos
- Si el contribuyente usa un método de acumulación para reportar sus gastos, tiene que usar el método de acumulación para calcular ingresos
- Si el contribuyente usa un método de combinación que incluye el método de efectivo, trate el método de combinación como el método de efectivo

Periodos de Contabilidad

Un contribuyente debe utilizar año tributario para calcular el ingreso que es sujeto a impuestos. Un año tributable es un período contable anual para el mantenimiento de registros y presentación de informes de ingresos y gastos. Un período contable anual no incluye un año corto. Los contribuyentes en general, utilizan el periodo contable del año regular de calendario para presentar su declaración de impuestos. Los contribuyentes deben elegir el período contable que se proponga utilizar cuando presente su primer Anexo C.

El periodo contable no puede ser superior a 12 meses. Las opciones incluyen:

- Año calendario regular
- Año fiscal: un período de doce meses que termina el último día de cualquier mes, excepto diciembre

Año de Calendario Regular

Un año del calendario regular tributario es de 12 meses consecutivos a partir del 1 de Enero y termina 31 de Diciembre. El propietario único debe adoptar el año de calendario regular, si alguno de los siguientes aplica a su caso:

1. El contribuyente no mantiene los libros ni registros
2. El contribuyente no tiene período contable anual
3. El presente año tributario del contribuyente no califica como un año fiscal.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

4. The taxpayer's use of the calendar tax year is required under the Internal Revenue Code (IRC) or the Income Tax Regulations.

Fiscal Year

A fiscal year is 12 consecutive months ending on the last day of any month except December. A "52-53 week tax year" is a fiscal year that varies from 52 to 53 weeks. It does not have to end on the last day of the month. For more information on fiscal years, see Publication 538.

Change in Tax Year

To change the type of tax year used, the taxpayer needs to file Form 1128, *Application to Adopt, Change, or Retain a Tax Year.* See Instructions Form 1128.

Independent Contractor

One who owns a business as a sole proprietor could be an independent contractor. This classification permits the taxpayer to certain tax benefits and full responsibility for his or her employment taxes. The independent contractor can itemize all business expenses by using Schedule C.

In order to be considered an independent contractor, the taxpayer should set his or her own hours and work schedule, be responsible for having his or her own tools or equipment, and usually work for more than one individual or company.

If a taxpayer is an independent contractor, the taxpayer would not fill out Form W-4, *Employee's Withholding Allowance Certificate*, for individuals for whom the taxpayer works, nor will anything be withheld from the taxpayer's paycheck(s). The independent contractor is responsible for paying self-employment tax (social security and Medicare) and making estimated tax payments to cover both the self-employment tax and his or her income tax.

The following factors generally label workers as employees:

- Must comply with the employer's work instructions
- Receives training from the employer or the employer's designee
- Provides services that are integral to the employer's business
- Provides services that are personally rendered
- Hires, pays, and supervises workers for the employer
- Has an ongoing working relationship with the employer
- Must follow set hours of work
- Works full time for the employer
- Works on the employer's premises
- Works in a sequence set by the employer
- Submits regular reports to the employer
- Receives payments of regular amounts at regular intervals
- Receives payments for business/travel expenses
- Relies on employer to provide tools and materials
- Does not have a major investment in resources for providing service
- Does not make a profit or suffer a loss from services provided
- Works for one employer at a time
- Does not offer services to the general public
- Can be fired by the employer

© 2015 Latino Tax Professionals Association

4. El uso del contribuyente del año del calendario regular tributario es un requisito bajo el Código IRC o el Reglamento sobre Impuesto de Ingresos

Año Fiscal

Un año fiscal es de 12 meses consecutivos que finalizan el último día de cualquier mes, excepto Diciembre. Un "año tributario de 52-53 semanas" es un año fiscal que varía 52-53 semanas. No tiene que terminar en el último día del mes. Leer Publicación 538.

Cambio en el Año Tributario

Para cambiar el tipo de año tributario que se utiliza, el contribuyente tiene que presentar el Formulario 1128, *Solicitud para adoptar, cambiar o retener un ejercicio fiscal*. Leer las instrucciones del Formulario 1128.

Contratista Independiente

Una persona propietaria de un negocio podría ser un contratista independiente. Esta clasificación le otorga ciertos beneficios tributarios favorables y la responsabilidad completa sobre sus impuestos como empleado. El contratista independiente puede detallar todos sus gastos de negocio usando el Anexo C.

Para poder ser considerado como un contratista independiente, el contribuyente debe imponer sus propias horas y horario de trabajo, ser responsable de sus herramientas y equipo, y usualmente trabajar para más de un individuo o compañías.

Si un contribuyente es un contratista independiente, el contribuyente no llenaría el Formulario W-4, *Certificado de Retención de Impuestos del Empleado,* para las personas por quienes trabaja ni tampoco se le retendrán impuestos de sus cheques de honorarios. El contratista es responsable por pagar sus impuestos de empleado por cuenta propia (seguro social y Medicare) y por hacer pagos estimados de impuestos para poder recuperar el impuesto de empleado por cuenta propia y sus impuestos al ingreso.

Los siguientes factores generalmente etiquetan a los trabajadores como empleados:

- Debe cumplir con las instrucciones del empleador sobre su trabajo
- Recibe capacitación del empleador o de un asignado del empleador
- Provee servicios que son necesarios para el negocio del empleador
- Provee servicios personalmente rendidos
- Contrata, paga y supervisa trabajadores por parte del empleador
- Tiene una relación de trabajo extensa con el empleador
- Debe seguir un horario de trabajo
- Trabaja tiempo completo para el empleador
- Realiza su trabajo en las instalaciones del empleador
- Realiza su trabajo en la secuencia prevista por el empleador
- Entrega reportes regulares al empleador
- Recibe pagos de cantidades regulares en intervalos establecidos
- Recibe pagos por gastos de negocio/viajes
- Confía en el empleador para proveer herramientas y materiales
- No tiene mayor inversión en recursos para proveer servicio
- No recibe ganancia ni sufre perdida por sus servicios
- Trabaja para un empleador a la vez
- No ofrece servicios al público en general
- Puede ser despedido por el empleador

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- May quit anytime without incurring liability
- Are statutory employees

If one qualifies as a statutory employee for income tax purposes, the box titled "Statutory Employee" on Form W-2, *Wage and Tax Statement*, will be checked. Income and expenses should be reported on Schedule C. Business deductions are not taken on Form 2106 and are not subject to the 2 percent floor.

Statutory Employees

The following occupational groups qualify as statutory employees:

1. Agent drivers or commissioned drivers limited to those who distribute food, beverages (other than milk products), and laundry or dry cleaning services for someone else.
2. Full-time life insurance salespersons who work for one company.
3. A home worker who works by guidelines of the person for whom the work is completed with materials furnished by and returned to that person or to someone that person designates.
4. Traveling or city salespersons who sell for one principal employer. The goods sold must be merchandise for resale or supplies for use in the buyer's business operation. The customers must be retailers, wholesalers, contractors, or operators of hotels, restaurants, or other business dealing with food or lodging.

To make sure that the salespersons are employees under the usual common-law rules, individuals must be evaluated separately. If the salesperson does not meet the tests for a common-law employee, he or she may be considered a statutory employee. See Publication 15 and Publication 535.

A statutory employee is very limited. To meet the definition, the taxpayer must meet specific criteria. The tax preparer should watch for incorrectly marked Forms W-2 and advise people with incorrectly marked forms to have their employers reissue a corrected Form W-2. If the taxpayer does not wish to do this, the tax professional should prepare the return using the information reported on Form W-2.

Statutory Nonemployees

Generally, these individuals are treated as self-employed for federal tax purposes, including income and employment taxes. The following is the list of statutory nonemployees:

- Direct sellers
- Qualified real estate agents
- Certain companion sitters

If the employee is working under an H-2A agricultural worker, do not check box 13 on the W-2. See Publication 15.

Identification Numbers

Generally, the taxpayer can use his or her SSN or taxpayer identification number (TIN) on Schedule C. However, the taxpayer must have an employer identification number (EIN) if either of the following applies:

- The taxpayer pays wages to one or more employees.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Puede renunciar en cualquier momento sin incurrir daños
- Empleados Estatutarios

Si uno califica como empleado estatutario para propósitos de impuestos sobre ingresos, la caja titulada "Statutory Employee" (Empleado Estatutario) en el Formulario W-2, *Wage and Tax Statement (Sueldo y Declaración de Impuestos),* se debe marcar. Las ganancias y los gastos deberán ser reportados en el Anexo C. Las deducciones del negocio no se toman en el Formulario 2106 ni tampoco están sujetas al mínimo del 2 por ciento.

Empleados Estatutarios

Los siguientes grupos de ocupación califican como empleados estatutarios:

1. Conductores de agentes o conductores comisionados limitados a aquellos que distribuyen producto de carne, verduras, frutas, panadería, bebidas (excepto los productos lácteos), o servicios de lavandería o limpieza en seco.
2. Tiempo complete vendedor de seguros de vida que trabaja para una empresa
3. Las personas que trabajan en casa para un empleador se completa con materiales proporcionados por y regresados a la personas o a alguien a la que la persona designe.
4. Vendedor que viaja o vende en la ciudad que vende por un empleador principal. Los productos vendidos deben ser mercancía para la reventa o suministros para el uso de la operación del negocio del contribuyente. Los clientes deben ser vendedores al menudeo, contratistas, operadores de hoteles, restaurantes u otros negocios que trabajan con alimentos y hospedaje.

Para asegurar que los vendedores son empleados bajo las reglas usuales de ley común, cada individuo tiene que ser evaluado por separado. Si el vendedor no cumple con las pruebas para un empleado de ley común pudiera ser considerado como un empleado estatutario. Leer la Publicación 15 y la Publicación 335.

Un empleado estatutario está muy limitado. Para poder cumplir con esta definición, el contribuyente tiene que llenar un criterio muy específico. El preparador de impuestos deberá estar alerta de los Formularios W-2 marcados incorrectamente y aconsejarle a la gente con Formularios W-2 marcados incorrectamente que le pidan a su empleador que emita un Formulario W-2 correcto. Si el contribuyente no desea hacer esto, el profesional de impuestos deberá preparar la declaración utilizando la información en el Formulario W-2.

Empleados No Estatuarios

Por lo general, estos individuos son tratados como trabajadores por cuenta propia para efectos fiscales federales, incluyendo impuestos sobre el ingreso y el empleo. La siguiente es la lista de los que no son empleados estatuarios:

- Los vendedores directos
- Agentes calificados de bienes raíces
- Algunos cuidadores

Si el empleado está trabajando bajo un trabajador agrícola H-2A, no marque la casilla 13 en el W-2. Para obtener más información, leer la Publicación 15.

Números de Identificación

Generalmente, el contribuyente puede utilizar su SSN o el número de identificación del contribuyente (TIN) en el Anexo C. Sin embargo, el contribuyente debe tener un número de identificación de empleador (EIN) si cualquiera de los siguientes aplica:

- El contribuyente paga sueldo a uno o más empleados

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- The taxpayer files pension or excise tax returns.

Taxpayers can obtain an EIN by completing Form SS-4, *Application for Employer Identification Number.* A new EIN must be obtained if either the entity type or the ownership of the taxpayer's business changes. If the taxpayer has employees, the taxpayer employer must obtain the SSN and name of each employee exactly as it appears on the employee's social security card. The employer needs to have each employee complete Form W-4.

Self-Employment Tax

Self-employment tax is a tax consisting of social security and Medicare taxes primarily for those individuals who work for themselves. The self-employment rate is 15.3 percent. The rate consists of 12.4 percent for social security and 2.9 for Medicare. An employee pays half this amount, and the employer matches it. The self-employed taxpayer is allowed to deduct half of the self-employment tax as an adjustment to income on Form 1040, line 27. Social security tax is limited to the first $117,000 of earned income for 2014.

Since the self-employed person does not have social security and Medicare taxes withheld from his or her earnings, he or she must pay self-employment tax. Net earnings from self-employment are equal to net profit times 92.35 percent. If net earnings (after expense) are under $400, no self-employment tax needs to be paid. If net earnings from self-employment are $400 or more, self-employment tax must be paid. The employee tax rate for social security is 6.2 percent on wages paid.

Taxpayers should make estimated tax payments to cover the self-employment tax they expect to owe. The due dates of estimated tax payments are:

- April 15
- June 15
- September 15
- January 15 of the next calendar year

If any of these dates fall on a holiday or the weekend, the payment is due the next business day.

Schedule C-EZ

While most taxpayers are required to use Schedule C to report their business income, others are eligible to report their income on Schedule C-EZ. The taxpayer may use Schedule C-EZ if all of the following apply:

- Business expenses are $5,000 or less.
- The taxpayer must use the cash method of accounting.
- The taxpayer did not have an inventory at any time during the year.
- The taxpayer did not have a net loss from his or her business.
- The taxpayer had only one business as a sole proprietor.
- There were no employees during the year.
- The taxpayer is not required to file Form 4562.
- The taxpayer did not deduct expenses for business use of the home.
- The taxpayer did not have prior year unallowed passive activity losses from the business.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- El contribuyente presenta declaraciones y también retiene pensión

Los contribuyentes pueden obtener un EIN completando una Formulario SS-4, *Solicitud para número de identificación de empleador*. Un nuevo EIN se tendrá que obtener si el tipo de entidad o la pertenencia del negocio del contribuyente cambian. Si el contribuyente tiene empleados, tendrá que obtener el número SSN y el nombre de cada empleado exactamente como aparece en la tarjeta de seguro social del empleado. El contribuyente debe exigir a sus empleados que llenen un Formulario W-4.

Impuesto del Trabajo por Cuenta Propia

El impuesto de trabajo por cuenta propia consiste del impuesto de seguro social y Medicare. La tarifa para el empleo por cuenta propia es del 15.3 por ciento. La tarifa es la división entre el 12.4 por ciento de seguro social y el 2.9 de Medicare. Un empleado paga la mitad de esta cantidad y el empleador lo iguala. Por lo tanto, al contribuyente que trabaja por cuenta propia le es permitido deducir la mitad del impuesto de trabajo por cuenta propia como un ajuste a sus ingresos en la línea 27 del Formulario 1040. El impuesto de seguro social es limitado a los primeros $117,000 de ingresos ganados para el 2014.

Puesto que la persona trabaja por cuenta propia no tiene retención de impuestos del seguro social o de Medicare, él tiene que pagar los impuestos sobre el trabajo por cuenta propia. Las ganancias netas de trabajo por cuenta propia son iguales a la ganancia neta multiplicada por el 92.35 por ciento. Si las ganancias netas (después de gastos) son menos de $400, no se tiene que pagar impuesto de trabajo por cuenta propia. Si las ganancias netas de trabajo por cuenta propia son $400 o más, el impuesto de trabajo por cuenta propia se tiene que pagar. La tarifa de trabajo por cuenta propia para seguro social es el 6.2 por ciento en honorarios pagados.

Los contribuyentes deberán hacer pagos estimados de impuestos para cubrir los impuestos de trabajo por cuenta propia que esperan deber. Las fechas son las siguientes:

- 15 de Abril
- 15 de Junio
- 15 de Septiembre
- 15 de Enero del siguiente año calendario

Si cualquiera de estas fechas caín en un día festivo o fin de semana, el pago seria pagable el siguiente día laboral.

Anexo C-EZ

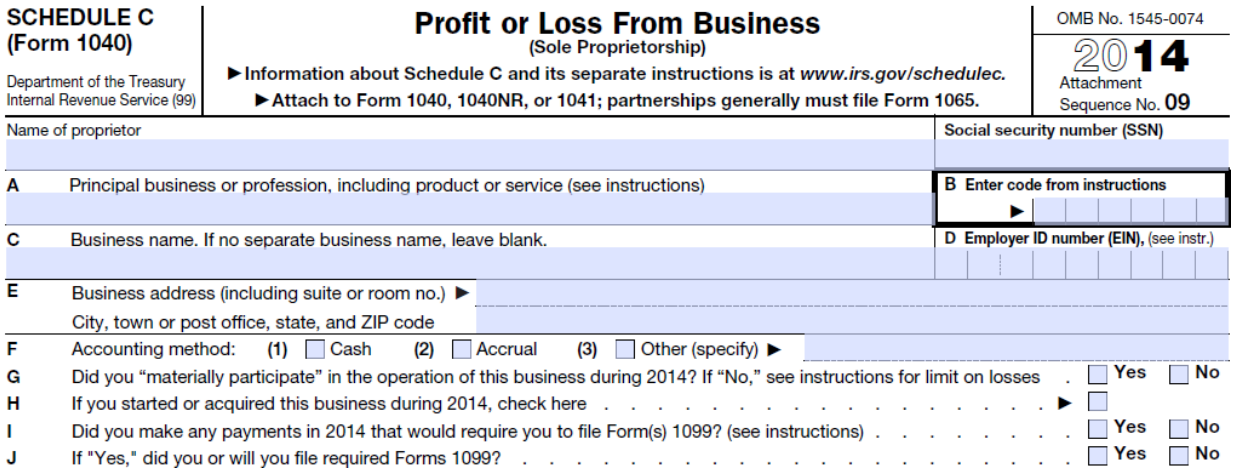
Mientras que la mayoría de los contribuyentes deben utilizar el Anexo C para reportar sus ingresos de negocio, hay muchos que son elegibles para reportar sus ingresos en el Anexo C-EZ. El contribuyente puede utilizar el Anexo C-EZ si aplican todos los siguientes:

- Los gastos del negocio son de $5,000 o menos
- El contribuyente debe utilizar el método contable de dinero en efectivo
- El contribuyente no tuvo inventario en ninguna parte del año
- El contribuyente no tuvo una pérdida neta en su negocio
- El contribuyente solo tuvo un negocio como propietario único
- No hubo empleados durante el año
- Al contribuyente no se le requiere presentar el Formulario 4562
- El contribuyente no dedujo gastos por uso del negocio en el hogar
- El contribuyente no tuvo en años anteriores actividad pasiva perdida no permitida del negocio

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Completing Schedule C

As with any form, the beginning portion of the form is gathering information about the business and the type of business.



SCHEDULE C (Form 1040)
Department of the Treasury
Internal Revenue Service (99)

Profit or Loss From Business
(Sole Proprietorship)
► Information about Schedule C and its separate instructions is at *www.irs.gov/schedulec.*
► Attach to Form 1040, 1040NR, or 1041; partnerships generally must file Form 1065.

OMB No. 1545-0074
2014
Attachment Sequence No. 09

Name of proprietor		Social security number (SSN)
A	Principal business or profession, including product or service (see instructions)	B Enter code from instructions ►
C	Business name. If no separate business name, leave blank.	D Employer ID number (EIN), (see instr.)
E	Business address (including suite or room no.) ►	
	City, town or post office, state, and ZIP code	
F	Accounting method: (1) ☐ Cash (2) ☐ Accrual (3) ☐ Other (specify) ►	
G	Did you "materially participate" in the operation of this business during 2014? If "No," see instructions for limit on losses	☐ Yes ☐ No
H	If you started or acquired this business during 2014, check here ►	☐
I	Did you make any payments in 2014 that would require you to file Form(s) 1099? (see instructions)	☐ Yes ☐ No
J	If "Yes," did you or will you file required Forms 1099?	☐ Yes ☐ No

Line A: Enter the business or professional activity that provided the principal source of income that will be reported on line 1. If the taxpayer owned more than one business, each business should complete a separate Schedule C. If the general field or activity is wholesale or retail trade or services connected with production services, state the type of customer or client. For example, "wholesale of hardware to retailers" or "appraisal of real estate for lending institutions."

Line B: Enter the six-digit code found in the instructions for Schedule C. If the company is not listed, find a similar principal business or professional activity code. Try not to use business code 999999.

Line C: Enter the business name if applicable. If no name, leave blank.

Line D: Enter employer ID number. This would be obtained by the taxpayer by filling out and submitting Form SS-4. If there is no EIN, enter the SSN of the taxpayer where indicated at the top of the page. Remember that as a sole proprietorship, the company only needs an EIN if:

- The company has a qualified retirement plan.
- The company is required to file an employment; excise; or alcohol, tobacco, or firearms return.
- The company is a payer of gambling winnings.

Line E: Business address is entered. The address should be the physical address of the business and not a PO Box number. If the business has a suite or room number, make sure that it is entered as well. If the business was conducted from the taxpayer's home and it is the same address that is on Form 1040, page 1, do not complete this line.

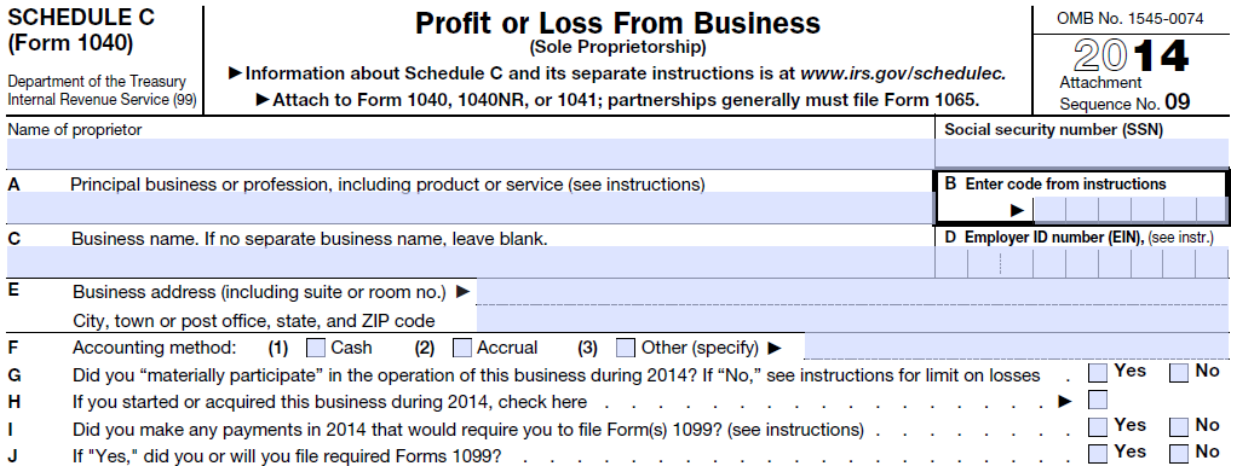
Line F: Choose the accounting method. If the business has sales and purchase inventory, the accrual method must be used. In all circumstances the method chosen must reflect the income. Accounting methods have been discussed previously in this chapter.

Line G: If the business activity was not a rental activity and the taxpayer met any of the material participation test explained next or the exception for oil and gas applies (not covered in this course), the taxpayer would check the yes box. Otherwise, check no; this business is a passive activity loss business.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Como completar el Anexo C

Como con cualquier forma, la parte inicial de la forma está recopilando información sobre el negocio y el tipo de negocio



SCHEDULE C (Form 1040)
Department of the Treasury
Internal Revenue Service (99)

Profit or Loss From Business
(Sole Proprietorship)
► Information about Schedule C and its separate instructions is at *www.irs.gov/schedulec.*
► Attach to Form 1040, 1040NR, or 1041; partnerships generally must file Form 1065.

OMB No. 1545-0074
2014
Attachment Sequence No. 09

Name of proprietor		Social security number (SSN)
A	Principal business or profession, including product or service (see instructions)	B Enter code from instructions ►
C	Business name. If no separate business name, leave blank.	D Employer ID number (EIN), (see instr.)
E	Business address (including suite or room no.) ►	
	City, town or post office, state, and ZIP code	
F	Accounting method: (1) ☐ Cash (2) ☐ Accrual (3) ☐ Other (specify) ►	
G	Did you "materially participate" in the operation of this business during 2014? If "No," see instructions for limit on losses	☐ Yes ☐ No
H	If you started or acquired this business during 2014, check here ►	☐
I	Did you make any payments in 2014 that would require you to file Form(s) 1099? (see instructions)	☐ Yes ☐ No
J	If "Yes," did you or will you file required Forms 1099?	☐ Yes ☐ No

Línea A: ponga el negocio o la actividad profesional que proveyó la fuente principal de ingresos que serán reportados en la línea 1. Si el contribuyente tuvo más de un negocio entonces cada negocio deberá llenar un Anexo C por separado. Si el campo general o la actividad es comercio de mayoreo o menudeo conectado con servicios de producción, declare el tipo de cliente. Por ejemplo, "venta a mayoreo de herramienta a tiendas" o avalúo de bienes raíces para instituciones financieras.

Línea B: ponga el código de 6 dígitos encontrado en las instrucciones para el Anexo C. Si la compañía no está en la lista encuentre algo que sea similar al comercio o negocio. Trate de no utilizar el código 999999.

Línea C: ponga el nombre del negocio si es aplicable. Si no hay nombre, deje en blanco.

Línea D: número de identificación del empleador, el contribuyente obtuvo esto al llenar y presentar el Formulario SS-4. Si no hay EIN ponga el SSN del contribuyente donde se indica arriba en la hoja. Recuerde que como propietario único la compañía solo necesita un EIN si:

- La compañía tiene un plan de retiro calificado
- La compañía es obligada a presentar una declaración sobre impuesto retenido en la compra de un bien en especifico; o en la declaración federal de productos como el alcohol, tabaco o armas de fuego
- Si la compañía es pagador de ganancias por apuestas

Línea E: dirección del negocio. La dirección debe ser la dirección física del negocio y no un apartado postal. Si el negocio tiene algún número de suite o cuarto asegúrese que también se declare. Si el negocio fue conducido del hogar del contribuyente y es la misma dirección del Formulario 1040, línea 1, no complete esta línea.

Línea F: método de contabilidad es escogido en esta línea. Si el negocio tiene ventas y compra de inventario tiene que escoger el método de acumulación. En todas las circunstancias el método escogido tiene que reflejar el ingreso. Los métodos de contabilidad fueron discutidos anteriormente.

Línea G: si la actividad del negocio no fue una de alquiler y el contribuyente cumplió con cualquiera de las partes de la prueba de participación material explicado posteriormente o aplica la excepción para aceite y gas (que no es cubierto en este curso), el contribuyente marcaría la caja "sí", de otra manera, marque "no". Este negocio es un negocio de pérdida de actividad pasiva.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Material Participation

There are seven material participation tests discussed below that generally include any work one did in connection with an activity if one owned an interest in the activity at the time the work was completed. The capacity of the work does not matter. However, work is treated as participation if it is work that the owner would not customarily do in the same type of activity, and if one of the main reasons for doing the work was to avoid the disallowance of losses or credits from the activity under the passive activity rules.

For purposes of the passive activity rules, to materially participate in the operation of the trade or business, the following seven tests must be met:

1. The taxpayer participated in the activity for more than 500 hours during the tax year.
2. The taxpayer substantially participated in the activity for the tax year.
3. The taxpayer participated in the activity for more than 100 hours during the tax year, and the taxpayer participated as much as any other person for the tax year.
4. The activity is a significant participation in all participation activities for more than 500 hours during the year.
5. The taxpayer materially participated in the activity for any 5 of the prior 10 tax years.
6. The taxpayer is in a personal service activity in which the taxpayer materially participated for any three prior tax years. A personal service activity is an activity that involves performing personal services in the fields of health, law, engineering, architecture, accounting, consulting, or any other trade or business in which capital is not a material income-producing factor.
7. The taxpayer participated in the activity on a regular, continuous, and substantial basis for more than 100 hours during the tax year. Participation in managing the activity does not count in determining if the taxpayer meets this test if any person other than the taxpayer:
    a. Received compensation for performing management services in connection with the activity
    b. Spent more hours during the tax year than he or she spent performing management services in connection with the activity, regardless of whether the person was compensated for the service

Line H: If the business was started or acquired in the current tax year, check the box.

Line I: If the taxpayer made any payments that would require the taxpayer to file Form(s) 1099, check yes; otherwise, check no.

Part I Income

Gross Income Receipts

Self-employment income is income earned from the performance of personal services but cannot be classified as wages, since an employer-employee relationship does not exist between the payer and the payee. The self-employment tax is imposed on any U.S. citizen or resident alien who has self-employment income. If one is self-employed in a business that provides services (where products are not a factor), the gross income goes on line 7 of Schedule C. Gross income is gross receipts from the business. It also includes amounts reported on Form 1099-MISC.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Participación Material

Existen siete pruebas de participación material, discutidos posteriormente, que generalmente incluyen cualquier trabajo hecho por uno en conexión con una actividad, si es que tenía un interés en la actividad en el tiempo en que el trabajo fue completado. La capacidad del trabajo no importa, sin embargo, el trabajo es tratado como participación si es un trabajo en que el contribuyente no acostumbraría hacer en el mismo tipo de actividad y una de las razones principales por hacer el trabajo era para evitar que se negaran las pérdidas o créditos de la actividad bajo las reglas de actividad pasiva.

Para propósitos de las reglas de actividad pasiva, para participar materialmente en la operación del negocio o comercio, las siete pruebas siguientes tienen que cumplirse:

1. El contribuyente participó en la actividad por más de 500 horas durante el año tributario
2. El contribuyente participó sustancialmente en la actividad por el año tributario
3. El contribuyente participó en la actividad por más de 100 horas durante el año tributario y participó por lo menos tanto como cualquier otra persona durante el año tributario
4. La actividad es una participación significativa en todas las actividades que participa por más de 500 horas durante el año
5. El contribuyente participó materialmente en la actividad por cualquiera de los 5 años de los 10 años tributarios anteriores
6. El contribuyente está en una actividad-servicio personal en que materialmente participó por cualquiera de los tres años tributarios previos. Una actividad-servicio personal es una actividad que involucra cumplir con servicios personales en los campos de salud, leyes, ingeniería, arquitectura, asesor, contaduría o cualquier otro negocio o comercio en donde el capital no es un factor material para producir ingresos
7. El contribuyente participó en la actividad en una base regular, continua y substancial por más de 100 horas durante el año tributario. La participación en manejar la actividad no cuenta para determinar si el contribuyente cumple con esta prueba si otra persona, aparte del contribuyente:
    a. Recibió compensación por cumplir con servicios de manejo en conexión con la actividad
    b. Usó más horas durante el año tributario de las que usó cumpliendo con servicios de manejo en conexión con la actividad sin importar si la persona fue compensada por el servicio

Línea H: si el negocio fue comenzado o adquirido en al año tributario en curso marque la casilla.

Línea I: si el contribuyente hizo cualquier pargo que le obligaría presentar Formularios 1099 marque SI, de otra forma, marque NO.

Parte I Ingresos

Recibos de Ingreso Bruto

El ingreso de trabajo por cuenta propia es ingreso que viene de rendir servicios personales, pero que no pueden ser clasificados como sueldo puesto que no existe una relación de empleador/empleado entre el pagador y el que recibe. El impuesto de trabajo por cuenta propia es tributable a cualquier ciudadano de los EEUU o residente que tiene ingreso de trabajo por cuenta propia. Si uno trabaja por cuenta propia en un negocio que provee servicios (donde los productos no son un factor), la entrada bruta se pone en la línea 7 del Anexo C. El ingreso bruto son los recibos en bruto de ese negocio. También incluye cantidades reportadas en Formulario 1099-MISC.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Miscellaneous Income.

If one is self-employed in a business involving manufacturing, merchandising, or mining, the gross income on line 7 of Schedule C is the total sales from that business, less cost of goods sold, plus any income from investments and incidental or outside operations or sources. If the taxpayer is involved in more than one business, a separate Schedule C is filed for each business (for example, newspaper delivery and computer consulting). Other income commonly includes bank interest, rebates, and reimbursements from government food programs for a daycare provider.

Part I Income

1	Gross receipts or sales. See instructions for line 1 and check the box if this income was reported to you on Form W-2 and the "Statutory employee" box on that form was checked ▶ ☐	1		
2	Returns and allowances	2		
3	Subtract line 2 from line 1	3		
4	Cost of goods sold (from line 42)	4		
5	**Gross profit.** Subtract line 4 from line 3	5		
6	Other income, including federal and state gasoline or fuel tax credit or refund (see instructions)	6		
7	**Gross income.** Add lines 5 and 6 ▶	7		

Line 1: Enter gross receipts from trade or business. Include all amounts received, even if the income was not reported on Form 1099-MISC.

Line 2: Enter returns and allowances as a positive number. A sales return is a refund given to the taxpayer's customers who returned defective, damaged, or unwanted products.

Line 6: Report all amounts from finance reserve income, scrap sales, bad debts recovered, interest (on notes and accounts receivable), state gasoline or fuel tax refunds received in 2014, the amount of credit for biofuel claimed on line 2 of Form 6478 or any credit for biodiesel and renewable diesel fuels for federal tax paid (topic is beyond the scope of this course). Prizes and awards related to the trade or business and other miscellaneous business income are also reported on line 6.

Different Kinds of Income

The taxpayer must report on his or her tax return all income received in business unless it is excluded by law. In most circumstances, income will be in form of cash, checks, and credit card charges. Bartering is another form of income and its fair market value needs to be included in income.

Example: Ernest operates a plumbing business and he uses the cash method of accounting. Ernest joined a bartering club to increase his sales. The bartering club has a member directory and each member has access to the list of the members and their services available. The bartering club members contact each other directly. Jim, who owns a computer store, contacted Ernest for his plumbing services. Jim wanted Ernest to fix the clogged pipes in his store in exchange for a laptop for Ernest's business. Ernest needs to report the fair market value of the laptop as income on his current year tax return.

Part II Expenses

An expense must meet the following requirements (the taxpayer must keep written records of expenses):

- Paid within the taxable year (for cash-basis taxpayers)
- Not a capital investment (most capital investments are depreciated)

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Ingreso Misceláneo

Si uno se auto-emplea en un negocio cual involucra la fabricación, comercialización o la minería, los ingresos brutos en la línea 7 del Anexo C es el total de ventas de dicho negocio menos el costo de los bienes vendidos más cualquier ingreso incidental o de inversión o de una fuente externa u/o operación externa. Si el contribuyente está involucrado en más de un negocio, se presentara un Anexo C por separado para cada negocio (por ejemplo, como en la repartición del periódico o como consultoría de computadoras). Otros ingresos incluyen también como los intereses de banco y descuentos, como además reembolsos del gobierno de programas de comida para un proveedor de cuidados infantiles.

Part I Income

1	Gross receipts or sales. See instructions for line 1 and check the box if this income was reported to you on Form W-2 and the "Statutory employee" box on that form was checked ▶ ☐	1		
2	Returns and allowances	2		
3	Subtract line 2 from line 1	3		
4	Cost of goods sold (from line 42)	4		
5	**Gross profit.** Subtract line 4 from line 3	5		
6	Other income, including federal and state gasoline or fuel tax credit or refund (see instructions)	6		
7	**Gross income.** Add lines 5 and 6 ▶	7		

Línea 1: ponga los recibos en bruto del negocio o comercio. Incluya todas las cantidades recibidas aunque el ingreso no haya sido reportado en el Formulario 1099-MISC.

Línea 2: ponga las devoluciones y rebajas como un número positivo. Una devolución sobre venta es una rebaja dada al cliente del contribuyente quien devolvió mercancía dañada, defectuosa, o que simplemente ya no se quería.

Línea 6: reporte todas las cantidades del ingreso financiero de reserva, ventas materiales de sobra, deudas no cobradas recuperadas, intereses (en notas y cuentas cobrables), reembolso de impuestos estatales por gasolina o combustibles recibidos en 2014, la cantidad del crédito por biocombustible reclamando en la línea 2 del Formulario 6478 (tema fuera del alcance de éste curso), y los premios y reconocimientos relacionados con el comercio o negocio o el ingreso misceláneo son también reportados en la línea 6.

Diferentes Tipos de Ingreso

El contribuyente debe reportar en su declaración de impuestos todos los ingresos que recibo en su negocio a menos que estos sean excluidos por la ley. In la mayoría de la circunstancias, el ingreso será en forma de dinero en efectivo, cheques y cargos a tarjetas de crédito. Los trueques son también una forma de ingreso y su valor real en el mercado se debe incluir en el ingreso.

Ejemplo: Ernest opera una negocio de plomería y usa el método contable de dinero en efectivo. Ernest, se integra a un club de trueques para incrementar sus ventas. El club de trueques tiene un directorio de membresía y cada miembro puede comunicarse entre sí directamente. Jim, que es propietario de una tiene de computadoras, se pone en contacto con Ernest para solicitar sus servicios de plomería. Jim quiere que Ernest le componga una pipas tapadas en su tienda y a cambio le da una laptop por el negocio de Ernest. Ernest tiene que reportar el valor real en el mercado de la laptop como ingreso en su declaración de impuestos del año tributario en curso.

Parte II Gastos

Un gasto deberá cumplir con los siguientes requisitos (se debe guarde registros escritos de los gastos):

- Pagado dentro del año tributario (para contribuyentes que utilizan la base de efectivo)
- No es una inversión capital (la mayoría de inversiones de capital son depreciados)

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Must be ordinary and necessary
- Not start-up or organization costs
- Not inventory
- Not prepaid expenses (e.g., two years insurance)

Part II **Expenses.** Enter expenses for business use of your home **only** on line 30.

8	Advertising	8		18	Office expense (see instructions)	18	
9	Car and truck expenses (see instructions)	9		19	Pension and profit-sharing plans	19	
10	Commissions and fees	10		20	Rent or lease (see instructions):		
11	Contract labor (see instructions)	11		a	Vehicles, machinery, and equipment	20a	
12	Depletion	12		b	Other business property	20b	
13	Depreciation and section 179 expense deduction (not included in Part III) (see instructions)	13		21	Repairs and maintenance	21	
14	Employee benefit programs (other than on line 19)	14		22	Supplies (not included in Part III)	22	
15	Insurance (other than health)	15		23	Taxes and licenses	23	
16	Interest:			24	Travel, meals, and entertainment:		
a	Mortgage (paid to banks, etc.)	16a		a	Travel	24a	
b	Other	16b		b	Deductible meals and entertainment (see instructions)	24b	
17	Legal and professional services	17		25	Utilities	25	
				26	Wages (less employment credits)	26	
				27a	Other expenses (from line 48)	27a	
				b	**Reserved for future use**	27b	

The following are examples of expenses that can be deducted:

Advertising: All advertising expenses can generally be deducted if the expense is related to the business. Advertising for purposes of influencing legislation is not deductible. The IRS views these expenses as nondeductible political contributions (line 8).

Bad Debts from Sales or Services: These are deductible only when the debts become totally worthless. Bad debts cannot be deducted under the cash method of accounting unless the amount was previously included in income.

Car and Truck Expenses: The taxpayer may choose between using actual expenses or the standard mileage rate. The taxpayer should include in his or her daily mileage records the following:

- Beginning mileage
- Ending mileage
- Commuting mileage

Notes about the destination and reason for travel should be made on the daily mileage record.

Commissions and Fees: Expenses paid for services rendered by a nonemployee are considered commissions or fees. If more than $600 is paid to one individual, Form 1099-MISC must be filed and a copy issued to the individual by January 31 of the year following the tax year (line 10).

Contract Labor: Contract labor includes payments to individuals that are not employees, such as independent contractors.

Depletion: Depletion is only deducted when a taxpayer has an economic interest in mineral property such as oil, gas, and standing timber (line 12).

Depreciation: Depreciation is the annual deduction that is allowed or allowable on all qualified business property (line 13).

Employee Benefit Programs: Expenses for employees such as accident, health plans, dependent-care expenses, and group life insurance can be deducted (line 14).

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Tiene que ser ordinario y necesario
- No son costos para comenzar o gastos de organización
- No es inventario
- No son gastos pre-pagados (ej. Seguro pre pagado por 2 años)

Part II **Expenses.** Enter expenses for business use of your home **only** on line 30.

8	Advertising	8		18	Office expense (see instructions)	18	
9	Car and truck expenses (see instructions)	9		19	Pension and profit-sharing plans	19	
10	Commissions and fees	10		20	Rent or lease (see instructions):		
11	Contract labor (see instructions)	11		a	Vehicles, machinery, and equipment	20a	
12	Depletion	12		b	Other business property	20b	
13	Depreciation and section 179 expense deduction (not included in Part III) (see instructions)	13		21	Repairs and maintenance	21	
14	Employee benefit programs (other than on line 19)	14		22	Supplies (not included in Part III)	22	
15	Insurance (other than health)	15		23	Taxes and licenses	23	
16	Interest:			24	Travel, meals, and entertainment:		
a	Mortgage (paid to banks, etc.)	16a		a	Travel	24a	
b	Other	16b		b	Deductible meals and entertainment (see instructions)	24b	
17	Legal and professional services	17		25	Utilities	25	
				26	Wages (less employment credits)	26	
				27a	Other expenses (from line 48)	27a	
				b	**Reserved for future use**	27b	

Los siguientes son ejemplos de gastos que pueden ser deducidos:

Publicidad: todos los gastos de publicidad generalmente pueden ser deducidos si el gasto está relacionado al negocio. Publicidad para propósitos de influenciar legislación no es deducible. El IRS mira estos gastos como contribuciones políticos no deducibles (línea 8).

Deudas incobrables de ventas o servicios: deducible únicamente cuando las deudas se hacen totalmente sin valor. Deudas incobrables no pueden ser deducidas bajo el método de contabilidad de efectivo a menos que la cantidad haya sido previamente incluida en los ingresos.

Gastos de auto y camión: El contribuyente puede escoger entre utilizar gastos actuales o la tarifa estándar por milla.
El contribuyente debe incluir en su bitácora de millaje diario lo siguiente:

- Millaje al comenzar
- Millaje al terminar
- Millaje al conmutar

Las notas acerca del destino y la razón por el viaje deben de ser anotados en bitácora diaria de millaje.

Comisiones y honorarios: gastos pagados por servicios realizados por uno que no es empleado son considerados como comisiones o honorarios. Si más de $600 es pagado a un individuo una 1099-MISC tiene que ser presentado y una copia emitida al individuo para el 31 de Enero del año después del año tributario (línea 10).

Trabajo contratado: el trabajo que es contratado incluyen el pago de individuos que no son empleados, como los contratistas independientes.

Agotamiento: el agotamiento solo es deducido cuando un contribuyente tiene un interés económico en propiedad mineral, tal como aceite, petróleo y madera en pie (línea 12).

Depreciación: la depreciación es permitida en todas las propiedades calificadas de negocio (línea 13).

Programas de beneficios para empleados: los gastos para empleados tales como accidente, planes de seguro médico, gastos para cuidado de dependientes, y seguros de vida de grupo pueden ser deducidos (línea 14).

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Insurance: The following business insurance premiums may be deducted on line 15:

- Liability insurance
- Malpractice insurance
- Casualty insurance, such as fire or theft
- Workers' compensation insurance
- Disability insurance that covers the business's overhead expenses if the sole proprietor becomes unable to work
- Bond insurance
- Insurance to cover inventory/merchandise
- Credit insurance
- Business interruption insurance

Interest: The following are examples of deductible interest on line 16:

- Mortgage interest (portion that is related to business)
- Auto loan interest (if auto is used in business, based on business percentage use of the auto)
- Interest capitalization
- Interest on business purchases

Legal and Professional Fees: The following are examples of deductible legal and professional expenses on line 17:

- Bookkeeping and accounting fees
- Tax preparation fees for business tax preparation
- Attorney's fees (business-related fees, not personal, such as a divorce or death)

Office Expense: Office expenses that are not included in office-in-home expenses are deducted here. The following are examples of deductible expenses on line 18:

- Postage
- Office supplies

Pension and Profit-Sharing Plans: Deduct the portion of an employee's pension or profit-sharing plan that is paid as a benefit to the employee (line 19).

Rent or Lease: Schedule C, line 20a, is used for the lease of vehicles, machinery, and equipment rentals. Line 20b is used for leasing other rental property, such as rent for an office, building, or warehouse.
Repairs and Maintenance: Repairs and maintenance of equipment, offices, buildings, or structures are deductible expenses and should include the cost of labor and supplies (line 21).

Supplies: Expenses that are not included in inventory should be deducted on Schedule C, line 22.

Taxes and Licenses: The following are examples of deductible expenses on line 23:

- Business license
- Real estate taxes, if they were not claimed with office-in-the-home expense
- Sales tax collected (unless included in gross income)
- Real estate taxes for in-home office
- Estate and gift taxes
- Federal, state, or local income taxes

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Seguros: Las siguientes primas de seguros de negocio pueden ser deducidas en la línea 15:

- Seguro de responsabilidad civil
- Seguro por negligencia profesional
- Seguro por causas de fuerza mayor tal como incendio o robo
- Seguro para compensación del trabajador
- Seguro para discapacidad que cubre los gastos fijos del negocio si el propietario único no puede trabajar
- Seguro de fianzas
- Seguro para cubrir inventario/mercancía
- Seguro de crédito
- Seguro de interrupción de negocio

Interés: Los siguientes son ejemplos de interés deducibles en la línea 16:

- Interés hipotecario (la parte que está relacionada con el negocio)
- Interés de préstamo vehicular (si el auto es utilizado en el negocio esto se basa en un porcentaje del auto utilizado en el negocio)
- Interés de capitalización
- Interés en compras de negocio

Gastos Profesionales y Legales: los siguientes son ejemplos de gastos profesionales y legales deducibles en la línea 17.

- Cuotas de mantención de libro y contabilidad
- La tarifa por la preparación de impuestos para negocio
- Cuota de abogado (cuotas relacionadas al negocio, no personales, tales como divorcio o muerte)

Gastos de Oficina: gastos de oficina que no son incluidos en gastos de oficina en el hogar son deducidos aquí. Los siguientes son ejemplos de gastos deducibles en línea 18:

- Estampillas de correo
- Material para la oficina

Planes de Pensión y Reparto de Utilidades: deducir la porción de la pensión del empleado o el plan de reparto de utilidades que es pagado como beneficio al empleado (línea 19).

Renta o Alquiler: Anexo C, línea 20a es utilizada para el alquiler de vehículos, maquinaria y renta de equipo. La línea 20b es utilizada para el arrendamiento de otras propiedades de renta tal como renta para una oficina, edificio o bodega.

Reparación y Mantenimiento: reparaciones y mantenimiento de equipo u oficinas, edificios o estructuras son gastos deducibles y deberán incluir el costo de mano de obra y material en la línea 21.

Material: gastos que no son incluidos en el inventario deberán ser deducidos en el Anexo C, línea 22.

Impuestos y Licencias: Los siguientes son ejemplos de gastos deducibles en la línea 23:

- Licencias de negocio
- Impuestos de bienes raíces – si no fueron reclamados en los gastos de oficina en el hogar
- Impuesto sobre ventas recaudados (a menos que fueron incluidos en el ingreso bruto)
- Impuestos de bienes raíces por oficina en el hogar
- Impuestos estatales y por regalos
- Impuestos sobre ingresos federales, estatales o locales

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Employee's portion of FICA taxes

Do not deduct the following:

- Federal income tax, including self-employment
- Estate and gift taxes
- Taxes assessed to pay for improvements, such as paving and sewers
- Taxes on the taxpayer's primary residence
- State and local sales taxes on property purchased for use in the business
- State and local sales taxes imposed on the buyer that were required to be collected and paid to state and local government
- Other taxes and licenses fees not related to the business

Travel: The following are examples of business travel expenses that can be deducted on line 24a:

- Airfare
- Hotels
- Taxi fares
- Tips

Meals and Entertainment: Include expenses for meals and entertainment while traveling away from home. In general, one can deduct only 50 percent of business-related meal and entertainment expenses (line 24b).

Utilities: Expenses include water, gas, electric, and telephone. The telephone expenses do not include the base rate of the first phone line into the taxpayer's house if used for the business. If the taxpayer has additional costs related to the business use of the phone, such as long-distance calls, the taxpayer can deduct those expenses. If the taxpayer has a dedicated second phone line for business, all expenses may be deducted in regards to the second phone line (line 25).

Wages: The gross amount paid in wages (minus employment credits) to employees is deducted. If the taxpayer paid himself or herself, these wages cannot be deducted. This is considered a *draw* and is not a deductible expense (line 26).

Other Expenses: Other expenses are deducted in Part V, Schedule C. Other expenses include any expense that does not fit the description of another category and is ordinary and necessary in the operation of the taxpayer's business (line 27).

Record keeping is essential for the sole proprietor. The taxpayer should have detailed documentation of the date of use, the amount of time used for business, and the amount of personal use regarding computer and cell phone use.

Health Insurance

One who is self-employed may qualify to deduct up to 100 percent of the medical insurance premiums paid for himself or herself and his or her family on line 29 of Form 1040. A self-employed person, in order to take the deduction, must have made a profit and cannot claim a deduction for any month in which the taxpayer or spouse was eligible to participate in any employer-subsidized health plan.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Impuestos de FICA, la parte del empleado

No incluye los siguientes impuestos:

- Impuestos sobre ingreso federal e incluso del auto empleo
- Impuestos estatales y sobre regalos
- Impuestos acreditados para pagar por mejoras, como pavimentación y drenaje
- Impuestos sobre la residencia principal del contribuyente
- Impuestos estatales y locales sobre el comprador que le fueron requeridos que fueron requeridos ser recolectados y pagados al gobierno estatal y local
- Otros impuestos y cuotas de licencias no relacionadas con el negocio

Viaje: los siguientes son ejemplos de gastos de viajes de negocio que se pueden deducir en la línea 24a:

- Tarifa por vuelos aéreos
- Hoteles
- Tarifas de taxi
- Propinas

Comidas y entretenimientos: Incluye gastos por comidas y entretenimiento mientras se viaja fuera del hogar. Por lo general, puede deducir solamente el 50 por ciento de los gastos de comidas y entretenimiento relacionados con el negocio (linea24b).

Utilidades: los gastos incluyen agua, gas, luz, y teléfono. Los gastos telefónicos no incluyen la tarifa básica de la primera línea telefónica a una casa. Si el contribuyente tiene costos adicionales relacionados con el uso de negocio del teléfono, tal como llamadas de larga distancia, puede deducir esos gastos. Si el contribuyente ha dedicado una segunda línea para negocio, todos los gastos pueden ser deducidos en cuanto a la segunda línea telefónica (línea 25).

Honorarios: las cantidades en bruto pagadas como honorarios (menos los créditos de empleo) a los empleados se deducen. Si el contribuyente las pagó por sí mismo, no puede deducir la cantidad que recibe. Estos se consideran un empate y no se deducen los gastos (linea26).

Otros gastos: los otros gastos son deducibles en la Parte V del Anexo C. Otros gastos incluyen cualquier gastos que no entre en la descripción de otra categoría y es ordinaria y necesaria en la operación del negocio del contribuyente (línea 27).

El mantener los libros es esencial para el propietario único. El contribuyente debe tener una documentación detalla de la fecha de uso, la cantidad de tiempo que se usa para el negocio y la cantidad de uso personas sobre el uso de la computadores y el teléfono celular.

Seguro de Salud

Uno que es empleado por cuenta propia puede calificar para deducir hasta el 100 por ciento de las primas de seguro medico pagas por ellos mismos y su familia en la línea 29 del Formulario 1040. Como empleado por cuenta propia, para poder tomar la deducción, debe tener una ganancia y no puede reclamar una deducción por ningún mes en la que el contribuyente o cónyuge fue elegible para participar en cualquier plan substancia de salud del empleador.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Retirement Plans

A self-employed person can set up a retirement plan and deduct the contributions, subject to limitations, on line 28 of Form 1040. See IRS Publication 560, *Retirement Plans for Small Businesses*, and Publication 590-A, *Contributions to Individual Retirement*.

Part III Cost of Goods Sold

Schedule C (Form 1040) 2014 Page 2

Part III Cost of Goods Sold (see instructions)

33 Method(s) used to value closing inventory: a ☐ Cost b ☐ Lower of cost or market c ☐ Other (attach explanation)

34 Was there any change in determining quantities, costs, or valuations between opening and closing inventory? If "Yes," attach explanation . . . . . ☐ Yes ☐ No

35	Inventory at beginning of year. If different from last year's closing inventory, attach explanation	35		
36	Purchases less cost of items withdrawn for personal use	36		
37	Cost of labor. Do not include any amounts paid to yourself	37		
38	Materials and supplies	38		
39	Other costs	39		
40	Add lines 35 through 39	40		
41	Inventory at end of year	41		
42	**Cost of goods sold.** Subtract line 41 from line 40. Enter the result here and on line 4	42		

The cost of goods sold is used when a business has an inventory or produces a product. The following items are used to calculate a business's cost of goods sold:

Beginning Inventory: This should be the same as last year's closing inventory.

Purchases: Completed products or raw materials used for manufacturing, merchandising, or mining plus the cost of shipping minus the cost of items for personal use.

Cost of Labor: The cost of labor used in the actual production of the goods. If the taxpayer paid wages, they should be deducted on line 26, *Wages*.

Materials and Supplies: The materials used in the actual production or processing of the goods or for packaging for sale, such as boxes and bags.
Other Costs: A proportion of overhead expenses related to creating a product.

Ending Inventory: The counted inventory at the end of the tax year is used as the beginning inventory for the next year's return.

Inventory Valuation

Inventory is an itemized list, with valuations, of goods held for sale or consumption in a manufacturing or merchandising business. Inventory should include all finished or partly finished goods, and only those raw materials and supplies that have been acquired for sale or that will physically become a part of merchandise intended for sale. See Publication 334.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Planes de Pensión

Una persona empleado por cuenta propia puede programar un plan de retiro y deducir las contribuciones, sujetas a la limitación en la línea 28 del Formulario 1040. Leer Publicación 560 del IRS, *Planes de pensión de pequeños negocios*, y la Publicación 590, *Acuerdos individuales de pensión.*

Parte III Costo de Productos Vendidos

Schedule C (Form 1040) 2014 Page 2

Part III Cost of Goods Sold (see instructions)

33	Method(s) used to value closing inventory: a ☐ Cost b ☐ Lower of cost or market c ☐ Other (attach explanation)		
34	Was there any change in determining quantities, costs, or valuations between opening and closing inventory? If "Yes," attach explanation ☐ Yes ☐ No		
35	Inventory at beginning of year. If different from last year's closing inventory, attach explanation	35	
36	Purchases less cost of items withdrawn for personal use	36	
37	Cost of labor. Do not include any amounts paid to yourself	37	
38	Materials and supplies	38	
39	Other costs	39	
40	Add lines 35 through 39	40	
41	Inventory at end of year	41	
42	**Cost of goods sold.** Subtract line 41 from line 40. Enter the result here and on line 4	42	

El costo de productos vendidos es utilizado cuando un negocio tiene un inventario o produce un producto. Lo siguiente es utilizado para calcular el costo de productos vendidos para un negocio:

Inventario al comenzar: esto debe ser lo mismo que el inventario al cerrar el año anterior.

Compras: productos completos o materia prima utilizada para la fabricación, mercadeo, o minería además del costo de envío menos el costo de artículos para uso personal.

Costo de mano de obra: el costo de mano de obra utilizado en la producción real de los bienes. Si paga sueldos, esto se deduce en la línea 26, *sueldos.*

Materiales y suministros: los materiales utilizados en la producción actual o el procesamiento de productos o para empaquetar para la venta, como cajas y bolsas.

Otros costos: una proporción de gastos fijos relacionados con crear un producto.

*Inventario Final***:** el inventario contado al final del año de impuestos y es utilizado como el inventario para comenzar para la declaración del año siguiente.

Valoración de Inventario:

Un inventario es una lista detallada, con valoraciones, de bienes detenidos para la venta o consumo en una fabricación o mercantilización comercial. El inventario debe incluir todos los bienes terminados o casi terminados y solos de materia bruta y suplementos que se adquieren par a la venta y que físicamente serán parte de la mercancía que se intenta vender. Leer Publicación 334.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Part IV Information on Your Vehicle

In most cases, commuting is travel between home and work. For more information on certain travel that is considered a business expense rather than commuting, see Instructions Form 2106.

Part IV **Information on Your Vehicle.** Complete this part **only** if you are claiming car or truck expenses on line 9 and are not required to file Form 4562 for this business. See the instructions for line 13 to find out if you must file Form 4562.

43	When did you place your vehicle in service for business purposes? (month, day, year) ► / /			
44	Of the total number of miles you drove your vehicle during 2014, enter the number of miles you used your vehicle for:			
a	Business	b Commuting (see instructions)	c Other	
45	Was your vehicle available for personal use during off-duty hours?	☐ Yes	☐ No	
46	Do you (or your spouse) have another vehicle available for personal use?	☐ Yes	☐ No	
47a	Do you have evidence to support your deduction?	☐ Yes	☐ No	
b	If "Yes," is the evidence written?	☐ Yes	☐ No	

Part V Other Expenses

Include all ordinary and necessary business expense not deducted elsewhere on Schedule C. List the type and amount of each expense separately in the space provided. If more space is needed, use another sheet of paper.

Do not include:

- Charitable contributions
- Cost of business equipment or furniture
- Replacements or permanent improvements to property
- Personal, living, and family expenses
- Fines or penalties paid to a government for violating any law

Include:

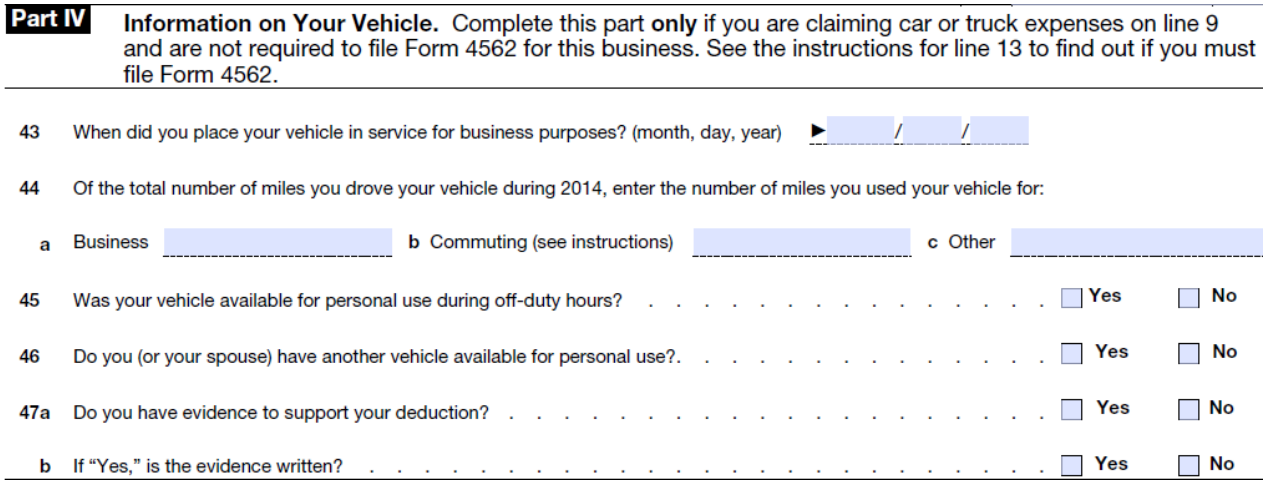
- Amortization that begins in 2014
- Bad debts
- At-risk loss deduction
- Business start-up costs
- Cost of making commercial buildings energy efficient
- Deductions for removing barriers to individuals with disabilities and the elderly
- Excess farm loss
- Film and television production expenses
- Forestation and reforestation costs

See Publication 535.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Parte IV Información Sobre Su Vehículo

En la mayoría de los casos, conmutar es viajar entre el hogar y el trabajo. Para más información sobre ciertos viajes que son considerados como gasto de negocio en vez de conmutación vea las Instrucciones del Formulario 2106.



Part IV **Information on Your Vehicle.** Complete this part **only** if you are claiming car or truck expenses on line 9 and are not required to file Form 4562 for this business. See the instructions for line 13 to find out if you must file Form 4562.

43	When did you place your vehicle in service for business purposes? (month, day, year) ► / /		
44	Of the total number of miles you drove your vehicle during 2014, enter the number of miles you used your vehicle for:		
a	Business	b Commuting (see instructions)	c Other
45	Was your vehicle available for personal use during off-duty hours?	☐ Yes	☐ No
46	Do you (or your spouse) have another vehicle available for personal use?	☐ Yes	☐ No
47a	Do you have evidence to support your deduction?	☐ Yes	☐ No
b	If "Yes," is the evidence written?	☐ Yes	☐ No

Parte V Otros Gastos

Incluye todos los gastos ordinarios y necesarios de negocio no deducidos en otro lugar en el Anexo C. Enliste el tipo y la cantidad de cada gato por separado en el espacio provisto. Si necesita más espacio utilice otra hoja de papel.

No incluya:

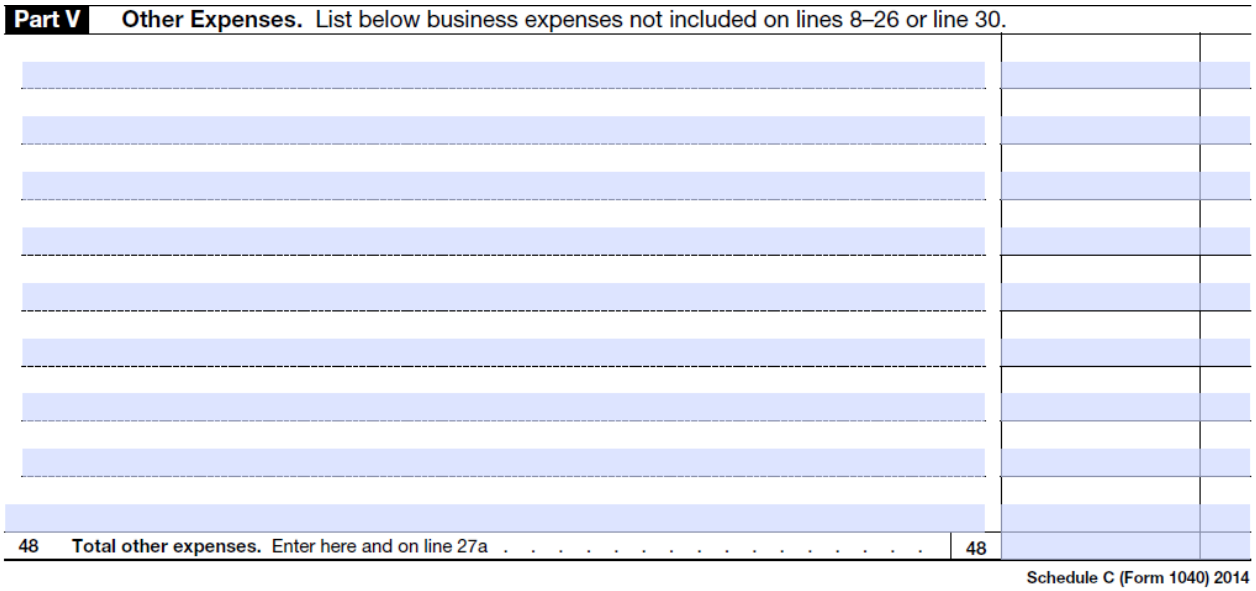
- Contribuciones caritativas
- Equipo o enseres de negocio
- Reemplazos o mejoras permanentes a la propiedad
- Gastos personales para vivir y familiares
- Multas pagadas al gobierno por violar cualquier ley

Incluya:

- Amortización que comienza en el 2014
- Deudas incobrables
- Deducción por perdida en riesgo
- Costos de inicio de negocio
- Costo de convertir a un edificio comercial en energía eficiente
- Deducciones por remover barreras para individuos con discapacidades y para los mayores de edad
- Perdida excesiva agrícola
- Gastos de producción de televisión y película
- Costos de forestación y de reforestación

Leer Publicación 535.

© 2015 Latino Tax Professionals Association



Part V	Other Expenses. List below business expenses not included on lines 8–26 or line 30.		
48	Total other expenses. Enter here and on line 27a	48	

Schedule C (Form 1040) 2014

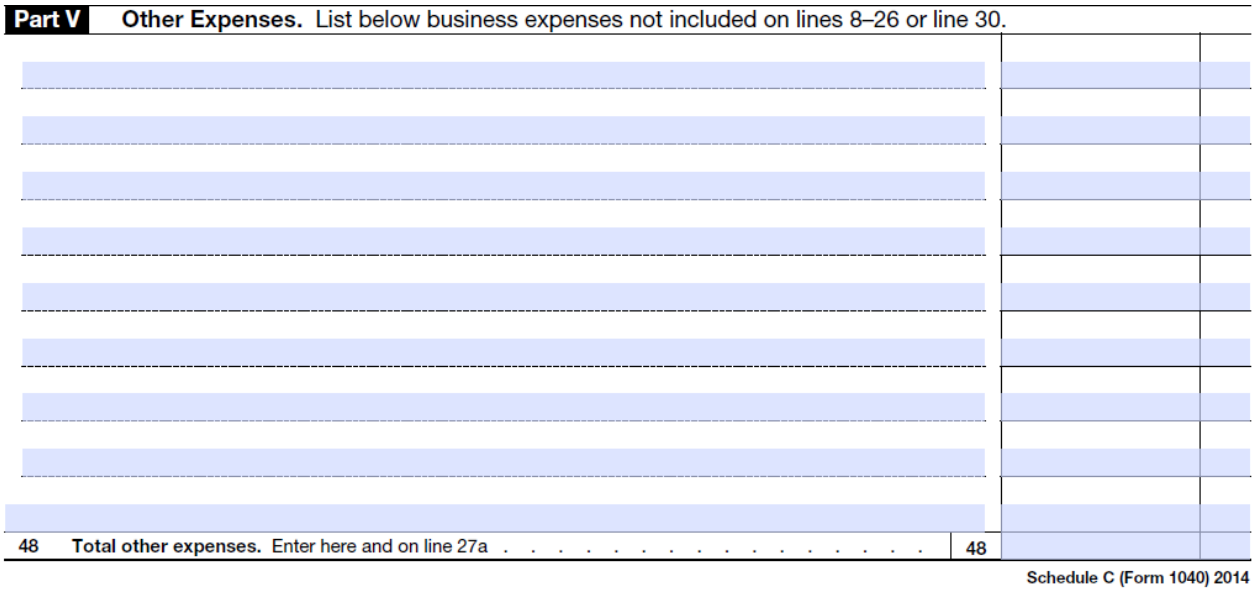
Start-Up Costs

Start-up costs are incurred when starting or purchasing a business. These expenses are incurred before the business begins. Taxpayers can elect to deduct up to $5,000 of start-up and up to $5,000 of organizational expenditures paid or incurred in the tax year in which the trade or business began. However, each $5,000 allowance is reduced (but not below zero) by the amount of cumulative start-up or organizational expenditures in excess of $50,000. (The $5,000 limit and $50,000 threshold apply separately to each category of expenditures.) Start-up or organizational expenditures that are not deductible in the year in which the trade or business began must be capitalized and amortized over 15 years beginning the month the business began. Examples of start-up costs are:

- Survey of market
- Advertisement for opening the business
- Training wages
- Travel and other expenses incurred to secure distributors, suppliers, etc.
- Consulting fees and professional fees connected with starting a business
- Legal fees
- Net operating loss (NOL)

A net operating loss is incurred when business expenses/expenditures exceed business income. Sometimes the loss is great enough to offset income from other tax years. See Publication 536, *Net Operating Losses (NOLs) for Individuals, Estates and Trusts*.

© 2015 Latino Tax Professionals Association



Part V **Other Expenses.** List below business expenses not included on lines 8–26 or line 30.

48 **Total other expenses.** Enter here and on line 27a	48	

Schedule C (Form 1040) 2014

Costos de Inicio de Negocio

Costos de inicio son incurridos cuando se comienza o se compra un negocio. Estos gastos son incurridos antes de comenzar el negocio. Los contribuyentes pueden elegir deducir hasta $5,000 de gastos de inicio y hasta $5,000 de gastos de organización pagados o incurridos en el año tributario en que inició el comercio o negocio. Sin embargo, cada concesión de $5,000 es reducido (pero a no menos de cero) por la cantidad de comienzo cumulativo o de gastos organizacionales en exceso de $50,000. (El límite de $5,000 y el umbral de $50,000 aplican por separado a cada categoría de gastos.) Gastos de inicio o organizacionales que no son deducibles en el año en que el comercio o negocio comenzaron tienen que ser capitalizados y amortizados durante 15 años comenzando en el mes en que comenzó el negocio. Ejemplos de costos de iniciación son:

- Estudio de mercado
- Anuncios de publicidad para abrir el negocio
- Sueldos por entrenamiento
- Gastos de viajes y otros gastos incurridos para asegurar distribuidores, proveedores, etc.
- Honorarios por consulta y tarifas profesionales en conexión con el inicio del negocio
- Honorarios legales
- Pérdidas Netas de Operación (NOL)

Una pérdida neta de operación es incurrida cuando los gastos de negocio exceden la ganancia del negocio. En veces la pérdida es suficiente para desplazar ganancias de otros años de impuestos. Leer la Publicación 536, *Pérdidas Netas de Operación (NOLs) para Individuos, Patrimonios* y *Fidecomisos.*

© 2015 Latino Tax Professionals Association

28	**Total expenses** before expenses for business use of home. Add lines 8 through 27a ▶	28	
29	Tentative profit or (loss). Subtract line 28 from line 7	29	
30	Expenses for business use of your home. Do not report these expenses elsewhere. Attach Form 8829 unless using the simplified method (see instructions). **Simplified method filers only:** enter the total square footage of: (a) your home: _____ and (b) the part of your home used for business: _____. Use the Simplified Method Worksheet in the instructions to figure the amount to enter on line 30	30	
31	**Net profit or (loss).** Subtract line 30 from line 29. • If a profit, enter on both **Form 1040, line 12** (or **Form 1040NR, line 13**) and on **Schedule SE, line 2.** (If you checked the box on line 1, see instructions). Estates and trusts, enter on **Form 1041, line 3.** • If a loss, you **must** go to line 32.	31	
32	If you have a loss, check the box that describes your investment in this activity (see instructions). • If you checked 32a, enter the loss on both **Form 1040, line 12,** (or **Form 1040NR, line 13**) and on **Schedule SE, line 2.** (If you checked the box on line 1, see the line 31 instructions). Estates and trusts, enter on **Form 1041, line 3.** • If you checked 32b, you **must** attach **Form 6198.** Your loss may be limited.	32a ☐ All investment is at risk. 32b ☐ Some investment is not at risk.	

For Paperwork Reduction Act Notice, see the separate instructions. Cat. No. 11334P **Schedule C (Form 1040) 2014**

Line 30: Business Use of Home

The taxpayer may be able to deduct certain expenses for business use of his or her home. To claim this deduction, the taxpayer would use Form 8829.

Form 8829: Office in the Home

Form **8829**

Department of the Treasury
Internal Revenue Service (99)

Expenses for Business Use of Your Home

▶ **File only with Schedule C (Form 1040). Use a separate Form 8829 for each home you used for business during the year.**

▶ **Information about Form 8829 and its separate instructions is at *www.irs.gov/form8829*.**

OMB No. 1545-0074

2014

Attachment Sequence No. **176**

Name(s) of proprietor(s) | **Your social security number**

Part I Part of Your Home Used for Business

1	Area used regularly and exclusively for business, regularly for daycare, or for storage of inventory or product samples (see instructions)		1	
2	Total area of home		2	
3	Divide line 1 by line 2. Enter the result as a percentage		3	%
	For daycare facilities not used exclusively for business, go to line 4. All others, go to line 7.			
4	Multiply days used for daycare during year by hours used per day	4	hr.	
5	Total hours available for use during the year (365 days x 24 hours) (see instructions)	5	8,760 hr.	
6	Divide line 4 by line 5. Enter the result as a decimal amount	6	.	
7	Business percentage. For daycare facilities not used exclusively for business, multiply line 6 by line 3 (enter the result as a percentage). All others, enter the amount from line 3 ▶		7	%

Self-employed taxpayers who claimed a deduction for an office in the home should report it on Form 8829, *Expenses for Business Use of Your Home.* A taxpayer must use the space exclusively and regularly. Day-care providers would use Form 8829. Day-care providers will use hours spent caring for children or disabled dependents instead of number of rooms or square feet for the percentage of business use. The time also includes the time to clean house before and after children arrive or leave and time spent preparing activities for child care.

If child-care providers do not use their entire home for child care, they will use a combination of hours and square feet to determine business use. The home portion does not have to meet the exclusive-use test if the use is for an in-home day-care facility.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

28	**Total expenses** before expenses for business use of home. Add lines 8 through 27a ▶	28	
29	Tentative profit or (loss). Subtract line 28 from line 7	29	
30	Expenses for business use of your home. Do not report these expenses elsewhere. Attach Form 8829 unless using the simplified method (see instructions). **Simplified method filers only:** enter the total square footage of: (a) your home: and (b) the part of your home used for business: . Use the Simplified Method Worksheet in the instructions to figure the amount to enter on line 30	30	
31	**Net profit or (loss).** Subtract line 30 from line 29. • If a profit, enter on both **Form 1040, line 12** (or **Form 1040NR, line 13**) and on **Schedule SE, line 2.** (If you checked the box on line 1, see instructions). Estates and trusts, enter on **Form 1041, line 3.** • If a loss, you **must** go to line 32.	31	
32	If you have a loss, check the box that describes your investment in this activity (see instructions). • If you checked 32a, enter the loss on both **Form 1040, line 12,** (or **Form 1040NR, line 13**) and on **Schedule SE, line 2.** (If you checked the box on line 1, see the line 31 instructions). Estates and trusts, enter on **Form 1041, line 3.** • If you checked 32b, you **must** attach **Form 6198.** Your loss may be limited.	32a ☐ All investment is at risk. 32b ☐ Some investment is not at risk.	

For Paperwork Reduction Act Notice, see the separate instructions. Cat. No. 11334P **Schedule C (Form 1040) 2014**

Línea 30: Uso del hogar con fines de Negocio

El contribuyente puede deducir ciertos gastos del negocio incurridos por uso para el negocio de una parte del su hogar. Para reclamar esta deducción, el contribuyente usaría el Formulario 8829.

Formulario 8829: Oficina en el Hogar

Form **8829** — Department of the Treasury, Internal Revenue Service (99)

Expenses for Business Use of Your Home

▶ File only with Schedule C (Form 1040). Use a separate Form 8829 for each home you used for business during the year.

▶ Information about Form 8829 and its separate instructions is at *www.irs.gov/form8829*.

OMB No. 1545-0074 — 2014 — Attachment Sequence No. 176

Name(s) of proprietor(s) | Your social security number

Part I Part of Your Home Used for Business

1	Area used regularly and exclusively for business, regularly for daycare, or for storage of inventory or product samples (see instructions)		1	
2	Total area of home		2	
3	Divide line 1 by line 2. Enter the result as a percentage		3	%
	For daycare facilities not used exclusively for business, go to line 4. All others, go to line 7.			
4	Multiply days used for daycare during year by hours used per day	4 hr.		
5	Total hours available for use during the year (365 days x 24 hours) (see instructions)	5 8,760 hr.		
6	Divide line 4 by line 5. Enter the result as a decimal amount	6 .		
7	Business percentage. For daycare facilities not used exclusively for business, multiply line 6 by line 3 (enter the result as a percentage). All others, enter the amount from line 3 ▶		7	%

Contribuyentes que trabajan por cuenta propia que reclaman una deducción para una oficina en el hogar deberán reportarlo en Formulario 8829, *Gastos por Uso de Negocio en su Hogar.* Es menester que un contribuyente utilice el espacio exclusivamente y regularmente. Proveedores de guardería tienen que presentar el Formulario 8829. Los que proveen cuidados usarán horas que duran cuidando de los niños o dependientes discapacitados en vez del número de cuartos o pies cuadrados para el porcentaje de uso de negocio. El tiempo también incluye tiempo para limpiar la casa antes y después que los niños llegan o se vallan y el tiempo invertido en la preparación de actividades para los niños.

Si los proveedores de cuidado de niños no utilizan todo su hogar para el cuidado de niños, utilizarán una combinación de horas y pies cuadrados para determinar el uso de negocio. La porción del hogar no tiene que cumplir con los requisitos de la prueba de uso exclusivo si el uso es para guardería en el hogar.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Business Use of Home

Business expenses that apply to a part of the taxpayer's home may be a deductible business expense if the part of the home was exclusively used on a regular basis:

- As the principal place of business for any of the trades or business
- As a place of business used by patients, clients, or customers to meet or deal with the normal course of trade or business
- In connection with the trade or business if it is a separate structure that is not attached to the taxpayer's home

Some exceptions to the "space rule used on a regular basis" are:

- Storage of inventory or product samples
- Certain day-care facilities

The taxpayer needs to determine whether the office in the home qualifies as the taxpayer's principal place of business.

The following items must be considered:

1. The relative importance of the activities performed at each place where one conducts business
2. The amount of time spent at each place where the business is conducted

To qualify the office in the home as the primary place of the business, the following requirements must be met:

1. The taxpayer uses the home exclusively and regularly for administrative or management activities of the taxpayer's trade or business.
2. The taxpayer has no other fixed location where the taxpayer conducts substantial administrative or management activities of his or her trade or business.

Administrative or Management Activities

There are many activities that can be considered administrative or managerial in nature. Some of the most common include:

- Billing customers, clients, or patients
- Keeping books and records
- Ordering supplies
- Setting up appointments
- Forwarding orders or writing reports

If the following activities are performed at another location, the taxpayer would be disqualified for being able to claim the "office in the home" deduction:

1. The taxpayer conducts administrative or management activities at other locations other than the home.
2. The taxpayer conducts administrative or management activities at places that are not fixed locations of his or her business, such as in a car or a hotel room.
3. The taxpayer occasionally conducts administrative or management activities at an outside location (not home).

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Uso de Negocio en el Hogar

Los gastos de negocio que aplican a la parte del hogar del contribuyente podrían ser un gasto de negocio deducible si parte del hogar fue utilizado exclusivamente y de manera regular:

- Lugar principal de negociación para cualquier de los comercios o negocios
- Como el lugar de negocios donde se entrevista con pacientes o clientes
- En conexión con el comercio o negocio si este es una estructura por separado que no esta anexada a la casa del contribuyente

Algunas de las excepciones a la regla de espacio y ser utilizado de manera regular son los siguientes:

- Almacenamiento de inventario o muestras de productos
- Ciertos centros proveedores de servicios de cuidado

El contribuyente necesita determinar si la oficina en el hogar califica como el lugar principal de negociación del contribuyente.

Los siguientes requisitos deben ser considerados:

1. La relevancia de importancia de las actividades realizadas en cada lugar donde se conduce el negocio
2. El tiempo que se invierte en cada lugar donde se conduce el negocio

Para calificar la oficina en el hogar como el lugar principal del negocio, los siguientes requisitos se deben de cumplir:

1. El contribuyente utiliza el hogar de manera exclusive y de manera regular para fines administrativos del negocio o comercio del contribuyente.
2. El contribuyente no tiene otro lugar fijo para conducir de manera substancial sus actividades administrativas de su negocio o comercio.

Actividades Gerenciales o Administrativas

Puede haber actividades que se consideren gerenciales o administrativas por naturaleza. Algunas de las más comunes son las siguientes:

- Cobrar a clientes o pacientes
- Mantener los libros y archivos
- Ordenar material
- Hacer citas
- Enviar ordenes o escribir reportes

Si las siguientes actividades se hacen en otro lugar entonces el contribuyente estaría descalificado para poder reclamar la oficina en el hogar:

1. El contribuyente conduce actividades administrativas o de manejo en otros lugares aparte de su hogar
2. El contribuyente conduce actividades administrativas o de manejo en lugares que no son lugares fijos de su negocio, como en su auto o en un cuarto de hotel
3. El contribuyente ocasionalmente conduce actividades administrativas o de manejo de una localidad fuera de su hogar

© 2015 Latino Tax Professionals Association

4. The taxpayer conducts substantial nonadministrative or nonmanagement business activities at a fixed location outside of the home.
5. The taxpayer has suitable space to conduct administrative or management activities outside of the home but chooses to work at home for these activities.

Example: Fernando is a self-employed plumber. Most of Fernando's time is spent at customers' homes and offices, installing and repairing plumbing. He has a small office in his home that he uses exclusively and regularly for the administrative or management activities of his business, such as calling customers, ordering supplies, and keeping his books.

Fernando writes up estimates and records of work completed at his customers' premises. He does not conduct any substantial administrative or management activities at any fixed location other than his office in the home. Fernando does not do his own billing. He uses a local bookkeeping service to bill his customers. Fernando's office in the home qualifies as his principal place of business for deducting expenses for its use.

Simplified Option for Home Office Deduction

Taxpayers may use a simplified option to figure the home office business deduction. Revenue Procedure 2013-13 provides an optional safe harbor method that taxpayers may use. This safe harbor method is an alternative to the calculation, allocation, and substantiation of actual expenses for purposes of satisfying the Internal Revenue Code section 280A. These new rules do not change the home office criteria for claiming business use; they only simplify the ruling for record keeping and calculation.

The major highlights of the simplified option are:

1. Standard deduction of $5 per square foot of home used for business with a maximum 300 square feet
2. Allowable home-related itemized deductions claimed in full on Schedule A
3. No home depreciation deduction or later recapture of depreciation for the years the simplified option is used

When selecting a method, the taxpayer can:

1. Choose to use either the simplified method or the regular method for any taxable year
2. Choose a method by using that method on their timely filed original federal tax return

Once the method has been chosen for the year, the method cannot be changed. If the methods are used in different tax years, the correct depreciation table must be used. Year-by-year determination is acceptable.

The deduction under the safe harbor method cannot create a net loss; it is limited to the gross income derived from the business reduced by business deductions unrelated to the home office deduction. Any excess is disallowed and cannot be carried over or back, unlike the carryover of unallowed expenses that is available to offset income from that activity in the succeeding year when using the actual expense method.

Regardless of the method that is used to claim the home office, there are two basic requirements needed:

1. Regular and exclusive use
2. Principal place of business

© 2015 Latino Tax Professionals Association

4. El contribuyente conduce actividades substancialmente no administrativas ni de manejo en un lugar fijo fuera de su hogar
5. El contribuyente tiene espacio adecuado para conducir actividades administrativas o de manejo fuera de su hogar, pero escoge trabajar en su hogar para estas actividades

Ejemplo: Fernando es un fontanero que trabaja por cuenta propia. La mayoría del tiempo Fernando esta en las casas y oficinas de sus clientes instalando y reparando fontanería. Tiene una oficina pequeña en su hogar que usa exclusivamente y regularmente para la administración y el manejo de las actividades de su negocio, tal como hablarles a los clientes, ordenar material y dar mantenimiento a los libros.

Fernando escribe sus presupuestos y los registros del trabajo completado en el lugar de sus clientes. No conduce actividades substanciales administrativas o de manejo en ningún lugar fijo aparte de su oficina en la casa. Fernando no hace sus propias facturas. Utiliza un servicio local de contabilidad para que ellos facturen a sus clientes. La oficina en hogar de Fernando califica como su lugar principal de negocio para deducir gastos por su uso.

Opción Simplificada para la deducción oficina en casa

A partir del ejercicio fiscal de 2013 los contribuyentes podrán utilizar una opción simplificada para calcular la deducción de negocios oficina en casa. Procedimiento Tributario 2013-13 proporciona un método de puerto seguro opcional que los contribuyentes pueden usar. Este método de puerto seguro es una alternativa al cálculo, la asignación y la justificación de los gastos reales con el propósito de satisfacer la sección 280A del Código de Rentas Internas. Estas nuevas reglas no cambian los criterios de Ministerio del Interior para reclamar el uso del negocio; sólo simplifican la resolución de llevar registros y cálculo.

Los aspectos más destacados de la opción simplificada son:

1. Deducción estándar de $ 5 por metro cuadrado de vivienda usada para los negocios con un máximo de 300 metros cuadrados
2. Deducciones detalladas relacionadas con el hogar permisibles afirmaron en su totalidad en el Anexo A
3. No deducción por depreciación casa o recaptura después de la depreciación de los años se utiliza la opción simplificada

Al seleccionar un método, el contribuyente puede:

1. Elegir para utilizar el método simplificado o el método regular para cualquier año contributivo
2. Elija un método mediante el uso de ese método en su declaración de impuestos federales originales presentada a tiempo

Una vez que el método ha sido elegido para el año, el método no se puede cambiar. Si los métodos se utilizan en diferentes ejercicios fiscales, se debe utilizar la tabla de amortización correcta. Determinación Año tras año es aceptable.

La deducción por el método de puerto seguro no puede crear una pérdida neta; que se limita a los ingresos brutos derivados de la actividad reducida por las deducciones de negocio no relacionadas con la deducción oficina en casa. Cualquier exceso será anulado y no se puede llevar por encima o por detrás, a diferencia de la prórroga de los gastos no permitidos que está disponible para compensar los ingresos de esta actividad en el año siguiente cuando se utiliza el método de gastos reales.

Independientemente del método que se utiliza para reclamar la oficina en casa, hay dos requisitos básicos necesarios:

1. El uso regular y exclusivo
2. Centro de actividad principal

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Regular and Exclusive Use

The portion of the home that is used must be used exclusively for conducting business.

Example: Nadine teaches piano lessons in her home. She has a piano in her spare bedroom and a grand piano in her living room. She uses the piano in her spare bedroom to teach her students and the grand piano for the students' recitals. Nadine does not use the spare bedroom for anything else except teaching students and storing music books related to her students. Her spare bedroom is used exclusively and regularly for business, but her grand piano is not; it is only used for recitals for her students. Therefore she would only be able to claim the spare bedroom as a deduction and not the living room.

Principal Place of Business

If the taxpayer conducts business outside of the home and also uses his or her home substantially and regularly to conduct business, he or she may qualify for a home office deduction. The taxpayer can also deduct expenses for a separate freestanding structure such as a studio or a barn, but the regular and exclusive use must apply.

Part II Figure Your Allowable Deduction

8	Enter the amount from Schedule C, line 29, **plus** any gain derived from the business use of your home, **minus** any loss from the trade or business not derived from the business use of your home (see instructions)						8	
	See instructions for columns (a) and (b) before completing lines 9–21.		(a) Direct expenses		(b) Indirect expenses			
9	Casualty losses (see instructions)	9						
10	Deductible mortgage interest (see instructions)	10						
11	Real estate taxes (see instructions)	11						
12	Add lines 9, 10, and 11	12						
13	Multiply line 12, column (b) by line 7			13				
14	Add line 12, column (a) and line 13						14	
15	Subtract line 14 from line 8. If zero or less, enter -0-						15	
16	Excess mortgage interest (see instructions)	16						
17	Insurance	17						
18	Rent	18						
19	Repairs and maintenance	19						
20	Utilities	20						
21	Other expenses (see instructions)	21						
22	Add lines 16 through 21	22						
23	Multiply line 22, column (b) by line 7			23				
24	Carryover of prior year operating expenses (see instructions)			24				
25	Add line 22, column (a), line 23, and line 24						25	
26	Allowable operating expenses. Enter the **smaller** of line 15 or line 25						26	

Deducting Expense

There are three types of expenses included in the operation of a home when considering an office in the home:

1. *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.
2. *Indirect Expenses* for running the home such as insurance, utilities, and general repairs (e.g., roof, HVAC, etc.). These expenses are deducted based on the percentage of business use of the home.
3. *Unrelated Expenses* only for parts of the home not used for businesses such as lawn care and painting a room not used for business. These expenses are not deductible.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El uso Regular y Exclusivo

La parte de la casa que se utiliza debe ser utilizada exclusivamente para la realización de negocios.

Ejemplo: Nadine es profesora de piano en su casa. Ella tiene un piano en su dormitorio de repuesto y un piano de cola en el salón de su casa. Ella utiliza el piano en su dormitorio de repuesto para enseñar a sus estudiantes y el piano de cola de los considerandos. Nadine no utiliza el dormitorio de repuesto para todo lo demás, excepto la enseñanza de los estudiantes y el almacenamiento de libros de música relacionados con sus estudiantes. Su dormitorio de repuesto se usa exclusiva y regularmente para el negocio, pero su gran piano no lo es; sólo se utiliza para recitales para sus estudiantes. Por lo tanto ella sólo sería capaz de reclamar el dormitorio de repuesto como una deducción, y no la sala de estar.

Centro Principal del Negocio

Si el contribuyente desarrolla su actividad fuera de la casa y también usa su hogar sustancial y periódicamente para hacer negocios, él o ella pueden calificar para una deducción de la oficina en casa. El contribuyente también puede deducir los gastos de una estructura independiente, como un estudio o un granero, pero debe aplicar el uso regular y exclusivo.

Part II Figure Your Allowable Deduction

8	Enter the amount from Schedule C, line 29, **plus** any gain derived from the business use of your home, **minus** any loss from the trade or business not derived from the business use of your home (see instructions)							8	
	See instructions for columns (a) and (b) before completing lines 9–21.		(a) Direct expenses		(b) Indirect expenses				
9	Casualty losses (see instructions)	9							
10	Deductible mortgage interest (see instructions)	10							
11	Real estate taxes (see instructions)	11							
12	Add lines 9, 10, and 11	12							
13	Multiply line 12, column (b) by line 7			13					
14	Add line 12, column (a) and line 13							14	
15	Subtract line 14 from line 8. If zero or less, enter -0-							15	
16	Excess mortgage interest (see instructions)	16							
17	Insurance	17							
18	Rent	18							
19	Repairs and maintenance	19							
20	Utilities	20							
21	Other expenses (see instructions)	21							
22	Add lines 16 through 21	22							
23	Multiply line 22, column (b) by line 7			23					
24	Carryover of prior year operating expenses (see instructions)			24					
25	Add line 22, column (a), line 23, and line 24							25	
26	Allowable operating expenses. Enter the **smaller** of line 15 or line 25							26	

Deducción de Gastos

Hay tres tipos de gastos incluidos en la operación de una casa cuando se considera la oficina en el hogar:

1. *Gastos Directos:* incurrido por la parte usada para negocio en la casa, como el pintar y reparar solo el área utilizada para negocio. Estos gastos son completamente deducibles.
2. *Gastos Indirectos:* son gastos por mantener el hogar funcionando, como seguro, servicios públicos y reparaciones en general. Estos gastos son deducibles basados en el porcentaje del hogar usado para el negocio.
3. *Gastos no Relacionados:* un gasto que se solo para una parte del hogar que no es utilizada para el negocio como el cuidado del pasto, pintar un cuarto no relacionado al negocio. Estos son gastos no deducibles.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Samples of direct expenses include:

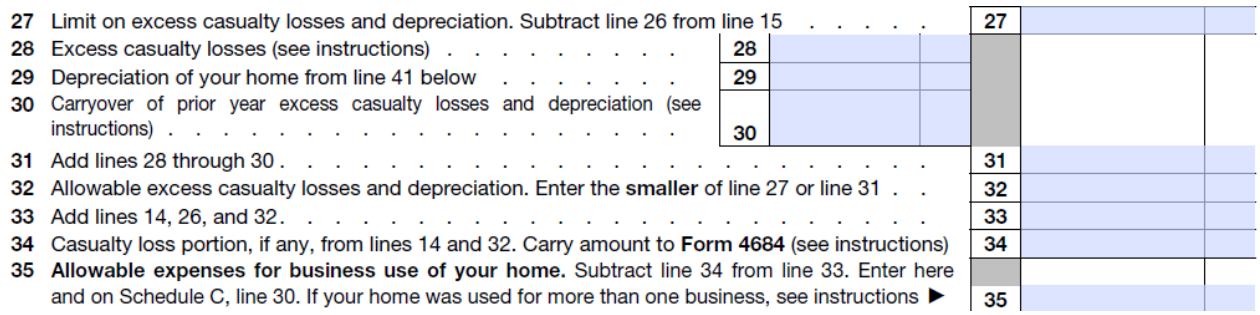
- Real estate taxes
- Mortgage interest
- Casualty losses
- Insurance: indirect insurance covers the entire home; direct insurance covers the business (a rider insurance policy can be a direct expense)
- Rent
- Repairs

Samples of indirect expenses include:

1. *Security system*: The cost to maintain and monitor the system is considered an indirect cost. However, the taxpayer may depreciate the percentage of the system that relates to his business.
2. *Utilities and services*: Includes electricity, gas, trash removal, and cleaning services.
3. *Telephone*: The basic local service charge, including taxes for the first line into the home, is a nondeductible personal expense. Business long distance and the cost of a second line into the home used exclusively for business are deductible.
4. *Depreciation*: If the taxpayer owns the home, he or she may deduct depreciation. (For more information, see Publication 587.) Before calculating the depreciation deduction, the following information is needed:
   a. The month and year the taxpayer began using the home for business
   b. The adjusted basis and fair market value of the home at the time the taxpayer began using it for business (the cost of the home plus any improvements, minus casualty losses or depreciation deducted in earlier years; land is never considered part of the adjusted basis)
   c. The cost of improvements before and after the taxpayer began using the home for business
   d. The percentage of the home used for business

Expenses that cannot be deducted

- Bribes and kickbacks
- Charitable contributions
- Demolition expenses or losses
- Dues to business, social, athletic, luncheon, sporting, airline, and hotel clubs
- Lobbying expenses
- Penalties and fines paid to a governmental agency for breaking the law
- Personal, living, and family expenses
- Political contributions
- Repairs that add value or increase the property life



27	Limit on excess casualty losses and depreciation. Subtract line 26 from line 15			27	
28	Excess casualty losses (see instructions)	28			
29	Depreciation of your home from line 41 below	29			
30	Carryover of prior year excess casualty losses and depreciation (see instructions)	30			
31	Add lines 28 through 30			31	
32	Allowable excess casualty losses and depreciation. Enter the **smaller** of line 27 or line 31			32	
33	Add lines 14, 26, and 32			33	
34	Casualty loss portion, if any, from lines 14 and 32. Carry amount to **Form 4684** (see instructions)			34	
35	**Allowable expenses for business use of your home.** Subtract line 34 from line 33. Enter here and on Schedule C, line 30. If your home was used for more than one business, see instructions ▶			35	

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Ejemplos de gastos directos incluyen:

- Los impuestos inmobiliarios
- Los intereses hipotecarios
- Perdidas fortuitas
- Seguros: seguro indirecto cual cubre toda la casa, seguro directo cual cubre el negocio (una póliza de seguro de conductor cual puede ser un gasto directo)
- Alquiler de un bien inmueble
- Reparaciones

Ejemplos de gastos indirectos

1. *Sistema de seguridad*: el costo de mantener y supervisar el sistema se considera un costo indirecto. No obstante, el contribuyente podrá depreciar el porcentaje del sistema que se relaciona con su negocio.
2. *Utilidades y servicios*: incluye electricidad, recolección de basura , servicios , y la limpieza de los gases
3. *Teléfono*: el cargo por servicio básico local , los impuestos para la primera línea en el hogar, incluyendo , es un gasto personal no deducible . Empresas de larga distancia y el costo de una segunda línea en la casa de uso exclusivo para los negocios son deducibles.
4. *Depreciación*: si el contribuyente es propietario de la casa, él o ella puede deducir la depreciación. (Para obtener más información, vea la Publicación 587). Antes de calcular la deducción por depreciación, se necesita la siguiente información:

a. El mes y el año, el contribuyente comenzaron a usar la casa para los negocios
b. La base ajustada y el valor justo de mercado de la casa en el momento que el contribuyente comenzó a usarlo para el negocio (el costo de la casa además de las mejoras, menos pérdidas o depreciación deducidos en años anteriores siniestro; tierra nunca se considera parte de la base ajustada)
c. El costo de las mejoras antes y después de que el contribuyente comenzó a usar la casa para los negocios
d. El porcentaje de la vivienda usada para los negocios

Gastos que no pueden ser deducibles

- Sobornos y comisiones ilegales
- Contribuciones caritativas
- Gastos o perdidas por demolición
- Cuotas de negocio, sociales, deportivas, almuerzo, líneas aéreas, y de clubs de hotel.
- Gastos de sala de espera
- Penalidades y multas pagodas a agencias gubernamentales por quebrantar la ley
- Gastos personales, de vivienda y de familia
- Contribuciones políticas
- Reparaciones que agregan valor o incrementan la vida de la propiedad

27	Limit on excess casualty losses and depreciation. Subtract line 26 from line 15			27	
28	Excess casualty losses (see instructions)	28			
29	Depreciation of your home from line 41 below	29			
30	Carryover of prior year excess casualty losses and depreciation (see instructions)	30			
31	Add lines 28 through 30			31	
32	Allowable excess casualty losses and depreciation. Enter the **smaller** of line 27 or line 31			32	
33	Add lines 14, 26, and 32			33	
34	Casualty loss portion, if any, from lines 14 and 32. Carry amount to **Form 4684** (see instructions)			34	
35	**Allowable expenses for business use of your home.** Subtract line 34 from line 33. Enter here and on Schedule C, line 30. If your home was used for more than one business, see instructions ▶			35	

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Importance of Good Record Keeping

A tax professional should emphasize to the taxpayer the need to keep good records and keep business accounts separate from personal accounts. If a taxpayer has a loss on Schedule C, remind the taxpayer of the hobby rules. The IRS may rule that the business is a hobby if the taxpayer cannot prove his or her intent is to become profitable. And a taxpayer does not want to lose deductions to poor record keeping because of the high amount of taxes he or she will be paying on the profit. (15.3 percent estimated tax, average 25 to 28 percent federal income tax, plus state income tax). It can quickly come close to 50 percent tax. The tax professional needs to spend time with clients when they start their business or are thinking of starting a business. The taxpayer will save money on taxes with good record keeping.

Depreciation

Depreciation is the annual deduction that allows taxpayers to recover the cost or other basis of their business or investment property over a certain number of years. Depreciation begins when a taxpayer places property in service for use in a trade or business or for the production of income. The property ceases to be depreciable when the taxpayer has fully recovered the property's cost or other basis or when the property has been retired from service, whichever comes first.

Prior to 1938, business property was included as a capital asset. However, this meant that taxpayers selling such assets at a loss were subject to the capital loss limitations. This resulted in taxpayers' retaining their business property. In 1942, Congress started allowing taxpayers to treat net gains from the sale of business property as capital gains and net losses as ordinary losses. Depreciation is reported on Form 4562.

Property That Can Be Depreciated

Most types of tangible property can be depreciated. Examples of tangible property are:

- Buildings
- Vehicles
- Machinery
- Furniture
- Equipment
- Storage facilities

Land is tangible property and can never be depreciated.
Some intangible items that can be depreciated are:

- Copyrights
- Patents
- Computer software (life value is more than one year)

Property that needs to be depreciated must meet the following requirements:

- Must be the taxpayer's own property
- Must be used in the taxpayer's business or income-producing activity
- Property must have a determinable useful life
- The property is expected to last more than one year

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Importancia de Mantener los Registros

Un profesional de impuestos debe de enfatizar al contribuyente la necesidad de mantener buenos registros y de mantener cuentas de negocio separadas de las cuentas personales. Si un contribuyente tiene una pérdida en el Anexo C, recuérdele las reglas de pasatiempo. El IRS puede determinar que su negocio es un pasatiempo si no puede probar que su intención es de llegar a ser lucrativo. Un contribuyente no quiere perder deducciones a causa de mal manejo de libros por la cantidad alta de impuestos que estará pagando sobre su ganancia. (Por ejemplo, 15.3 por ciento impuesto estimado, promedio del 25 – 28 por ciento de impuesto Federal sobre las ganancias, aparte de su impuesto estatal sobre ingresos). Rápidamente puede llegar a cerca del 50 por ciento de impuesto. El profesional de impuestos necesita pasar tiempo extra con un cliente cuando comienza su negocio o está pensando en comenzar un negocio; será benéfico para ambos. El contribuyente ahorrará dinero en sus impuestos con buena mantención de libros.

Depreciación

La depreciación es la deducción anual que le permite al contribuyente recuperar el costo u otra base de su propiedad de negocio o inversión sobre cierto número de años. La depreciación comienza cuando un contribuyente pone una propiedad en servicio para uso en un comercio o negocio, o para la producción de ganancia. La propiedad deja de ser depreciable cuando el contribuyente ha recuperado por completo el costo u otra base o cuando la propiedad ha sido retirada de servicio, cualquiera que sea primero.

Antes de 1938, la propiedad del negocio era incluida como un activo de capital. Sin embargo, esto quiere decir que los contribuyentes que vendían estos activos a una pérdida estaban sujetos a las limitaciones de la pérdida de capital. Esto resultaba en que los contribuyentes retenían su propiedad del negocio. En 1942, el Congreso comenzó a permitirles a los contribuyentes a tratar sus ganancias netas de la venta de un bien inmueble como una ganancia de capital y sus pérdidas netas como perdidas ordinarias. La depreciación es reportada en la Forma 4562.

Propiedad que puede ser Depreciada

La mayoría de los tipos de propiedad tangible puede ser depreciada. Ejemplos de propiedad tangible son:

- Edificios
- Vehículos
- Maquinaria
- Muebles
- Equipo
- Instalaciones de almacenamiento

La tierra es tangible pero nunca puede ser depreciada.

Algunos artículos intangibles que pueden ser depreciadas son:

- Derechos reservados
- Patentes
- Software de computadora (el valor de la vida es más de un año)

La propiedad que se va a depreciar debe cumplir con los siguientes requisitos:

- El contribuyente debe ser el dueño de la propiedad
- Se debe usar en el comercio o negocio del contribuyente o en la actividad que produzca ingreso
- La propiedad debe tener una vida de uso determinable
- Se espera que la propiedad dure más de un año

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Property Owned

To claim depreciation, one must be the owner of the property, even if the property has debt. Leased property can be claimed only if ownership in the property includes the following:

- The legal title to the property
- The legal obligation to pay for the property
- The responsibility to pay maintenance and operating expenses
- The duty to pay any taxes on the property
- The risk of loss if the property is destroyed, condemned, or diminished in value through obsolescence or exhaustion

Example: Amanda made a down payment on a rental property and assumed Tony's mortgage. Amanda owns the property and can depreciate it.

If the property is held as a business or investment property as a life tenant, the taxpayer may depreciate the property.

Property Having a Determinable Useful Life

Property must have a determinable useful life to be depreciated. It must be something that wears out, decays, gets used up, becomes obsolete, or loses its value from natural causes.

Property Lasting More than One Year

To be able to depreciate property, the useful life needs to extend beyond the year that it will be or was placed in service

Example: Ms. Lady maintains a library for her tax business. She purchases yearly technical journals to use in her tax business. The library would be depreciated, but the technical journals do not have a useful life of more than one year. The technical journals can be taken as a yearly business expense.

Property That Cannot Be Depreciated

Land does not wear out; therefore it cannot be depreciated. The cost of land generally includes clearing, grading, planting, and landscaping. Although land is never depreciated, certain improvements to the land can be depreciated, such as landscaping.
Excepted Property

The following property cannot be depreciated even if the requirements are met:

1. Property placed in service and disposed of in the same year
2. Equipment used to build capital improvements
3. Section 197 intangibles that must be amortized
4. Certain term interests

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Dueño de la propiedad

Para poder reclamar la depreciación, uno debe ser dueño de la propiedad aunque la propiedad tenga una deuda.
La propiedad arrendada puede ser reclamada solamente si la pertenencia de la propiedad incluye lo siguiente:

- El título legal de la propiedad
- La obligación legal de pagar por la propiedad
- La responsabilidad de pagar los gastos de mantenimiento y operación
- La obligación de pagar cualquier impuesto sobre la propiedad
- El riesgo de pérdida si la propiedad es destruida, condenada o disminuya en valor por caer en desuso o agotamiento

Ejemplo: Amanda dio un enganche en una propiedad de alquiler y asumió la hipoteca de Tony. Amanda es la dueña de la propiedad y la puede depreciar.

Si la propiedad es retenida como propiedad de negocio o de inversión como inquilino de por vida, el contribuyente puede depreciar la propiedad.

Propiedad que tiene una Vida Útil Determinable

La propiedad debe tener una vida útil determinable para poder ser depreciada. Debe ser algo que se desgasta, se descompone, se acaba, se hace obsoleto o pierde su valor por causas naturales.

Propiedad que Dura Más de un Año

Para poder depreciar propiedad, la vida útil necesita extenderse más de un año que será o que fue puesta en servicio.

Ejemplo: Srta. Lady mantiene una biblioteca para su negocio de impuestos. Ella compra revistas técnicas para ser usadas en su negocio de impuestos. La biblioteca se depreciaría, pero las revistas técnicas no tienen vida útil de más de un año. Las revistas técnicas pueden tomarse como un gato de negocio anual.

Propiedad que no Puede ser Depreciable

La tierra no se gasta; por eso no puede ser depreciada. El costo del terreno generalmente incluye la limpieza, jardinería, plantar y trabajo de jardinería. Aunque la tierra nunca se deprecia, ciertas mejoras a la tierra pueden ser depreciadas, como la jardinería.

Propiedad esperada

La siguiente propiedad no puede ser depreciada aunque cumpla con los requisitos:

1. Propiedad puesta en servicio y descontinuada en el mismo año
2. Equipo usado para hacer mejoras capitales de edificios
3. Intangibles de la Sección 197 que se deben amortizar
4. Ciertos intereses de término

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The Beginning and Ending of Depreciation

Depreciation begins when the property is placed in service for use in the trade or business or for the production of income. Depreciation ends when the cost (or other basis) has been fully recovered or when it has been retired from service, whichever comes first.

Placed in Service

Property is placed in service when it is ready and available for a specific use for a business activity, an income-producing activity, a tax-exempt activity, or a personal activity. Even if the property is not being used, it is still placed in service when it is ready and available for its specific use.

Example 1: Joel purchased a machine in December of last year for his copier business. The machine was delivered but not installed. Joel had the machine installed and ready for use in February of the current tax year. The machine would be considered to be placed in service in February of the current year.

If the property has been converted from personal to business use, the "placed in service" date is the date it was converted to business use or to an income-producing activity. In other words, the date in which depreciation will begin

Example 2: Nicolas purchased a home as his primary residence in 2010, and in 2014 he converted it to a rental property. He placed the home in service in 2014; therefore, Nicolas would start depreciation when it was placed in service as an income-producing property.

Depreciation Methods

The modified accelerated cost recovery system (MACRS) should be used to depreciate property. MACRS cannot be used in the following situations:

- Property placed in service before 1987
- Property owned or used in 1986
- Intangible property
- Films, videotapes, and recordings
- Certain corporate or partnership property acquired in a nontaxable transfer
- Property that has been elected to be excluded from MACRS

Property Placed in Service before 1987

Property placed in service before 1987 must use the accelerated cost recovery system (ACRS) or the straight-line method unless the taxpayer elected to use MACRS after July 31, 1986. See Publication 534 for more information.

Generally, MACRS must be used to depreciate property that was acquired for personal use before 1987 but placed in service after 1986. Improvements that were made to the property placed in service before 1986 need to be depreciated as separate depreciable property using MACRS depreciation.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El comienzo y el fin de la depreciación

La depreciación comienza cuando la propiedad se pone en servicio para uso en el negocio o comercio o para la producción de ingresos. La depreciación termina cuando haya sido completamente recuperado el costo u otra base o cuando ha sido retirado de servicio, lo que llegue primero.

Puesto en Servicio

La propiedad se pone en servicio cuando está lista y disponible para uso específico en una actividad de negocio, una actividad que produce ingresos, una actividad exenta de impuestos o una actividad personal. Aunque la propiedad no se esté usando, aún se considera como puesta en servicio cuando está lista y disponible para su uso específico.

Por ejemplo 1: Joel compró una maquina en diciembre del año pasado para su negocio de copiado. La máquina fue entregada pero no instalada para el uso. Joel instaló la máquina y estuvo lista para usarse en febrero del año tributario en curso. Se considera que la máquina se puesto en servicio en febrero del año tributario en curso.

Si la propiedad en servicio era personal antes de ser convertida a uso de negocio, la fecha en que "se puso en servicio" es la fecha en que fue convertida para negocio o una actividad que produce ingreso. En otras palabras, ésta será la fecha de depreciación en que comenzará.

Por ejemplo 2: Nicolás compró una casa como su residencia primaria en el 2010 y en el 2014 la convirtió a propiedad de alquiler. Puso la casa en servicio en el 2014; por lo tanto, Nicolás comenzará la depreciar su propiedad cuando fue puesta en servicio como propiedad que produce ingresos.

Métodos de Depreciación

El sistema modificado de recuperación de costos acelerado (MACRS, siglas en inglés) se debe usar para depreciar la propiedad. No se puede usar MACRS en las siguientes situaciones:

- Propiedad puesta en servicio antes de 1987
- Propiedad de la que es dueño o usada en 1986
- Propiedad intangible
- Películas, videos y grabaciones
- Cierta propiedad de una corporación o sociedad adquirida en una transferencia no tributable
- Propiedad que ha sido elegida para ser excluida de MACRS

Propiedad puesta en servicio antes de 1987

La propiedad que fue puesta en servicio antes de 1987 debe usar el sistema modificado de recuperación de costos (MACRS) o el método de línea recta a menos que el contribuyente elija usar MACRS después del 31 de julio de 1986. Favor de ver la Publicación 534 para más información.

Por lo general, MACRS se tiene que usar para depreciar propiedad que fue adquirida para uso personal antes de 1987, pero puesta en servicio después de 1986. Mejoras hechas a la propiedad puesta en servicio antes de 1986 deben se depreciadas como propiedad depreciable separada usando la depreciación MACRS.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Intangible Property

Intangible property is generally depreciated using the straight-line method. The taxpayer may choose to depreciate intangible property by using the income-forecast method. For more information, see Publication 946.

Straight-Line Method

The straight-line method of depreciation allows the taxpayer to deduct the same amount each year over the useful life of the property. To determine the deduction, first determine the adjusted basis, salvage value, and estimated useful life of the property. Subtract the salvage value, if any, from the adjusted basis. The balance is the amount that can be taken for depreciation. Divide the balance by the number of years in the useful life; this is the yearly depreciation deduction. For the straight-line method, one must prorate the depreciation deduction for the number of months in use in the first year.

Example: Frank purchased a patent in August for $5,100, which is not a section 179 intangible. Frank will depreciate the patent using the straight-line method. The useful life for a patent is 17 years with no salvage value. Frank would divide the $5,100 basis by 17 years to get the yearly depreciation of $300. In the first year of business, Frank used the patent for only nine months, so he would have to multiply the $300 by 9/12 to get his deduction of $225 for the first year. The next full year, Frank would be able to claim the $300 depreciation deduction.

Computer software is generally not a section 179 tangible and cannot be depreciated if the taxpayer acquired it in connection with the acquisition of assets constituting a business. Computer software that is not section 179 intangible can be depreciated even if acquired in a business acquisition. The software must meet the following tests:

1. It is readily available for purchase by the general public.
2. It is subject to nonexclusive license.
3. It has not been substantially modified.

If the software meets the above test, it may also qualify for section 179. If computer software can be depreciated, use the straight-line method over a useful life of 36 months.

Certain created intangibles can be amortized on or after December 30, 2003, over a 15-year period using the straight-line method and no salvage value.

The following are not eligible to be amortized:

- Any intangible asset acquired from another person
- Created financial interests
- Any intangible asset that has a useful life that can be estimated with reasonable accuracy
- Any intangible asset that has an amortization period of limited useful life that is specifically prescribed or prohibited by code, regulations, or other published IRS guidance
- Any amount paid to facilitate an acquisition of a trade or business, a change in the capital structure of a business entity, and certain other transactions

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Propiedad Intangible

La propiedad intangible es generalmente depreciada usando el método de línea recta. El contribuyente puede elegir depreciar la propiedad intangible usando el mismo método de pronóstico de ingreso. Para más información, vea la Publicación 946.

Método de Línea Recta

El método de línea recta de depreciación permite que el contribuyente deduzca la misma cantidad de depreciación cada año durante la vida útil de la propiedad. Para calcular la deducción primero determine la base ajustada, valor salvamento y la vida útil estimada de la propiedad. Reste el valor salvamento, si es que hay, de la base ajustada. El balance es la cantidad de depreciación que el contribuyente puede tomar por la propiedad. Divida el balance por el número de años en la vida útil; esta es la cantidad de la deducción anual de depreciación. Para el método de línea recta, uno puede prorratear la deducción de depreciación por el número de meses en uso en el primer año.

Ejemplo: Frank compró una patente en agosto por $5,100 la cual no es una intangible de la sección 179. Frank depreciará la patente usando el método de línea recta. La vida útil para una patente es de 17 años sin valor salvable. Frank dividiría la base de $5,100 por 17 años para llegar a la depreciación anual de $300. En el primer año del negocio Frank solo usó la patente por 9 meses, así que tendrá que multiplicar los $300 x 9/12 para alcanzar su deducción de $225 para el primer año. El siguiente año completo Frank podría reclamar la deducción de depreciación de $300.

El software de computadora por lo general no es un tangible de la sección 179 y no puede ser depreciado si el contribuyente lo adquirió en conexión con la adquisición de activos que constituyen un negocio. El software de computadora que no es intangible de sección 179 y que puede ser depreciado aunque haya sido adquirido al obtener un negocio. El software de computadora tiene que cumplir las siguientes pruebas:

1. Es accesible para la compra del público en general
2. Está sujeto a licencia no exclusiva
3. No ha sido substancialmente modificado

Si el software cumple con la prueba arriba es posible que también califique para la sección 179. Si el software puede ser depreciado, use el método de línea recta a través de una vida útil de 36 meses.

Ciertos intangibles creados pueden ser amortizados en o después del 30 de Diciembre de 2003 por un período de 15 años usando el método de línea recta sin valor salvado.

Los siguientes no son elegibles para ser amortizados:

- Cualquier activo intangible adquirido de otra persona
- Intereses financieros creados
- Cualquier activo intangible que tiene una vida útil que puede ser estimada con razonable certeza
- Cualquier activo intangible que tiene un período de amortización de vida útil limitada que está prescrita específicamente o prohibido por el código, reglamentos u otra guía publicada por el IRS
- Cualquier cantidad pagada para facilitar la adquisición de un negocio o comercio, un cambio en la estructura capital de una entidad de negocio, y ciertas otras transacciones

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Basis of Depreciable Property

To calculate the depreciation deduction, one must know the basis of the property. To determine the basis of the property, one needs to know the cost or other basis in the property.

Cost Basis

The basis of property that has been purchased is the cost plus amounts paid for certain items. The cost includes the amount paid in cash, debt obligations, and other property or services. Some items that might be added to basis are:

1. Sales tax
2. Freight charges
3. Installation fees
4. Testing fees
5. Settlement costs
    a. Legal and recording fees
    b. Abstract fees
    c. Survey charges
    d. Owner's title insurance
    e. Amounts the seller owes that the buyer agrees to pay, such as back taxes, interest, recording or mortgage fees, charges for improvements, or repairs and sales commissions

Other Basis

"Other basis" refers to the way the owner of the property received the property. For example, was the property acquired by a like-kind exchange, as payment for services performed, as a gift or inheritance, or some other way? For more information, see Publication 551.

Adjusted Basis

Certain adjustments, whether they are an increase or a decrease, may have to be made, to determine the adjusted basis in property. These events occur between the time that the property was acquired and then placed into service. The events could include any of the following:

- Installing utility lines
- Paying legal fees
- Setting zoning issues
- Receiving rebates
- Incurring a casualty or theft loss

For more information, see Publication 551.

You must reduce the basis of property by the depreciation allowed or allowable, whichever is greater. *Depreciation allowed* is depreciation already deducted in which the taxpayer received a tax benefit. *Depreciation allowable* is depreciation that the taxpayer was entitled to and did not deduct.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Base de Propiedad Depreciable

Para calcular la deducción por la depreciación uno tiene que conocer la base de la propiedad. Para determinar la base de la propiedad uno necesita saber el costo u otra base en la propiedad.

Base del costo

La base de la propiedad que ha sido adquirida es el costo más las cantidades pagadas por ciertos artículos. El costo incluye la cantidad pagada en efectivo, obligaciones de deuda y otra propiedad o servicios. Algunos artículos que podrían ser agregados a la base son:

1. Impuesto de ventas
2. Cargos por flete
3. Gastos de instalación
4. Gastos de pruebas
5. Costos de acuerdos
    a. Gastos legales y de registro
    b. Cuotas abstractas
    c. Cargos de encuestas
    d. Seguro de titulación del propietario
    e. Cantidades que el vendedor debe que el comprador acuerda pagar, tal como impuestos atrasados, intereses, cuotas de registro o hipoteca, cargos por mejoras o reparaciones o comisiones de venta

Otra Base

"Otra base" se refiere a la manera en que el dueño de la propiedad recibió la propiedad. Por ejemplo, ¿fue adquirida la propiedad como intercambio de algo similar, como pago por servicios otorgados, como regalo, herencia, o de alguna otra manera? Para más información, vea la Publicación 551.

Base Ajustada

Ciertos ajustes, ya sea un aumento o una disminución, tal vez tenga que determinar la base ajustada en la propiedad. Estos eventos ocurren entre el tiempo que la propiedad fue adquirida y luego puesta en servicio. Los eventos pueden incluir cualquiera de los siguientes:

- Instalación de líneas de servicios
- Pagar honorarios legales
- Arreglando asuntos de zonificación
- Recibe rebates
- Incurre en pérdidas o hechos fortuitos

Para más información favor de ver la Publicación 551.

Reduzca la base de la propiedad por la depreciación permitida o permisible, cualquiera que sea mayor. La *depreciación permitida* es la depreciación ya deducida en que el contribuyente recibe un beneficio tributario. La *depreciación permisible* es depreciación que le correspondía al contribuyente pero que no dedujo.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Figuring Depreciation under MACRS

The modified accelerated cost recovery system (MACRS) is used to recover the basis of most business and investment property placed in service after 1986. MACRS consists of two depreciation systems: the general depreciation system (GDS) and the alternative depreciation system (ADS). These two systems provide different methods and recovery periods to figure deductions.

Generally, the method used is GDS unless the law requires the ADS method to be used, or the taxpayer has elected to use ADS. The following examples explain when ADS is required to be used:

- Listed property used 50 percent or less in a qualified business use
- Any tangible property used predominantly outside the United States during the year
- Any tax-exempt-use property
- All property used predominantly in a farming business and placed in service in any tax year during which an election not to apply the uniform capitalization rules to certain farming costs is in effect
- Any property imported from a foreign country for which an executive order is in effect because the country maintains trade restrictions or engages in other discriminatory acts

If the taxpayer is required to use ADS to depreciate the property, no special deprecation allowance can be claimed on the property. Although the property may qualify for GDS, the taxpayer can elect to use ADS. The election must cover all property in the same property class that was placed in service during the year.

GDS Property Classifications

There are nine property classifications under GDS:

Property Class	**Recovery Period**
3-year property	3 years
5-year property	5 years
7-year property	7 years
10-year property	10 years
15-year property	15 years
20-year property	20 years
25-year property	25 years
Residential rental property	27.5 years
Nonresidential property	39 years

There are always exceptions to the rules, and more research would be needed for those situations. Any other GDS recovery periods that are not listed here can be found in appendix B of Publication 946.

Depreciation is a way of accounting for the costs associated with durable goods used in a business, for investment, or in a hobby. The recovery period is assigned by the IRS, and the taxpayer deducts the cost of the item over the class life. Only the percentage of the cost corresponding to the percentage of use attributable to deductible purposes can be depreciated; costs attributed to personal use can never be depreciated. Depreciation starts when the asset is placed into service and ends when the property is disposed of or worn out.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Calcular la depreciación bajo MACRS

El sistema modificado de recuperación de costos acelerado (MACRS, siglas en inglés) es usado para recuperar la base de la mayoría de la propiedad de negocio y de inversión puesto en servicio después de 1986. MACRS consiste de dos sistemas de depreciación: el sistema general de depreciación (GDS, siglas en inglés) y el sistema alternativo de depreciación (ADS, siglas en inglés). Estos dos sistemas proveen diferentes métodos y períodos de recuperación para calcular deducciones.

Por lo general, el método que se usa es GDS a menos que la ley requiera el uso del método ADS o el contribuyente haya elegido usar ADS. Los siguientes ejemplos explican cuando ADS se tiene que usar:

- Propiedad enlistada por uso del 50 por ciento o menos en el uso calificado de negocio
- Cualquier propiedad tangible usado predominantemente fuera de los Estados Unidos durante el año
- Uso exento de impuestos de cualquier propiedad
- Toda la propiedad usada predominantemente en un negocio agrícola y puesto en servicio en cualquier año tributario durante el cual una elección para no aplicar las reglas uniformes de capitalización para ciertos gastos agrícolas está en efecto
- Cualquier propiedad importada de un país extranjero por la cual una orden ejecutiva está en efecto porque el país mantiene restricciones de comercio o se ocupa en otros actos discriminatorios

Si el contribuyente debe usar ADS para depreciar la propiedad, ninguna concesión especial de depreciación se puede reclamar en la propiedad. Aunque la propiedad califique para GDS, el contribuyente puede elegir usar ADS. La elección tiene que cubrir toda la propiedad en el mismo tipo de propiedad que fue puesto en servicio durante el año.

Clasificaciones de propiedad de GDS

Existen nueve clasificaciones de propiedad bajo GDS, enlistados abajo:

Clase de Propiedad	**Período de Recuperación**
Propiedad de 3-años	3 años
Propiedad de 5 años	5 años
Propiedad de 7 años	7 años
Propiedad de 10 años	10 años
Propiedad de 15 años	15 años
Propiedad de 20 años	20 años
Propiedad de 25 años	25 años
Propiedad residencial de alquiler	27.5 años
Propiedad no residencial	39 años

Siempre hay excepciones a las reglas y se debe hacer más investigación para estas situaciones. Cualquier otro período de recuperación de GDS no enlistado arriba puede ser encontrado en el Apéndice B de la Publicación 946.

La depreciación es una forma de contabilidad por el costo asociado con los bienes duraderos utilizados en un negocio, para una inversión, o en un hobby. El periodo de recuperación es asignado por el IRS, y el contribuyente deduce el costo del artículo durante el periodo de vida útil de activo. Solo el porcentaje del costo correspondiente al porcentaje de uso atribuible para propósitos de deducción pueden ser deducidos; costo atribuible para uso personal nunca puede ser depreciado. La depreciación empieza cuando el activo es puesto en servicio y termina cuando la propiedad se es desechada.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Repairs and Improvements

An improvement is an addition to, or partial replacement of, property that adds to its value appreciably, lengthens the time one can use it, or adapts it to a different use. The improvement must be treated as a separate depreciable property.

Repairs are generally the cost of repairing business property in the same way as any other business expense. If the repair or the replacement increases the value of the property, makes it more useful, or lengthens its life, it must be treated as an improvement and be depreciated.

Example: Robert repaired a small section of his roof on his rental house. He would deduct the cost of the repair on his Schedule E. If Robert had to replace the whole roof, the new roof is an improvement, because it increased the value and lengthened the life of the asset. Robert would have to depreciate the roof.

Summary

Gross income is total sales revenues, less cost of goods sold, plus income from investments and any other incidental income. Gross income is determined as follows:

> Without subtraction of selling expenses, losses, or other items not ordinarily used in computing costs of goods sold…The cost of goods sold should be determined in accordance with the accounting method consistently used by the taxpayer.

Depreciation is the process of allocating the cost of a tangible asset to expense over its estimated useful life. To be depreciable, tangible property must have a limited life. Tangible property can be divided into two parts: real property and personal property. Real property is land, land improvements, buildings, and building improvements. Land does not have a limited life; therefore, it does not qualify for depreciation. Personal property is usually business machinery and equipment, office furniture, and fixtures. The term "personal property" should not be confused with property owned by an individual for personal use.

Business Income and Depreciation 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 federal forms is not used with Schedule C to report home office expense?

a. Form 2106
b. Form 8829
c. Form 4562
d. Form 8889

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Reparaciones y Mejoras

Una mejora es una adición o sustitución parcial de la propiedad que se suma al valor y alarga el tiempo que uno lo puede utilizar o lo adapta a un uso diferente. La mejora debe ser tratada como una propiedad depreciable por separado.

Las reparaciones son por lo general el costo de la reparación de propiedad como en cualquier otra empresa de la misma forma como gasto de negocio. Si la reparación o sustitución aumenta el valor de la propiedad, hace que sea más útil, o se alarga su vida útil, debe ser tratado como una mejora y se debe depreciar.

Ejemplo: Robert reparo una pequeña parte de su techo en su casa de alquiler. Él va a deducir el costo de la reparación en su Anexo E. Si Robert tuvo que reemplazar todo el techo, el techo nuevo es una mejora, ya que aumenta el valor y alarga la vida útil del la propiedad. Robert tendría que depreciar el techo.

Resumen

El ingreso bruto es el total de las ventas de ingreso menos el cotos de los bienes vendidos, más el ingreso de inversiones y cualquier otro ingreso incidental. El ingreso bruto se determina como sigue:

> Sin sustraer los gastos de venta, las pérdidas u otros artículos que no se usan ordinariamente al calcular el costo de los bienes vendidos…El costo de los bienes vendidos se debe determinar de acuerdo con el método contable consistentemente usado por el contribuyente.

La depreciación es el proceso de asignar el costo de los activos tangibles al gasto sobre su vida de uso estimado. Para que sea depreciable, la propiedad tangible debe tener una vida limitada. La propiedad tangible se puede dividir en dos partes: propiedad real y propiedad personal. La propiedad real es terreno, mejoras al terreno, edificios y mejoras al edificio. El terreno no tiene vida limitada; por eso, no califica para la depreciación. La propiedad personal es usualmente maquinaria comercial, equipo de oficina, muebles y reparaciones. El término “propiedad personal” no se debe confundir con la propiedad que pertenece al individuo para su uso personal.

Preguntas de Repaso del Ingreso de Negocio y Depreciación

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. De los siguientes formularios federales no es utilizado con un Anexo C para reportar los gastos de oficina en el hogar?

a. Formulario 2106
b. Formulario 8829
c. Formulario 4562
d. Formulario 8889

© 2015 Latino Tax Professionals Association

2. Which of the following is not a major highlight of the new federal simplified option method?

a. Standard deduction of $15 per square foot of home used for business, with a maximum of 300 square feet
b. Allowable home-related itemized deductions claimed in full on Schedule A
c. No home depreciation deduction or later recapture of depreciation for the years the simplified option is used
d. Standard deduction of $5 per square foot of home used for business, with a maximum of 300 square feet

Scenario to Think About

Fred started a food truck business in July 2014. Fred needs to know what he needs to bring to get his taxes completed. What are some questions that should be asked, and what will Fred need to bring to get his taxes completed?

The following are questions that need to be asked:

1. Did Fred have any other sources of income?
2. Is Fred married? If married, did his spouse have income?
3. Does Fred have dependents?
4. Did Fred register his food truck with the Board of Equalization (BOE)?
5. Does Fred have employees helping him in the food truck?
6. How did Fred get the food truck?
    i) 100 percent purchase
    ii) Financed the food truck
    iii) Renting the truck

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

Business Income and Depreciation Review Questions Answers

1. Which of the following federal forms is not used with Schedule C to report home office expense?

a. Form 2106
b. Form 8829
c. Form 4562
d. Form 8889

Feedback: Form 2106 is used for unreimbursed employee business expenses. Schedule C is not used for employees, but it is used by taxpayers who are self-employed.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

2. ¿Cuál de los siguientes no es un punto importante del nuevo método federal de opción simplificada?

a. La deducción estándar de $15 por pie cuadrado de la casa para uso del negocio, con un máximo de trescientos pies cuadrados.
b. Deducciones detalladas relacionada al hogar permitidas que se reclaman en su totalidad en el Anexo A.
c. Deducción que no se toma por la depreciación de la casa o la recaptura posterior de la depreciación por los años de opción simplificada que se usó.
d. Deducción estándar de $5 por pie cuadrado de la casa que se usa para el negocio, con un máximo de trescientos pies cuadrados.

Escenario

Fred empezó un negocio de camionetas de distribución de comida en Julio del 2014. Fred necesita saber qué es lo que él necesita traer para que le hagan su declaración de impuestos. Qué preguntas deberían de hacerse, y que son algunas de las cosas que Fred necesita traer para que se le haga su declaración de impuestos?

Las siguientes son ejemplo de preguntas que pueden ser preguntadas:

1. Tuvo Fred algunas otras fuentes de ingreso?
2. Está casado Fred? Si es casado, tuvo su cónyuge ingreso?
3. Tiene Fred dependientes?
4. Si registro Fred su camioneta distribuidora de comida con el Board of Equalization (BOE)?
5. Tiene Fred empleados ayudándole con la camioneta distribuidora de comida?
6. Como adquirió Fred la camioneta distribuidora de comida?
    i) 100 por ciento de la compra
    ii) Financio la camioneta distribuidora de comida
    iii) Esta rentando la camioneta

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

Respuestas a Preguntas de Repaso del Ingreso de Negocio y Depreciación

1. ¿Cuál de los siguientes formularios federales no se usan con el Anexo C para reportar los gastos de oficina?

a. El Formulario 2106
b. El Formulario 8829
c. El Formulario 4562
d. El Formulario 88809

Retroalimentación: el Formulario 2106 se usa para los gastos de negocio de empleado no reembolsables. El Anexo C no se usa para los empleados, pero lo usan los contribuyentes que son empleados por cuenta propia.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

2. Which of the following is not a major highlight of the new federal simplified option method?

a. Standard deduction of $15 per square foot of home used for business with a maximum of 300 square feet
b. Allowable home-related itemized deductions claimed in full on Schedule A
c. No home depreciation deduction or later recapture of depreciation for the years the simplified option is used
d. Standard deduction of $5 per square foot of home used for business with a maximum of 300 square feet

Feedback: When the taxpayer is claiming the simplified option method on his or her federal Form 2106, the maximum amount that can be used for the home office is 300 square feet and $5 per square foot.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

2. ¿Cuál de los siguientes no es un punto importante del nuevo método federal de opción simplificada?

e. La deducción estándar de $15 por pie cuadrado de la casa para uso del negocio, con un máximo de trescientos pies cuadrados.
f. Deducciones detalladas relacionada al hogar permitidas que se reclaman en su totalidad en el Anexo A.
g. Deducción que no se toma por la depreciación de la casa o la recaptura posterior de la depreciación por los años de opción simplificada que se usó.
h. Deducción estándar de $5 por pie cuadrado de la casa que se usa para el negocio, con un máximo de trescientos pies cuadrados.

Retroalimentación: cuando el contribuyente está reclamando el método de opción simplificada en su Formulario 2106 federal, la cantidad máxima que se puede usar por la oficina en casa es de 300 pies cuadrados y $5 por pie cuadrado.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Business Income and Depreciation

Objectives

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

- How California treats self-employment income
- The legal difference between *employees* and *independent contractors*
- Differences in California and federal depreciation
- Differences in California and federal section 179 deductions
- How California does not conform to ACRS or MACRS

Resources

FTB Form 3885 FTB Form 3805V FTB Form 3885A Form DE 231 Schedule CA (540 or 540NR)	FTB Publication 984 FTB Publication 1001 FTB Publication 1005 FTB Publication 1060	Instructions Form 3885 Instructions Form 3805V Instructions Form 3885A Instructions Schedule CA (540 or 540NR)

Self-Employment Income

California law conforms to federal law regarding self-employment income and most expenses. The most common difference that could require an adjustment regards depreciation. Use Form FTB 3885A to figure the adjustment for the difference between the amount of depreciation and amortization allowed as a deduction using California law. The difference is carried to Part I of California Schedule CA (540 or 540NR).

Self-Employment Tax

California has no self-employment tax or social security.

Federal and State Differences for Depreciation Purposes

Use Form FTB 3885A only if there is a difference between the amount of depreciation and amortization allowed as a deduction using California law and the amount allowed using federal law. California law and federal law have not always allowed the same depreciation methods, special credits, or accelerated write-offs. As a result, the recovery periods or the basis on which the depreciation is figured for California may be different from the amounts used for federal purposes. There will probably be reportable differences if all or part of the assets were placed in service:

- Before January 1, 1987. California did not allow depreciation under the federal accelerated cost recovery system (ACRS), and the taxpayer continues to figure California depreciation for those assets in the same manner as in prior years.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Ingreso y Depreciación de Negocio en California

Objetivos

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

- La forma en que California trata el ingreso de empleado por cuenta propia.
- Las diferencias legales entre *empleados y contratistas independientes*.
- Las diferencias en las depreciaciones en California y las federales.
- La diferencia entre las deducciones de la sección 179 para California y la ley federal.
- La forma en que California no concuerda con ACRS o MACRS.

Recursos

Formulario FTB 3885	FTB Publicación 984	Instrucciones del Formulario 3885
Formulario FTB 3805V	FTB Publicación 1001	Instrucciones del Formulario 3805V
Formulario FTB 3885A	FTB Publicación 1005	Instrucciones del Formulario 3885A
Formulario DE 231	FTB Publicación 1060	Instrucciones del Anexo CA (540 o 540NR)
Anexo CA (540 o 540NR)		

Ingreso de empleado por cuenta propia

La ley de California concuerda con la ley federal con respecto al ingreso de empleado por cuenta propia y más gastos. Las diferencias más comunes que pueden requerir un ajuste en cuanto a la depreciación. Use el Formulario FTB 3885A para calcular el ajuste por la diferencia entre la cantidad de la depreciación y la amortización que se permite como deducción usando la ley de California. La diferencia se traslada a la Parte I del Anexo CA (540 o 540NR) de California.

Impuestos a empleado por cuenta propia

California no impone impuestos sobre empleados por cuenta propia o el seguro social.

Diferencias entre la ley federal y la estatal a propósito de la depreciación

Use el Formulario FTB 3885A solamente si hay una diferencia entre la cantidad de la depreciación y la amortización que se permite como deducción al usar la ley de California y la cantidad que se permite al usar la ley federal. La ley de California y la ley federal no han permitido siempre el mismo método de depreciación, créditos especiales o condonaciones aceleradas. Como resultado, los periodos de recuperación o las beses en la que la depreciación se calcula para California puede ser diferente de las cantidades que se usan para propósitos federales. Es posible que haya diferencias que se puedan reportar si todos o parte de los activos fueron puestos en servicio.

- Antes del 1º de enero de 1987. California no permitía depreciación bajo el sistema de recuperación de costo acelerado federal (ACRS, por sus siglas en inglés) y el/la contribuyente continua calculando la depreciación de California para estos activos en la misma forma en que lo ha hecho en años anteriores.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- On or after January 1, 1987. California provides special credit and accelerated write-offs that affect the California basis of qualifying assets. California did not conform to all changes to federal law enacted in 1993, and this causes the California basis or recovery periods to be different for some assets on or after September 11, 2001. California has not conformed to the federal Job Creation and Worker Assistance Act of 2002, which permits a 30 percent additional depreciation for federal purposes and allows taxpayers to take an additional first-year depreciation deduction and alternative minimum tax (AMT) depreciation adjustment for property placed in service on or after September 11, 2001.
- California generally conforms to the federal 2003 increase (IRC section 280F) for the limitation on luxury automobile depreciation. California does not conform to IRC section 168(k) provisions (30 percent and 50 percent additional first-year depreciation). In addition, SUVs and minivans that are built on a truck chassis are not included in the definition of *trucks and vans* when applying the 6,000-pound differences between depreciation on the federal and California gross weight limit.

Differences may occur for other less-common reasons, and the instructions for Schedule CA (540NR) lists them on the line for the type of income likely to be affected. See FTB Publication 1001 for more information about figuring and reporting these adjustments.

Start-up Expenses

A new business can deduct up to $5,000 of salaries, marketing, and market analysis and $5,000 of organizational costs such as legal services and fees paid to the state for incorporating.

Net Operating Loss (NOL)

In general, California law conforms to the Internal Revenue Code as of January 2005. There are continuing differences between California and federal law. California does not always adopt all of the changes made at the federal level.

For more information regarding California and federal law, visit the FTB website at www.ftb.ca.gov and search for conformity. However, taxpayers with an adjusted gross income of less than $300,000 or with disaster loss carryovers were not affected by the NOL suspension. Additional information can be found in FTB Publication 1001.

Nonresident Withholding Issues

A nonresident self-employed taxpayer is subject to required withholdings for California state taxes. The entities making payments to the self-employed individuals are known as the withholding agents. Withholding is required when making payments to nonresident independent contractors for services performed in California.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- En o antes del 1º de enero de 1987, California provee un crédito especial y una condonación de los pagos que afectan las bases de activos calificados de California. California no concuerda con todos los cambios a la ley federal que cambiaron en 1993, y esto causa que las bases de California o los periodos de recuperación sean diferentes para algunos activos en o después del 11 de septiembre de 2001. California no ha concordado con la Ley de Creación de Trabajos y Ayuda al Trabajador de 2002, la cual permite un 30 porciento de depreciación adicional para propósitos federales y permite a los contribuyentes tomar una depreciación adicional el primer año y un impuestos mínimo alternativo (AMT, por sus siglas en inglés) de ajuste por la depreciación de una propiedad puesta en servicio en o después de del 11 de septiembre de 2001.
- California generalmente concuerda con el incremento a las limitaciones en la depreciación de automóviles de lujo que hizo la ley federal en 2003. California no concuerda con las provisiones de la sección 168(k) del IRC (30 por ciento y 50 por ciento adicional de depreciación el primer año). Además, las SUVs y las minivans que están construidas en un chasis de camioneta no están incluidas en la definición de *camioneta* y *van* cuando se aplican las diferencias de 6.000 libras ente la depreciación en el límite de peso bruto para la ley federal o la de California.

Las diferencias ocurren por otras razones menos comunes y las instrucciones del Anexo CA (540NR) las enlistan bajo la línea por el tipo de ingreso al que pueden afectar. Para más información, sobre la forma en que puede calcular y reportar estos ajustes vea la Publicación FTB 1001

Gastos de inicio

Un nuevo negocio puede deducir hasta $5.000 de salarios, marketing y análisis del mercado, y $5.000 por costos de organización tales como los servicios legales y pagos de cuotas al estado por la incorporación.

Pérdidas de operación netas (NOL, por sus siglas en inglés)

En general, la ley de California concuerda con el Código de Impuestos Internos desde enero de 2005. Hay diferencias continuas entre California y la ley federal. California no siempre adopta todos los cambios que se hacen a nivel federal.

Para más información sobre la ley de California y la ley federal visite el sitio web de la FTB en www.ftb.ca.gov y busque la concordancia en las leyes. Sin embargo, el/la contribuyente con ajustes en el ingreso bruto ajustado de menos de $300.000 o con traslados de pérdidas por desastre no serán afectados por la suspensión de NOL (por sus siglas en inglés). Se pueden encontrar información adicional en la Publicación 1001.

Asuntos sobre las retenciones de impuesto para no-residentes

Un/a contribuyente no-residente empleado por su cuenta está sujeto/a a recibir retenciones de impuestos para el estado de California. Las entidades que hacen los pagos a personas empleadas por cuenta propia se conocen como agencias de retenciones de impuestos. Las retenciones de impuestos se deben hacer cuando se hacen pagos a contratistas independientes no-residentes o servicios prestados en California.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Withholding agents are required to withhold from all payments or distributions of California source income made to a nonresident when the payments or distributions are greater than $1,500 for the calendar year. The only time the withholding agents may not withhold is upon receiving authorization for a waiver or a reduced withholding rate from the California Franchise Tax Board. The rate at which the withholding agent is required to withhold is 7 percent of gross payments made to nonresident independent contractors for services performed in California.

The Common Law Test for Employees

The Employment Development Department (EDD) has created guidelines to determine when a worker is legally considered an *employee*. These guidelines should be followed by all contractors and should also be used by taxpayers who are actually employees and are being treated as independent contractors.

The key to determining whether or not someone is legally an employee is in whether the principal or the worker has the right to control the manner and means in which the work is done. When it is not clear whether the principal (*proprietor*) has the right of control, the actual working relationship between principal and worker must be examined.

If one or more of the following conditions exist, there may be an employment relationship:

- The principal has the right to discharge the worker at will and without cause.
- The worker is not in a distinct trade or occupation.
- In the geographic area and in the occupation, the work is usually done under direction by employees rather than by independent specialists without supervision.
- The work is not highly skilled and specialized.
- The worker does not provide the tools, equipment, and place of work.
- These services are provided on a repetitive or long-term basis.
- The worker is paid based on the time worked or a piece rate.
- The work is not separate from the regular work, business, or services provided by the principal.
- There is not a written contract showing the intent of the parties to create an independent relationship.
- The nature of the work is such that the worker has little or no meaningful discretion over how to do the job.

These conditions are based on the determining factors articulated by the California Supreme Court and on the regulations of the department implementing those factors. The regulations may be found in Title 22, California Code of Regulations, §4304-1. The conditions in the list here do not substitute for, supersede, or amend the regulations. They only point out in simple, direct language the issues raised by the regulations.

Statutory Employees

A *statutory employee* is defined as an employee by law under specific statutes, whereas most individuals are determined to be an employee under *common law* (see Form DE 231). Certain groups of workers have been specifically covered by the law for unemployment insurance, employment training, tax, and disability insurance purposes.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Los agentes de retenciones de impuestos deben retener los impuestos de pagos o distribuciones de fuentes de ingreso de California hechos a no-residentes cuando los pagos o distribuciones son superiores a los $1.500 por el año regular. La única vez en que los agentes de retenciones no pueden hacer las retenciones de impuestos es al recibir autorización para exonerar o reducción de la tarifa de retenciones de impuestos de la Franchise Tax Board de California. La tarifa de retenciones de impuestos que el agente usa es del 7 porciento de los pagos en bruto hechos a contratistas independiente no-residentes por servicios prestados en California.

La prueba del derecho consuetudinario para empleados

El Departamento de Desarrollo de Empleo (EDD, por sus siglas en inglés) ha creado guías para determinar cuando un trabajador se considera legalmente un *empleado*. Todos los contratistas deben seguir estas guías así como por los contribuyentes que son tratados como contratistas independientes pero que en realidad son empleados.

La clave para determinar si alguien es legalmente un empleado está en si el principal o el trabajador tiene el derecho de controlar la manera y la forma en que se realiza el trabajo. Cuando no está claro si el principal (propietario) tiene el derecho al control, entonces se deben examinar la relación de trabajo real entre el principal y el trabajador.

Si una o más de las siguientes condiciones existe, tal vez exista una relación de empleo:

- El principal tiene el derecho a despedir al trabajador por su decisión y sin causa.
- El trabajador no está en un oficio u ocupación específicos.
- En el área geográfica y en la ocupación, el trabajo es usualmente realizado bajo la dirección del empelado en lugar de especialista independientes sin supervisión.
- El trabajo no requiere un nivel alto de habilidades o especialización.
- El trabajador no provee las herramientas y el equipo de trabajo.
- Estos servicios se proveen en una forma repetitiva y por un largo término.
- Se le paga al trabajador por el tiempo que trabaja o por tarifa por pieza.
- El trabajo no es un lugar separado del trabajo regular, negocio o los servicios que el principal provee.
- No existen contratos escritos que muestran la intención de crear una relación independiente.
- La naturaleza del trabajo es tal que el trabajador tiene poca o ninguna discreción sobre cómo se debe hacer el trabajo.

Estas condiciones son en base a factores determinantes articulados por la Corte Suprema de California y en los reglamentos del departamento que implementa estos factores. Los reglamentos se pueden encontrar en la §4304-1 del Titulo 22 del Código de Reglamentos de California. Las condiciones en esta lista no sustituyen a, sobrepasan o enmiendan los reglamentos. Solamente repuntan en un lenguaje simple y directo los asuntos enmarcados por los reglamentos.

Empleados estatutarios

Se define como *empleado estatutario* al empleado por ley bajo estatutos específicos, donde la mayoría de los individuos se determinan como empleados bajo el derecho consuetudinario (vea el Formulario DE 231). Ciertos grupos de trabajadores han sido cubierto específicamente por la ley por seguro de desempleo, capacitación para empleo, impuestos y propósitos de seguro de discapacidad.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California personal income tax withholding is not required if a statutory worker does not meet the common law tests for an employee, except for statutory employees in the construction industry and corporate officers who are residents of California or nonresidents performing services in California.
Workers covered under specific statutes include individuals working for an employer in a continuing relationship as:

- An agent driver or commission driver engaged in distributing meat, vegetable, fruit, bakery products, beverages (other than milk), or laundry and dry-cleaning services for the principal
- A traveling or city salesman (other than an agent or commission driver) working full time on behalf of the principal (except for sideline activities on behalf of some other person), taking orders from wholesalers, retailers, contractors, or operators of hotels, restaurants, or other similar establishments for merchandise for resale or supplies to be used for their own business operations
- A homeworker performing work (according to specifications furnished by the person for whom the services are performed) on materials or goods furnished by that person that are required to be returned to that person

Services provided by the groups listed above are covered if:

- A substantial amount of the work is personally performed
- The person performing the work does not have a substantial investment in the facilities used in the performance of those services (other than the facilities for transportation)
- The services are not in the nature of a single transaction

Independent Contractor Reporting Requirements

If a business is required to file federal Form 1099-MISC for services performed by an independent contractor, it should follow the reporting requirements for independent contractors.

Food Trucks and Sales Tax

Food truck operators and other mobile food vendors must register with the BOE (Board of Equalization) and file sales and use tax. If the vendors include sales tax in the price of the menu item, there must be a notice posted for customers that states, "All prices of taxable items include sales tax." Sales tax should be reported at the rate in effect at the location of the sales.

Depreciation and Amortization

Depreciation is the annual deduction allowed to recover the cost or other basis of business or income-producing property with a determinable useful life of more than one year (as with federal depreciation, land is not depreciable). *Amortization* is an amount deducted to recover the cost of certain capital expenses over a fixed period.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Las retenciones de impuestos sobre ingreso de California no son necesarias si un empleado estatutario no cumple con la prueba del derecho consuetudinario para un empleado, excepto para empleados estatutarios en la industria de la construcción y oficiales corporativos que son residentes de California o no-residentes que proveen servicios en California.

Los trabajadores que están cubiertos bajos estatutos específicos incluyen individuos que trabajan para un empleador en una relación continua como:

- Un agente conductor o conductor en comisión envuelto en la distribución de carne, vegetales, frutas, productos de panadería, bebidas (otras que no sean leche), y servicios de lavandería y tintorería para el principal.
- Un vendedor viajero o de ciudad (otro que no sea un conductor agente o comisionado) que trabaja tiempo completo para el principal (excepto para actividades suplementarias en nombre de otra persona) tomando órdenes de los vendedores a mayoreo, menudeo, contratistas u otros establecimientos similares para mercancías de reventa o suministros que se usaron para la operación del su propio negocio.
- Una ama de casa que realiza un trabajo (en acuerdo con las especificaciones suministradas por la persona para la cual se realizan los servicios) materiales o bienes suministrados por esta persona que se deben regresar a esta persona.

Los servicios proveídos por los grupos enlistados arriba están cubiertos si:

- Una cantidad considerable del trabajo la realiza personalmente.
- La persona que realiza el trabajo no tiene una inversión considerable en las instalaciones que se usaron al realizar estos servicios (otras que no sean las instalaciones para la transportación).
- Los servicios no están en la naturaleza de una sola transacción.

Requisitos para reportar de una contratista independiente

Si un negocio debe presentar el Formulario 1099-MISC federal por servicios realizados por un contratista independiente, debe seguir los requisitos para reportar para los contratistas independientes.

Camiones de comida e impuestos de venta

Los operadores de camiones de comida y otros vendedores de alimentos móviles deben registrarse con el BOE (por sus siglas en inglés) (Junta de Ecualización) y presentar los impuestos de venta y uso. Si los vendedores incluyen los impuestos de venta en el precio del menú debe haber una notificación puesta para los clientes que diga: “Todos los precios de los artículos sujetos a impuestos ya incluyen lo impuestos”. Los impuestos de ventas se deben reportar usando la tarifa en efecto en el lugar de las ventas.

Depreciación y amortización

Depreciación es la deducción manual permitida para recuperar el costo de otras bases del negocio o de propiedades que producen ingreso con determinado uso de vida de más de un año (como con la depreciación federal, el terreno no se deprecia). La *amortización* es una cantidad deducida para recobrar el costo de ciertos gastos de capital durante un periodo fijo.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

In general, California law conforms to the Internal Revenue Code as of January 2010; however, there are continuing differences between California and federal law. When California conforms to federal law changes, California law does not always adopt all of the changes made at the federal level.

For more information regarding California and federal law, visit the FTB website and search for the term conformity. Additional information can be found in FTB Publication 1001, *Supplemental Guidelines to California Adjustments*; the instructions for Schedule CA (540 or 540NR); and the *Business Entity* tax booklets.

Section 179 Expense Deduction

Federal law allows an expense election up to $500,000 of the cost of certain business property in lieu of depreciation. California allows an expense election up to $25,000 and the California phase out begins at $200,000. The federal section 179 property cost phase out begins at $2,000,000. For qualified section 179 Gulf Opportunity Zone property, the maximum deduction is higher than the deduction for most section 179 property.

Federal law allows a section 179 expense election for off-the-shelf software and certain qualified real property. California does not conform. To report the deduction difference, use Form 3885A.

Depreciation and Amortization Adjustments

Use Form 3885A to figure the adjustment for the difference between the amount of depreciation and amortization allowed as a deduction using the California law. Carry the difference to Part I of California Schedule CA (540 or 540NR).

Do not use Form 3885A to report depreciation expense from federal Form 2106, *Employee Business Expenses*.

ACRS or MACRS Depreciation

California has not adopted the federal depreciation methods known as accelerated cost recovery system (ACRS) and modified accelerated cost recovery system (MACRS). If those systems are used for federal purposes, state adjustments are required to adjust depreciation to the amount allowable under California law. To figure the adjustments use Form 3885A, which is then used on Schedule CA (540 or 540NR).

The specific rules for both ACRS and MACRS should be researched if additional information is necessary.

Accrual Basis Rule

The taxpayer should be aware when moving in or out of California to apply the accrual basis rule. The taxpayer needs to know what the basis (when using the accrual method) is of any and all assets, inventory, and incoming and outgoing cash for the period in which the taxpayer was a resident of California.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

En general, la ley de California concuerda con el Código de Impuestos Internos desde enero de 2010; sin embargo, hay diferencias continuas entre la ley de California y la ley federal. Cuando California concuerda con los cambios en la ley federal, California no siempre adopta todos los cambios hachos al nivel federal.

Para más información sobre la ley de California y la ley federal, visite el sitio web del FTB y busque el término concordancia entre las leyes. Puede encontrar información adicional en la Publicación FTB 1001, *Guías suplementarias para los ajustes de California*; las instrucciones para el Anexo CA (540 o 540NR); y los Folletos de impuestos para entidades comerciales.

Deducción de gastos de la sección 179

La ley federal permite una elección de gastos de hasta $500.000 del costo de ciertas propiedades comerciales en lugar de la depreciación. California permite la elección de un gasto de hasta $25.000 y la fase de reducción para California comienza a los $200.000. La reducción en fases del costo de una propiedad de la sección 179 federal comienza a $2.000.000. Para propiedades de Oportunidad de la Zona del Golfo de la sección 179 calificada, la deducción máxima es superior que la deducción para la mayoría de las propiedades de la sección 179.

La ley federal permite una elección del gasto de la sección 179 para el software listo en los estantes y para cierta propiedad real calificada. California no concuerda con esta ley. Para reportar la diferencia entre la deducción, use el Formulario 3885A.

Ajustes a las depreciación y la amortización

Use el Formulario 3885A para calcular el ajuste para las diferencias entre la cantidad permitida de la depreciación y amortización como una deducción usando la ley de California. Traslade la diferencia a la Parte I del Anexo CA (540 o 540NR de California.

No use el Formulario 3885A para reportar gastos de depreciación del Formulario 2106 federal, *Gastos de negocio de empleado*.

Depreciación de ACRS o MACRS

California no adopta el método de depreciación federal conocido como el sistema de recuperación del costo acelerado (ACRS) y el sistema de recuperación del costo acelerado modificado MACRS. Si se usan estos sistemas para propósitos federales, se deben hacer ajustes estatales para ajustar la depreciación a la cantidad permitida bajo la ley de California. Para calcular el ajuste, use el Formulario 3885A, el cual se usa después en el Anexo CA (540 o 540NR).

Las reglas específicas para ambos, el ACRS y El MACRS, se deben investigar si se necesita más información.

La regla de la base acumulada

El/La contribuyente debe comprender que cuando se muda a o fuera de California debe aplicar la regla de la base acumulada. El/La contribuyente debe saber que las bases (cuando se usa el método de acumulación) en uno o todos los activos, inventario y efectivo que entra y sale durante el periodo en el que el/la

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Nonconformity to Depreciation

- Bonus depreciation
- Fifteen-year federal depreciation on qualified restaurant property (for California use 39 years)
- Fifteen-year federal life for leasehold improvements (for California the life remains 39 years)
- Fifteen-year federal depreciation for qualified retail property (for California use 39 years)
- Accelerated depreciation for qualified disaster assistance property, including nonresidential real or residential rental property in a federal disaster area
- IRC section 167(g)(5)(E), which provides that distribution costs are not included when computing the income forecast method
- Inclusion of participations and residuals in the adjusted basis when computing depreciation under the income forecast method of depreciation
- Election to expenses up to $15 million per production of qualifying film and television production expenditures
- California limits for IRC section 179 expense and the threshold limit for the phase-out of the deduction are different
- Numerous historical differences that might affect current-year depreciation or basis
- IRC section 168(j), which provides for reduced recovery periods for "qualified Indian reservation property"

Señor 1040 Says: When the taxpayer has depreciation differences, make sure that the differences are tracked. If the taxpayer has a large subtraction from income on 540 Schedule CA, the taxpayer could get a letter from the FTB questioning the difference.

Summary

California does not conform to the federal on depreciation methods. Research will need to be completed when preparing a tax return with depreciation.

California Business Income and Depreciation 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 not an accounting method?

a. Cash method
b. Accrual method
c. Combination method
d. First in, first out

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California no concuerda con la depreciación

- Depreciación de bonos.
- Depreciación federal de quince años en un restaurante calificado (para California use 39 años).
- Quince años de vida federal para las mejoras en el arrendamiento (para California la vida se mantiene en 39 años).
- Quince años de depreciación federal para propiedades de menudeo calificadas (para California use 39 años).
- Depreciación acelerada para propiedad de ayuda de desastre calificada, incluyendo la propiedad real no-residencial o residencial en alquiler en una área de desastre federal.
- Sección 167(g)(5)(E), la cual estipula que el costo de las distribuciones no son incluidos cuando se calcula el método de predicción de ingreso.
- La inclusión de las participaciones y los residuos en la base ajustada cuando se calcula la depreciación bajo el método de predicción de ingreso.
- La elección de gastos de hasta $15 millones por la producción de una película calificada y de los gastos de producción televisiva.
- California limita los gastos de la sección 179 del IRC y del limite del punto crítico de la reducción en fases de la deducción son diferentes.
- Muchas diferencias históricas que pueden afectar la depreciación o las bases del año en curso.
- La sección 169(j) del IRC, la cual propone la reducción de los periodos de recuperación para la "propiedad en la reservación india calificada".

Señor 1040 Dice: Cuando el/la contribuyente tienen diferencias en la depreciación, asegúrese de que las diferencias se rastrean. Si el/la contribuyente tiene una substracción grande del ingreso en el Anexo CA del 540, el/la contribuyente puede recibir una carta del FTB cuestionando la diferencia.

Resumen

California no concuerda con la ley federal en el método de depreciación. Se debe investigar más a fondo cuando se prepara una declaración de impuestos con una depreciación.

Preguntas de repaso sobre el ingreso y depreciación del negocio 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 siguientes no es un método contable?

   a. Método en efectivo.
   b. Método acumulado.
   c. Método de combinación.
   d. Primero en llegar, primero en irse.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

2. Food trucks in the state of California are required to register with which of the following organizations?

a. FTB
b. BOE
c. IRS
d. EDD

Scenario to Think About

Fred started a food truck business in July 2014. Fred needs to know what he needs to bring to get his taxes completed. What are some questions that should be asked, and what will Fred need to bring to get his taxes completed?

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

7. Did Fred have any other sources of income?
8. Is Fred married? If married, did his spouse have income?
9. Does Fred have dependents?
10. Did Fred register his food truck with the Board of Equalization (BOE)?
11. Does Fred have employees helping him in the food truck?
12. How did Fred get the food truck?
    i) 100 percent purchase
    ii) Financed the food truck
    iii) Renting the truck

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

California Business Income and Depreciation Review Questions Answers

1. Which of the following is not an accounting method?

a. Cash method
b. Accrual method
c. Combination method
d. First in, first out

Feedback: The following are all acceptable accounting methods:

- Cash method
- Accrual method
- Special methods of accounting for certain items of income and expenses
- Combination (hybrid) method, using elements of two or more of the above

© 2015 Latino Tax Professionals Association

2. ¿Con cuál de las siguientes organizaciones se deben registrar los camiones de comida en California?

   a. FTB
   b. BOE
   c. IRS
   d. EDD

Situación para reflexionar

Fred comenzó un negocio de camión de comida en julio de 2014. Fred tiene que saber qué debe llevar para preparar sus impuestos. ¿Qué otras preguntas se le pueden hacer, y qué necesitará Fred para que le preparen sus impuestos?

Las siguientes son ejemplos de preguntas que deben hacer:

1. ¿Tiene Fred alguna otra fuente de ingresos?
2. ¿Está Fred casado? Si lo está, ¿tuvo su esposa ingresos?
3. ¿Tiene Fred dependientes?
4. ¿Registró Fred su camión de comida con el Junta de Ecualización (BOE)
5. ¿Tiene Fred algún empleado que le ayude en el camión de comida?
6. ¿En qué formar se hizo Fred propietario del camión de comida?
   i. 100 porciento comprada.
   ii. Financió el camión de comida.
   iii. Alquiló el camión.

¿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 ingreso y la depreciación de negocio en California

1. ¿Cuál de los siguientes no es un método contable?

   a. Método en efectivo.
   b. Método acumulado.
   c. Método de combinación.
   d. Primero en llegar, primero en irse.

Retroalimentación: todos los siguientes son métodos contables aceptados:

- Método en efectivo.
- Método acumulado.
- Métodos contables especiales para ciertos artículos de ingreso y gastos.
- Método de combinación (híbrido), usando los elementos de dos o más de las anteriores.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

2. Food trucks in the state of California are required to register with which of the following organizations?

a. FTB
b. BOE
c. IRS
d. EDD

Feedback: Food truck operators and other mobile food vendors must register with the BOE and file sales and use tax.

Now that you have completed reading the chapter, go online and complete Chapter 8 Business Income and Depreciation review questions and practice scenario.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

2. ¿Con cuál de las siguientes organizaciones se deben registrar los camiones de comida en California?

a. FTB
b. BOE
c. IRS
d. EDD

Retroalimentación: los operadores de camiones de comida y otros vendedores de comida móviles deben registrarse con el BOE (por sus siglas en inglés) y presentar sus declaración de impuestos.

Ahora que ha completado de leer el capítulo, vaya al internet y complete las preguntas de repaso y el escenario de práctica del Capítulo 8 Ingreso de Negocio y Depreciación.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Chapter 9: Capital Gains and Losses

Objectives

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

- The difference between short-term and long-term capital gains
- Holding periods for property
- How to identifying a capital assets
- How to determine basis to be able to sell and asset
- When the primary residence is excluded from capital gain

Resources

Form 1040	Publication 17	Instructions Form 1040
Form 1099-B	Publication 523	Instructions Form 1099-B
Form 4797	Publication 544	Instructions Form 4797
Form 6252	Publication 550	Instructions Form 6252
Form 8949	Publication 551	Instructions Form 8949
Schedule D	Tax Topic 409, 703	Instructions for Schedule D

Introduction

Almost everything a taxpayer owns and uses for personal or investment purposes is a capital asset. When a capital asset is sold, the difference between the basis in the asset and the amount the item is sold for is either a *capital gain* or *capital loss*.

A capital gain is the profit that results from sale of an investment, such as stocks, bonds, or real estate, and the amount exceeds the purchase price. A capital loss arises if the proceeds from the sale of a capital asset are less than the purchase price. Capital gains may refer to investment income that arises in relation to real assets, such as property; financial assets, such as shares of stocks or bonds; and intangible assets, such as goodwill.

The rate at which the gain on the sale of a capital asset will be taxed depends on the type of capital asset, the holding period, and the taxpayer's tax bracket. If the taxpayer has a capital loss, the loss will be netted with any realized gain. If the taxpayer has a net loss in excess of $3,000, he or she will be able to deduct up to $3,000 of the loss against the taxpayer's ordinary income in the year of the sale.

The unused capital loss would then be carried forward to subsequent years and used to help offset net capital gains or ordinary income up to $3,000 a year until the loss is depleted. If the taxpayer is filing as married filing separately, the limit is $1,500.

Capital Assets

Capital assets are items held for personal purpose, pleasure, or investment purposes. Some examples are:

- Stocks or bonds held in a personal account
- A house owned and used by the taxpayer and family
- Household furnishings

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Capítulo 9: Ganancias y Pérdidas de Capital

Objetivos

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

- La diferencia entre las ganancias de capital a corto y largo plazo
- Los periodos de retención de propiedad
- Identificar los bienes capitales
- Comprender las bases para determinar el precio correcto
- Cuándo se excluye la residencia principal de las ganancias de capital

Recursos

Formulario 1040	Publicación 17	Instrucciones del Formulario 1040
Formulario 1099-B	Publicación 523	Instrucciones del Formulario 1099-B
Formulario 4797	Publicación 544	Instrucciones de Formulario 4797
Formulario 6252	Publicación 550	Instrucciones del Formulario 6252
Formulario 8949	Publicación 551	Instrucciones del Formulario 8949
Anexo D	Tema tributario 409,703	Instrucciones del Anexo D

Introducción

Casi todo lo que el contribuyente posee y usa con propósitos personales o de inversión es un bien capital. Cuando el bien capital se vende, la diferencia entre la base de los bienes y la cantidad de su venta se considera como una ganancia o una pérdida de capital.

Una ganancia de capital es un dividendo que resulta de las inversiones en bienes de capital tales como acciones, bonos o inmuebles que excedan de precio de compra. Es la diferencia entre un precio de venta máximo y el precio de compra más bajo. Una pérdida de capital resulta si la recaudación de la venta o de los bienes capitales es menor al precio de compra. Las ganancias de capital pueden referirse a inversiones de ingreso que resulten de bienes reales, tales como propiedades; bienes financieros, tales como acciones de existencias o bonos; y bienes intangibles tales como bienes de buena voluntad.

La tarifa de la ganancia de las ventas de un bien capital que está sujeta a impuestos depende del tipo de bien capital, el periodo de retención y la escala de impuestos en que se ubique. Si el contribuyente tiene una pérdida de capital, la pérdida se compensa con las ganancias adquiridas. Si el/la contribuyente tiene una pérdida neta en exceso a $3,000 podrá deducir un total de $3,000 de las pérdidas contra el ingreso ordinario del/la contribuyente en el año de la venta.

Las pérdidas de capital que no se usaron podrán trasladarse a los años subsecuentes y se podrán usar para ayudar a compensar las ganancias de capital neto o el ingreso ordinario de hasta $3,000 por año hasta que el total de las pérdidas se agote. Si el contribuyente está declarando como casado por separado, el límite es de $1,500.

Bienes Capitales

Los bienes capitales son elementos de propiedad con propósito de uso personal, de placer o como inversión. Un bien capital puede ser cualquier propiedad que el contribuyente mantiene excepto:

- Acciones o bonos retenidos en una cuenta personal
- Una casa perteneciente al contribuyente y utilizada por su familia
- Mobiliario de hogar

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- A car used for pleasure or commuting
- Coin or stamp collections
- Gems and jewelry
- Gold, silver, or any other metal

A capital asset can be any property held by the taxpayer. However, the following would be considered a noncapital asset:

1. Property held mainly for sale to customers or property that will physically become a part of merchandise for sale to customers
2. Depreciable property used in trade or business, even if 100 percent depreciated
3. Real property used in trade or business
4. A copyright, a literary, musical, or artistic composition, a letter or memorandum, or similar property that is:
    a. Created by personal effects
    b. Prepared or produced for the taxpayer in the case of a letter, memorandum, or similar property
    c. Received from an individual who created the property or for whom the property was prepared under circumstances entitling the taxpayer to the basis of the person who created the property, or for whom it was prepared or produced
5. Accounts or notes receivable acquired in the ordinary course of a trade or business for services rendered
6. U.S. government publications that are received from the government free or for less than the normal sales price
7. Any commodities derivative financial instruments held by commodities derivatives dealer
8. Hedging transactions, but only if the transaction is clearly identified as a hedging transaction before the close of the day on which it was acquired, originated, or entered into
9. Supplies of a type regularly used or consumed in the ordinary course of trade or business

Basis and Record Keeping

Basis is the amount of the investment in the asset for tax purposes. Basis is needed to calculate the gain or loss on the sale or disposition of the asset. Record keeping needs to be accurate to adjust the basis of the property when it is sold.

Capital gains or losses are either *short term* or *long term*. If the property was disposed of and it was inherited from someone who died before 2014, report the gain or loss as a long-term asset. A nonbusiness bad debt must be treated as a short-term capital loss.

Basis of Property

Basis is a way of measuring the cost of an investment in property and is determined by how it was acquired. If the property was purchased, the purchase price is the basis. Any improvements made to the property are added to the basis. The purchase price plus improvements constitutes the adjusted basis. Other items that add to the basis are the expenses of acquiring the property (commissions, sales tax, and freight charges). There are also items that reduce the basis, which include depreciation, nontaxable distributions, and postponed gain on home sales.

If a single transaction involves a number of properties, the total cost must be allocated among the separate properties according to their relative fair market value in order to establish each property's basis. The basis that each property takes as a result of this allocation is the original unadjusted basis for tax purposes.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- Una casa perteneciente al contribuyente y utilizada por su familia
- Mobiliario de hogar
- Un caro utilizado por placer o por conmutar
- Una colección de monedas o estampillas
- Gemas o joyería
- Oro, plata o cualquier otro metal

Un activo de capital puede ser cualquier propiedad retenida por el contribuyente. Sin embargo, sería considerado como un activo no capital los siguientes:

1. Propiedad retenida para venta a clientes o propiedad que físicamente se convertirá en mercancía para venta a clientes
2. Propiedad depreciable utilizada en el comercio o en un negocio, aunque sea 100 por ciento depreciada
3. Bienes raíces utilizada en el comercio o en un negocio
4. Propiedad literaria, obra literaria, musical, o composición artística, una carta o memo, o una propiedad similar que es:
    a. Creada por efectos personales
    b. Preparada o producida para el contribuyente en el caso de una carta, memorándum, o una propiedad similar
    c. Fue recibido por parte de un individuo que creó la propiedad o para quien la propiedad fue preparada bajo circunstancias cual daba derecho al contribuyente a la base de la persona quien creó la propiedad, o de la persona para quien fue producida la propiedad
5. Cuentas o notas cuales fueron adquiridas en el transcurso normal de un comercio o negocio por servicios realizados
6. Publicaciones gubernamentales del U.S. que son recibidas gratis o por un precio menor de venta
7. Cualquier producto derivado financieramente de instrumentos retenidos por un distribuidor de productos derivados
8. Transacciones de cobertura, pero solo si la cobertura es identificada como cobertura antes del cierre del día en que fue adquirida, originada, o que se asigno a
9. Materias de un tipo regularmente consumida o utilizada en el transcurso normal de un comercio o negocio

Bases y Mantenimiento de Archivos

La *base* es la cantidad de la inversión en los bienes capitales para propósitos tributarios. Se necesita la base para poder calcular las ganancias o pérdidas en la venta o disposición de un bien capital. Los archivos deben ser precisos para poder ajustar las bases de la propiedad para cuando ésta se venda.

La ganancia o pérdida capital puede ser de *corto o largo plazo.* Si se desechó la propiedad y ésta se recibió como herencia de alguien que murió antes de 2014, debe reportar la ganancia o pérdida como un bien de capital a largo plazo. Una cuenta no cobrable no comercial debe tratarse como una pérdida de capital a corto plazo.

Base de Propiedad

La base es una forma de medir el costo de la inversión en una propiedad y se determina por la forma en que se adquiere. Si la propiedad se compra, el precio de compra es la base. El valor de las mejoras a la propiedad se agrega a la base. El precio de compra más el valor de las mejoras constituye la base ajustada. Otras cosas que se agregan a la base son los gastos incurridos al adquirir la propiedad (comisiones, impuestos de venta y costo de flete). También existen cuentas que reducen la base, tales como la depreciación, las distribuciones exentas de impuestos y ganancias aplazadas en la venta de casas.

Si una transacción envuelve a un número de propiedades, para poder establecer sus bases, el total del costo debe ser distribuido entre cada una de las propiedades de acuerdo a su valor real en el mercado para poder establecer las bases de la propiedad. Las bases que cada propiedad toma como resultado de esta distribución es la base no ajustada original para propósitos tributarios

© 2015 Latino Tax Professionals Association

This rule applies in determining basis for gain or loss and deprecation purposes.

Adjusted Basis

Before figuring gain or loss on a sale, exchange, or other disposition of property or figuring allowable depreciation, depletion, or amortization, the taxpayer must usually make certain adjustments to the basis of the property. The result is the adjusted basis.

Holding Period

The holding period determines whether the capital gain or loss is short-term or long-term. To determine the holding period, start counting on the date after the day the taxpayer acquired the property. It includes the day the taxpayer sold the property. Short-term property is property held for one year (365 days) or less. Long-term property is property held more than one year. For example, if the taxpayer purchased property on September 20, 2013, and sold it on September 20, 2014, the taxpayer would have a short-term capital gain or loss. However, if the taxpayer waited one more day, until September 21, 2014, to sell the property, he or she would have a long-term capital gain or loss. It is important to correctly determine the holding period because the maximum tax rate is based on the holding period. Short-term gains and losses are netted against each other as long-term gains and losses. To calculate the total net gain or loss, combine the net short-term gains or losses with the long-term gains or losses.

Capital Gain Distributions

Capital gains distributions are paid to the taxpayer by brokerage firms, mutual funds, and investment trusts. The capital gains distributions from mutual funds are long-term capital gains regardless of how long the taxpayer owned the stock. Distributions of net-realized short-term capital gains are reported on Form 1099-DIV as ordinary dividends.

The amount that is reported on Form 1099-DIV, box 2a, is entered on Schedule D, line 13, no matter how long the investment was held. The amount in box 2b is reported on line 11 of the *Unrecaptured Section 1250 Gain Worksheet*. The amount in 2c is reported on *Exclusion of Gain on Qualified Small Business Stock* (QSB). The amount in 2d is reported on line 4 of the *28 Percent Rate Gain Worksheet*.

If the taxpayer received nominee capital gain distributions that were paid by someone else, report them on Schedule D, line 13. Report only the amount that belongs to the taxpayer.

Sale of Stocks and Mutual Funds

The taxpayer should receive Form 1099-B with the total proceeds from the sale of stock or mutual funds. The proceeds are reported on Form 8949.

To determine the capital gain on stock or mutual funds, the taxpayer must know the cost basis. The cost basis is the purchase price plus the cost of purchase and commissions paid. The cost basis is subtracted from the selling price to determine the capital gains. All of this information, along with the purchase date and sales date, is included on Form 8949. The trade date—not the settlement date—is used to determine whether the transaction is long term or short term.

The cost basis of a mutual fund is the cash investment plus reinvested dividends and capital gains, less returns of capital received. If it is less than the entire value of funds sold, then one must figure

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Esta regla aplica al determinar las bases para las ganancias o pérdidas y para propósitos de depreciación.

Base Ajustada

Antes de calcular la ganancia o pérdida de la venta, intercambio u otra forma de disposición de una propiedad, o al calcular la depreciación permitida, la reducción o amortización, el contribuyente debe hacer, usualmente, algunos ajustes a la base de la propiedad. El resultado es la base ajustada.

El Periodo de Retención

El periodo de retención determina si la ganancia o pérdida de capital de corto o largo plazo. Para determinar el periodo de retención, comience a contar desde un día después de la fecha en que el contribuyente adquirió la propiedad. Incluye el día en que el contribuyente vendió la propiedad. La propiedad a corto plazo es una propiedad que se retiene por un año (365) o menos. La propiedad de largo plazo es una propiedad que se retiene por más de un año. Por ejemplo, si el contribuyente compra una propiedad el 20 de Septiembre de 2013 y la vende el 20 de septiembre de 2014 el contribuyente tendrá una ganancia o pérdida de capital de corto plazo. Sin embargo, si el contribuyente espera un día más, hasta el 21 de septiembre de 2014, para vender la propiedad, entonces el contribuyente tendrá una ganancia o pérdida de capital a largo plazo. Es importante que determine correctamente el periodo de retención de la propiedad porque éste determina la tarifa máxima de impuestos. Las ganancias o pérdidas de corto plazo se suman al total contra sí mismas como ganancias o pérdidas a largo plazo. Para calcular el total neto de las ganancias o pérdidas debe combinar la cantidad neta de las ganancias o pérdidas de corto plazo con las ganancias o pérdidas de largo plazo.

Distribuciones de Ganancia de Capital

Las distribuciones de ganancia de capital son pagadas al contribuyente por un agente comercial, fondo mutuo y por fideicomiso de inversiones. Estas distribuciones de un fondo mutuo son de largo plazo independientemente de cuánto tiempo le perteneció la acción al contribuyente. Distribuciones de ganancias de capital de corto plazo son reportadas en el formulario 1099-DIV como dividendos ordinarios.

Estas distribuciones se encuentran reportadas en caja 2a del Formulario 1099-DIV son escritas en el Anexo D, línea 13 independientemente del periodo de retención. El monto en la caja 2b es reportada en la línea 11 de la hoja de trabajo titulada *Unrecaptured Section 1250 Gain Worksheet.* El monto en la caja 2c es reportado en *Exclusion of Gain on Qualified Small Business Stock* (QSB). El monto en la caja 2d es reportado en la línea 4 de la hoja de trabajo titulada 28 Percent Rate Gain Worksheet.

Si el contribuyente recibió ganancias de capital nominal que fueron pagadas por alguien más, repórtelas en el Anexo D, línea 13. Solo reporte el monto que le pertenece al contribuyente.

Venta de Acciones y Fondos Mutuos

El contribuyente deberá recibir el Formulario 1099-B con el total de las recaudaciones de la venta de las acciones o de los fondos mutuos. Las recaudaciones se reportan en el Formulario 8949.

Para determinar la ganancia de capital de una existencia o fondo mutuo, el contribuyente debe conocer el costo de la base. El costo de la base es el precio de venta más el costo de compra y la comisión que se pagó. El costo de la base es sustraído del precio de venta para determinar las ganancias de capital. Toda esta información, junto con las fechas de compra y venta se incluyen en el Formulario 8949. Se debe usar la fecha de intercambio—no la fecha del trato—para determinar si la venta es de corto o largo plazo.

El costo de la base de los fondos mutuos es la inversión en efectivo más la reinversión de los dividendos y la ganancia de capital, menos las retribuciones de capital recibidos. Si es menor del valor total de los fondos vendidos, entonces se debe calcular

© 2015 Latino Tax Professionals Association

the cost basis of shares sold. To use the average cost per share, the taxpayer must have acquired the shares at various times and various prices and must have left the shares on deposit in an account handled by a custodian or agent who acquires or redeems those shares.

Sale of Personal Residence

The Taxpayer Relief Act of 1997 repealed IRC section 1034 (deferral of gain on sale of residence) and amended section 121 (the once-in-a-lifetime exclusion of gain). Prior law under IRC section 1034 allowed taxpayers to defer the gain on the sale of a principal residence if a replacement residence was purchased within two years equal to or exceeding the adjusted selling price of the former residence. The current law under IRC section 121 is considerably more generous than the old law. The sale of the primary residence is reported on the taxpayer's tax return only if there is a taxable gain or if the property was used for business. To qualify for the exclusion, the taxpayer must meet the "ownership and use" test described below.

The taxpayer can claim the exclusion if, during the last five-year period ending on the date of the sale, the taxpayer has:

- Owned the home for at least two years (the ownership test)
- Lived in the home as the main home for at least two years (the use test)

A taxpayer can meet the ownership and use test during different two-year periods as long as he or she meets both tests during the five-year period ending on the date of the sale.

Exclusion

A taxpayer can exclude the entire gain of the sale of his or her main home up to $250,000 or $500,000 if all the following are true:

- The taxpayer is married and filing a joint return for the year.
- Either the taxpayer or spouse meet the ownership test.
- Both the taxpayer and spouse meet the use test.

If the taxpayer's divorce decree allows the ex-spouse to live in the home he or she owned, the taxpayer is considered to also have lived there for the purposes of claiming the exclusion. The exclusion is limited to one sale every two years (on sales after May 6, 1997).

Partial Exclusion

The amount of gain a taxpayer can exclude must be prorated if the sale of a home is due to a job relocation, health reasons, or other unforeseen circumstances of the homeowner (or spouse if filing a joint return), and:

- The taxpayer did not meet the ownership and use test.
- The taxpayer is excluding gain on the sale of another home after May 6, 1997.
- The homeowner (or spouse if filing a joint return) sells more than one home in a two-year period.
- The taxpayer owned a home on August 5, 2007, and sold it before August 5, 2009, and the taxpayer did not meet the ownership and use tests.
- The taxpayer used part of the home for business or rental purposes.
- The sale or other disposition of one's home includes disposition by sale, exchange, involuntary conversion (condemnation), foreclosure, or other dispositions. If the home was

© 2015 Latino Tax Professionals Association

el costo de las bases de las acciones vendidas. Use el método de costo promedio por acción al tomar el costo total de todas las acciones de su propiedad y divídalas por el número total de las acciones de su propiedad para determinar "el costo promedio" de cada acción vendida. Para usar el costo promedio por acción, el contribuyente debe haber adquirido las acciones en diferentes tiempos y a varios precios y debe haber dejado las acciones en depósitos en una cuenta que custodia un agente o fiduciario que se encargue de adquirir o amortizar dichas acciones.

La Venta de la Residencia Personal

El "Taxpayer Relief Act de 1997 rechazó la Sección 1034 del IRC (aplazamiento de las ganancias en la venta de la residencia) y enmendó de la Sección 121 (la ganancias de una-vez-en-la-vida). Una ley anterior bajo la Sección 1034 del IRC le permitía al contribuyente diferir la ganancia de la venta de la residencia principal si se compra una residencia de reemplazo dentro de dos año con un precio igual a pero que sin exceder el precio de venta ajustado de la residencia anterior. La ley actual bajo la Sección 121 del IRC se consideradamente más generosa que la ley antigua. La venta de la residencia personal se reporta en la declaración de impuestos del contribuyente solamente si resulta una ganancia sujeta a impuestos o si la propiedad se usaba como negocio. Para poder calificar para la exclusión, el contribuyente debe cumplir con las pruebas de "propiedad y uso" que se describe a continuación.

El contribuyente puede reclamar la exclusión si, durante el periodo que incluye los últimos cinco años que terminan con en la fecha de la venta, el contribuyente:

- Fue propietario de la casa por lo menos los últimos dos años (la prueba de propiedad)
- Vive en la casa que es su vivienda principal por lo menos los últimos dos años (el uso)

Un contribuyente puede cumplir con las pruebas de propiedad y uso durante periodos diferentes de dos años siempre y cuando cumpla con ambas pruebas durante el periodo de cinco años que terminen en la fecha de venta.

Exclusión

Un contribuyente puede excluir el total de la ganancia de su vivienda principal hasta por $250,000 o $500,000 si se cumplen todas las siguientes opciones:

- El contribuyente es casado y declara en conjunto por el año
- O el contribuyente o el cónyuge cumplen con la prueba de propiedad
- Ambos, el contribuyente y su cónyuge cumplen con la prueba de uso

Si el decreto de divorcio del contribuyente le permite a su ex cónyuge vivir en la casa de su propiedad, se considera que el contribuyente también vivió en la casa para propósito de la exclusión. La exclusión se limita a una venta cada dos años (en ventas realizadas después de 6 de mayo de 1997).

Límite Parcial de la Exclusión

El total de la ganancia que el contribuyente puede excluir debe ser prorrateada si la venta de la casa se debe a la reubicación por nuevo empleo, por razones de salud u otras circunstancias no previstas por el propietario (o su cónyuge si declaran sus impuestos en conjunto) y:

- El contribuyente no cumple con las pruebas de propiedad y uso.
- El contribuyente excluye las ganancias de la venta de otra casa después del 6 de mayo de 1997.
- El propietario (o su cónyuge si declaran sus impuestos en conjunto) vende más de una casa en un periodo de dos años.
- El contribuyente fue propietario de una casa para el 5 de agosto de 2007 y la vendió antes del 5 de agosto de 2009, y el contribuyente no cumple con las pruebas de propiedad y uso.
- El contribuyente usó parte de la casa para propósitos comerciales o de alquiler.
- La venta u otra disposición de su casa incluye disposición para la venta, intercambio

© 2015 Latino Tax Professionals Association

abandoned, foreclosed, or repossessed, the taxpayer should receive Form 1099-A, *Acquisition or Abandonment of Secured Property*, from the lender who acquired the property. This form should be used to calculate whether there is a gain or loss on the property.

Sales of residences other than the taxpayer's main residence are treated differently for tax purposes than sales of main residences. If the taxpayer sells a residence that is not his or her main residence, the gain or loss is a capital gain or loss and would be reported on Form 8949 and then on Form 4797. While a loss on a main residence is not deductible, a loss on a residential rental house may be deductible.

If the taxpayer used part of the home for business or rental purposes, some of the gain may not qualify for the exclusion. Any gain due to depreciation claimed after May 6, 1997, cannot be excluded.

If the taxpayer had taken depreciation in prior years for an office in the home (for example) and then changed that room back to a bedroom and used it for personal purposes for two out of the five years prior to the sale, the taxpayer will be able to exclude all the gain, except for gain from depreciation after May 6, 1997.
If the taxpayer cannot exclude all of the gain, you would treat the sale as two transactions:

1. Business
2. Personal

Example: On February 1, 2010, Amy bought a house. She moved in on that date and lived in it until May 31, 2011, when she moved out of the house and put it up for rent. The house was rented from June 1, 2011, to March 31, 2013. Amy moved back into the house on April 1, 2012, and lived there until she sold it on January 31, 2014. During the five-year period ending on the date of the sale (February 1, 2010, to January 31, 2014), Amy owned and lived in the house for more than two years as shown in the example.

Five-Year Period	**Used as Home**	**Used as Rental**
2/1/10–5/31/11	16 months	
6/1/11–3/31/13		22 months
4/1/13–1/31/14	22 months	
	38 months	22 months

Amy can exclude gain up to $250,000. However, she cannot exclude the part of the gain equal to the depreciation she claimed for renting the house after May 6, 1997.

Widowed Taxpayers

The Mortgage Forgiveness Debt Relief Act of 2007 allows a surviving spouse to exclude from his or her gross income up to $500,000 of the gain from the sale of a principal residence owned jointly with a deceased spouse if the sale occurs within two years of the death of the spouse and other ownership and use requirements have been met.

Incapacitated Taxpayers

If a taxpayer becomes physically or mentally incapable of self-care, the taxpayer is deemed to use a residence as a principal residence during the time in which the taxpayer owns the residence and

© 2015 Latino Tax Professionals Association

o conversión involuntaria (condenada), venta forzada u otras disposiciones. Si la casa fue abandonada, puesta a venta forzosa o reposicionada el contribuyente debe recibir el Formulario 1099-A, *Adquisición o abandono de una propiedad segura*, de parte del prestamista que adquirió la propiedad. Este formulario debe usarse para calcular si existe una ganancia o pérdida de la propiedad.

La venta de otras residencias, que no sean la vivienda principal del contribuyente, se tratará en forma diferente a la residencia principal para propósitos tributarios. Si el contribuyente vende una residencia que no es su vivienda principal, las ganancias o pérdidas se clasifican como ganancias o pérdidas de capital y se deben reportar en el Formulario 8949 y después en el Formulario 4797. Mientras que una pérdida en la vivienda principal no es deducible, una pérdida en la residencia de alquiler puede ser deducible de impuestos.

Si el contribuyente usó parte de la casa con propósitos comerciales o de alquiler, entonces parte de la ganancia no puede calificar para la exclusión. Cualquier ganancia que resulte de un reclamo de depreciación después del 6 de mayo de 1997, no se puede excluir.

Si el contribuyente ha tomado una depreciación en años anteriores por uso una oficina en casa (por ejemplo), y luego transforma ese cuarto en dormitorio y lo usa para propósitos personales por dos de los cinco años antes de la venta, entonces el contribuyente podrá excluir las ganancias, excepto por las ganancias que resulten de la depreciación antes del 6 de mayo de 1997.

Si el contribuyente no puede excluir todas las ganancias, entonces puede tratar la venta como dos transacciones:

1. Negocio
2. Personal

Ejemplo: el 1º de Febrero de 2010, Amy compró una casa. Ella se mudó en esa fecha y vivió en ella hasta el 31 de Mayo de 2011. Luego, se mudó de la casa y la puso en alquiler. La casa se alquiló desde el 1º de Junio de 2011 hasta el 31 de Marzo de 2013. Amy se mudó nuevamente a la casa el 1º de Abril de 2012 y vivió en ella hasta que la vendió el 31 de Enero de 2014. Durante el periodo de cinco años que terminó en la fecha de venta (del 1º de Febrero de 2010 al 31 de Enero, 2014) la casa fue propiedad de Amy y vivió en ella por más de dos años como se muestra a continuación.

Periodo de cinco años	**Uso personal**	**Alquiler**
1/2/10 – 31/05/11	16 meses	
1/6/11 – 31/03/13		22 meses
01/04/12 – 31/01/14	22 meses	
	38 meses	22 meses

Amy puede excluir ganancias hasta de $250,000. Sin embargo, ella no puede excluir la parte de las ganancias que igualen el total de la depreciación que reclamó por alquilar la casa después del 6 de mayo de 1997.

Contribuyentes Viudos

La Ley de Ayuda para el Perdón de Deudas Hipotecarias de 2007 le permite al/la cónyuge sobreviviente que excluya de su ingreso bruto hasta $500,000 de las ganancias de la venta de la residencia principal de la que compartió propiedad con su cónyuge difunto, si la venta ocurre dentro de dos años de la muerte de su esposo/a y se han cumplido otros requisitos de propiedad y uso.

Contribuyente Discapacitados

Si un contribuyente se está discapacitado o es incapaz mentalmente de cuidarse así mismo, se considera que el contribuyente usa su residencia como residencia principal durante el tiempo en que el contribuyente es propietario de la residencia y

© 2015 Latino Tax Professionals Association

resides in a care facility licensed by a state or political subdivision, such as a nursing home. The taxpayer must have owned and used the residence as a principal residence for a period of at least one year during the five years preceding the sale in order to use the section 121 provision.

Divorced Taxpayers

If the taxpayer is divorced and the primary residence is transferred to the taxpayer, the time during which the taxpayer's spouse or former spouse owned the residence is added to the taxpayer's period of ownership. A taxpayer who owns a residence is considered to have used it as a principal residence while the taxpayer's spouse or former spouse is granted use of the residence under the terms of the divorce or separation instrument.

Capital Assets Held for Personal Use

Generally, gain from a sale or exchange of a capital asset held for personal use is a capital gain. This transaction is reported on Form 8949, Part I or Part II, with box C checked. If the taxpayer converted the depreciable property to personal use, all or part of the gain on the sale or exchange of the property may have to be recaptured as ordinary income. The amount to be recaptured is reported on Form 4797, line 31, and line 13. The gain is not entered on Form 4797, line 32.

The loss from the sale or exchange of a capital asset held for personal use is not deductible. If Form 1099-S was received, even if the transaction results in a loss, the personal property must still be reported on Form 8949.

Calculating the Sales Price

Anytime the taxpayer sells a home, land, stock, or other security, he or she will receive either Form 1099-S, *Proceeds from Real Estate Transactions*, or Form 1099-B, *Proceeds from Broker and Barter Exchange Transactions.*

Forms 1099-S and 1099-B are reporting documents that provide the gross proceeds or sales price. If the taxpayer sold one stock several times, Form 1099-B may only report the gross proceeds lumped together. The taxpayer can divide the gross proceeds by the total number of shares sold to arrive at an average price per share. The taxpayer can then multiply the price per share by the number of shares sold on each occasion to arrive at the sales price.

Capital Losses

The taxpayer can deduct up to a $3,000 loss ($1,500 if filing MFS). The capital loss that exceeds the limit amount may be taken in future years.

Installment Sales

An installment sale is an arrangement where some or the entire selling price is paid in a later year. Owners who sell homes and finance the purchase themselves often sell as an installment sale. This is beneficial because the taxpayer does not have to pay taxes on the entire gain in the year of sale. It can also benefit the taxpayer by keeping the gain from pushing them into a higher tax bracket. For taxpayers looking for a steady stream of income over a period of time, the installment sale can provide this income.

The gain from an installment sale is usually reported in the year it is received. The taxpayer can elect to report all of the gain in the year of sale. This would be beneficial if the taxpayer had other

© 2015 Latino Tax Professionals Association

vive en una instalación de cuidado con licencia emitida por el estado o una subdivisión política tal como una casa de enfermería. El contribuyente debe ser el propietario y usar la residencia como su vivienda principal por n periodo de por lo menos una año durante los cinco años anteriores a la venta para poder usar la provisión de la Sección 121.

Contribuyentes Divorciados

Si el contribuyente se divorcia y la vivienda principal se transfiere al contribuyente, el tiempo durante el cual el/la cónyuge o ex cónyuge fue propietario/a de la residencia se agrega al periodo de propiedad del contribuyente. Un contribuyente que sea propietario/a de una vivienda se considera que la ha usado como una vivienda principal mientras la/el cónyuge o ex cónyuge del contribuyente se le otorga el uso de la residencia bajo los términos del instrumento de divorcio o separación.

Bienes Capitales Retenidos por uso Personal

Generalmente, las ganancias por la venta o intercambio de bienes capitales retenidos por uso personal son ganancias capitales. Esta transacción se reporta en la Parte I o Parte II del Formulario 8949 y se marca la caja C. Si el contribuyente convierte la propiedad depreciable a uso personal, todo o parte de las ganancias de la venta o intercambio de la propiedad pueden ser recapturadas como ingreso ordinario. La cantidad que se recapture se reportar en la línea 31 y la línea 13 del Formulario 4797. Las ganancias no se reportan en la línea 32 del Formulario 4797.

Las pérdidas de la venta o intercambio de bienes capitales retenidos por uso personal no son deducibles de impuestos. Si recibe el Formulario 1099-S, aunque la transacción resulte en una pérdida, la propiedad personal aún debe reportarse en el Formulario 8949.

Calcular el precio de venta

En cualquier momento en que el contribuyente venda una casa, lote, acciones u otra seguridad debe recibir el Formulario 1099-S, *Recaudaciones de transacciones de inmuebles*, o el Formulario 1099-B, *Recaudaciones de* correduría y *transacciones de intercambios de trueques*.

Los formularios 1099-S y 1099-B, documentos que reportan el monto total de recaudaciones en bruto o los precios de venta. Si el contribuyente vende una acción varias veces, el Formulario 1099-B tal vez solo reporte la suma total de las recaudaciones en bruto juntas. El contribuyente puede dividir las recaudaciones en bruto por el total de la cantidad de acciones vendidas para poder calcular el precio promedio de cada acción. El contribuyente puede, entonces, multiplicar el precio de las acciones por el número total de dichas acciones vendidas en cada ocasión para llegar al precio de venta.

Pérdidas de capital

El contribuyente puede deducir hasta $3,000 de ganancias ($1,500 si reporta MFS). Las pérdidas de capital que excedan la cantidad límite se pueden tomar en los siguientes años.

Ventas a Plazo

Una venta a plazo es un acuerdo donde parte o la totalidad del precio de venta se paga algún año posterior. Los propietarios que venden sus casas y financian la comprar por sí mismos, a menudo lo hacen a través de ventas a plazo. Esto le beneficia porque el contribuyente no tiene que pagar impuestos sobre el total de las ganancias en el año de la venta. De igual forma beneficia al contribuyente ya que las ganancias no lo ponen dentro de una escala de impuestos más alta. Este tipo de ventas proporciona una forma de ingreso para aquellos contribuyentes que buscan un fluido de ingresos por un periodo de tiempo.

Las ganancias de las ventas a plazo usualmente se reportan en el año en que se reciben. Los contribuyentes pueden elegir el reportar el total de las ganancias en el año de la venta. Esto puede beneficiarles si los contribuyentes tienen otras pérdidas de capital para compensar las ganancias.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

capital losses to offset the gain. The income from the sale is reported on Form 6252, *Installment Sale Income.* Interest income is reported on Schedule B as it is received. The gain is reported on Form 4797 if it is a business gain or Form 8949 if it is personal.

If a taxpayer has a loss, it cannot be reported as an installment sale. Personal losses are not deductible. If it is a business loss, the entire loss will be reported on Form 4797 in the year of the sale. The interest will still be reported on Schedule B.

Inherited Property

The basis of inherited property is the fair market value (FMV) at the date of death or the alternate valuation date if chosen by the executor of the estate. The election to use the alternate valuation date is irrevocable. The alternate date is generally six months after the decedent's death or an earlier date of sale or distribution. Alternate valuation can be elected only if the property use decreased both the value of the gross estate and the combined estate and generation-skipping transfer tax liability. The holding period is always considered long term regardless of how long the taxpayer actually owned the property because it includes the holding period of the deceased.

Gifts

In order to determine the basis of property received as a gift, it is necessary to know the donor's adjusted basis of the gift when given to the taxpayer, the fair market value at the time it was given to the taxpayer, and the amount of gift tax paid. The taxpayer's basis for figuring gain at the time of the sale or disposition of the asset is the donor's adjusted basis, plus or minus any changes during the period the taxpayer held the property. The taxpayer's basis for figuring loss is the fair market value when received, plus or minus any required adjustments to basis during the period the taxpayer held the asset.

The amount of gift tax paid to be included in the basis of the asset depends on the date the gift was received.

Example: The taxpayer received an acre of land as a gift. At the time of the gift, the land had a fair market value of $8,000. The donor's adjusted basis was $10,000. After the taxpayer received the property, no events occurred to increase or decrease the basis. If the taxpayer later sells the property for $12,000, he will have a $2,000 gain. The taxpayer must use the donor's adjusted basis ($10,000) at the time of the gift as the basis to figure gain. If he sells the property for $7,000, he will have a $1,000 loss, because he must use the fair market value ($8,000) at the time of the gift to figure loss. If the sales price is between $8,000 and $10,000, he has neither a gain nor a loss.

Form 8949

Form 8949 is used to report sales and exchanges of capital assets. Individual taxpayers report the following information on Form 8949:

- Sale or exchange of a capital asset
- Gains from involuntary conversions
- Nonbusiness bad debts
- Worthlessness of a security

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El ingreso de la venta se reporta en el Formulario 6252, *Ingresos de ventas a plazo*. Los ingresos de intereses se reportan en el Anexo B en la forma en que se reciben. Las ganancias se reportan en el Formulario 4797 si son ganancias de negocios o en el Formulario 8949 si son personales.

Si un contribuyente tiene pérdidas, no se podrán reportar como una venta a plazo. Las pérdidas personales no son deducibles de impuestos. Si las pérdidas son de negocio, entonces el total de las pérdidas será reportado en el Formulario 4797 en el año en que se realizó la venta. Los intereses aún deben reportarse en el Anexo B.

Propiedades Heredadas

Las bases de las propiedades heredadas son el valor justo del mercado (FMV, siglas en inglés) en la fecha de defunción o en una fecha de valoración alternativa si la escoge el ejecutor del patrimonio. La elección para usar la fecha de valoración alternativa es irrevocable. La fecha alternativa es generalmente seis meses después de la muerte del finado o una fecha anticipada de la venta o distribución. La valoración alternativa puede ser elegida solamente si el uso de la propiedad reduce ambos el valor del patrimonio en bruto y la combinación del patrimonio y la responsabilidad tributaria de la transferencia con salto de generación. El periodo de retención es siempre considerado a largo plazo sin importar el tiempo en que el contribuyente sea propietario del inmueble porque incluye el periodo de retención del finado.

Regalos

Para poder determinar las bases del inmueble recibido como regalo, es necesario saber la base ajustada del regalo del donante cuando se lo dio al contribuyente, el valor justo del mercado al momento en que se le dio el regalo al contribuyente y la cantidad pagada por los impuestos del regalo. La base del contribuyente para calcular las ganancias al momento de la venta o la disposición del activo es la base del donante, más o menos cualquier cambio durante el periodo en que el contribuyente retuvo la propiedad. La base del contribuyente para calcular las pérdidas es el valor justo del mercado cuando se recibe el regalo más o menos cualquier ajuste a la base durante el periodo en que el contribuyente retuvo el activo.

La cantidad de los impuestos pagados por el regalo que se incluirán en la base del activo depende de la fecha en que se recibió el regalo.

Ejemplo: el contribuyente recibe un acre de terreno como regalo. Al momento del regalo, el terreno tenía un valor justo del mercado de $8,000. La base ajustada del donante era de $10,000. Después de que el contribuyente recibió la propiedad, no ocurrió nada que aumentara o redujera la base. Si el contribuyente vende la propiedad un tiempo después por $12,000 tendrá una ganancia de $2,000. El contribuyente debe usar la base ajustada del donante ($10,000) al momento de que se dio el regalo para calcular su ganancia. Si vende la propiedad por $7.000, entonces tendrá una pérdida de $1.000 porque debe usar el valor justo del mercado ($8,000) al momento en que se dio el regalo para calcular sus pérdidas. Si el precio de venta está entre $8,000 y $10,000 no tendrá ni ganancias ni pérdidas.

Formulario 8949

El Formulario 8949 se usa para reportar las ventas e intercambios de activos de capital. Los contribuyentes individuales reportan la siguiente información en el Formulario 8949:

- Venta o intercambio de activos capitales
- Ganancias de canjes involuntarios
- Deudas incobrables no comerciales
- Seguridades sin valor

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Form **8949**

Department of the Treasury
Internal Revenue Service

Sales and Other Dispositions of Capital Assets

▶ Information about Form 8949 and its separate instructions is at *www.irs.gov/form8949.*
▶ File with your Schedule D to list your transactions for lines 1b, 2, 3, 8b, 9, and 10 of Schedule D.

OMB No. 1545-0074
2014
Attachment Sequence No. 12A

Name(s) shown on return | Social security number or taxpayer identification number

Before you check Box A, B, or C below, see whether you received any Form(s) 1099-B or substitute statement(s) from your broker. A substitute statement will have the same information as Form 1099-B. Either may show your basis (usually your cost) even if your broker did not report it to the IRS. Brokers must report basis to the IRS for most stock you bought in 2011 or later (and for certain debt instruments you bought in 2014 or later).

Part I **Short-Term.** Transactions involving capital assets you held 1 year or less are short term. For long-term transactions, see page 2.

Note. You may aggregate all short-term transactions reported on Form(s) 1099-B showing basis was reported to the IRS and for which no adjustments or codes are required. Enter the total directly on Schedule D, line 1a; you are not required to report these transactions on Form 8949 (see instructions).

You *must* check Box A, B, *or* C below. Check only one box. If more than one box applies for your short-term transactions, complete a separate Form 8949, page 1, for each applicable box. If you have more short-term transactions than will fit on this page for one or more of the boxes, complete as many forms with the same box checked as you need.

☐ **(A)** Short-term transactions reported on Form(s) 1099-B showing basis was reported to the IRS (see **Note** above)
☐ **(B)** Short-term transactions reported on Form(s) 1099-B showing basis was **not** reported to the IRS
☐ **(C)** Short-term transactions not reported to you on Form 1099-B

1 (a) Description of property (Example: 100 sh. XYZ Co.)	(b) Date acquired (Mo., day, yr.)	(c) Date sold or disposed (Mo., day, yr.)	(d) Proceeds (sales price) (see instructions)	(e) Cost or other basis. See the **Note** below and see *Column (e)* in the separate instructions	Adjustment, if any, to gain or loss. If you enter an amount in column (g), enter a code in column (f). **See the separate instructions.** (f) Code(s) from instructions	(g) Amount of adjustment	(h) **Gain or (loss).** Subtract column (e) from column (d) and combine the result with column (g)

When using Form 8949, the taxpayer separates his or her short-term and long-term capital gains and losses. Generally, if the disposed property was inherited, it is treated as a long-term asset. Remember, when figuring the holding period, the calculation starts one day after the property has been received. Short-term losses and gains are reported in Part I. Long-term losses and gains are reported in Part II.

Example: Rachel owned three hundred shares of Imperial Soap, which she purchased for $1,000. She sold the stock this year for $1,200. Rachel realized a gain of $200, not the $1,200 proceeds she received from the sales. Only the $200 is included in gross income. The $1,000 is Rachel's return of capital.

Codes for Form 8949, Column F

B The taxpayer received Form 1099-B or substitute statement, and the basis in box 1e is incorrect.

T Taxpayer received Form 1099-B or substitute statement and the type of gain or loss in box 2 is incorrect.

N The taxpayer received Forms 1099-B or 1099-S as a nominee for the actual owner of the property.

H The taxpayer sold or exchanged his or her primary residence for a gain and must be reported on Form 8949, Part II.

D Taxpayer received Form 1099-B showing accrued market discount in box 1g.

Q The taxpayer sold or exchanged qualified small business stock and can exclude part of the gain.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Form **8949**

Department of the Treasury
Internal Revenue Service

Sales and Other Dispositions of Capital Assets

▶ **Information about Form 8949 and its separate instructions is at *www.irs.gov/form8949*.**
▶ **File with your Schedule D to list your transactions for lines 1b, 2, 3, 8b, 9, and 10 of Schedule D.**

OMB No. 1545-0074
2014
Attachment Sequence No. **12A**

Name(s) shown on return | **Social security number or taxpayer identification number**

Before you check Box A, B, or C below, see whether you received any Form(s) 1099-B or substitute statement(s) from your broker. A substitute statement will have the same information as Form 1099-B. Either may show your basis (usually your cost) even if your broker did not report it to the IRS. Brokers must report basis to the IRS for most stock you bought in 2011 or later (and for certain debt instruments you bought in 2014 or later).

Part I **Short-Term.** Transactions involving capital assets you held 1 year or less are short term. For long-term transactions, see page 2.

Note. You may aggregate all short-term transactions reported on Form(s) 1099-B showing basis was reported to the IRS and for which no adjustments or codes are required. Enter the total directly on Schedule D, line 1a; you are not required to report these transactions on Form 8949 (see instructions).

You *must* check Box A, B, *or* C below. Check only one box. If more than one box applies for your short-term transactions, complete a separate Form 8949, page 1, for each applicable box. If you have more short-term transactions than will fit on this page for one or more of the boxes, complete as many forms with the same box checked as you need.

☐ **(A)** Short-term transactions reported on Form(s) 1099-B showing basis was reported to the IRS (see **Note** above)
☐ **(B)** Short-term transactions reported on Form(s) 1099-B showing basis was **not** reported to the IRS
☐ **(C)** Short-term transactions not reported to you on Form 1099-B

1 (a) Description of property (Example: 100 sh. XYZ Co.)	(b) Date acquired (Mo., day, yr.)	(c) Date sold or disposed (Mo., day, yr.)	(d) Proceeds (sales price) (see instructions)	(e) Cost or other basis. See the **Note** below and see *Column (e)* in the separate instructions	**Adjustment, if any, to gain or loss.** If you enter an amount in column (g), enter a code in column (f). **See the separate instructions.** (f) Code(s) from instructions	(g) Amount of adjustment	(h) **Gain or (loss).** Subtract column (e) from column (d) and combine the result with column (g)

Cuando se usa el Formulario 8949, el contribuyente debe separar las ganancias de capital a largo o corto plazo. Generalmente, si la propiedad que se desecha fue heredada, ésta se trata como un activo de largo plazo. Recuerde, cuando calcule el periodo de retención, el cálculo debe comenzar un día después de que se recibió la propiedad. Las pérdidas y ganancias a corto plazo se reportan en la Parte I. Las pérdidas o ganancias a largo plazo se reportan en la Parte II.

Ejemplo: Rachel es propietaria de trescientos acciones de la Imperial Soap, la cual adquirió por $1,000. Ella vendió las acciones este año por $1,200. Rachel logró una ganancia de $200, no el ingreso de $1,200 que recibió de la venta. Solamente los $200 se incluyen en el ingreso bruto. Los $1,000 es el reembolso de capital de Rachel.

Códigos del Formulario 8949, Columna F

B El contribuyente que recibe el Formulario 1099-B o una declaración de reemplazo y la base en la caja 1e es incorrecto.

T El contribuyente que recibe el Formulario 1099-B o una declaración de reemplazo y el tipo de ganancia o pérdida en caja 2 es incorrecto.

N El contribuyente recibe los Formularios 1099-B o 1099-S como nominado por parte del propietario real del inmueble.

H El contribuyente vendió o intercambió su residencia principal por una ganancia y debe reportarse en el Formulario 8949, parte II.

D El contribuyente recibe los Formularios 1099-B cual muestra el descuento acumulado de mercado en la caja 1g.

Q El contribuyente vendió o intercambió acciones calificadas de un pequeño negocio por una exclusión en las ganancias.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

X The taxpayer can exclude all or part of the capital gain under the DC Zone or qualified community asset rule.

R The taxpayer is electing to postpone all or part of the gain under the rules explained earlier in the instructions for rollover of gain from QSB stock.

W The taxpayer has a nondeductible loss from a wash sale.

L The taxpayer has a nondeductible loss other than a loss indicated by code *W*.

E The taxpayer received Forms 1099-B or 1099-S for a transaction and there are selling expenses or option premiums that are not reflected on the form or statement.

S The taxpayer had a loss from the sale, exchanged or worthlessness of small business stock and the total loss is more than the maximum amount that can be treated as an ordinary loss.

C The taxpayer disposed of collectibles.

M The taxpayer reported multiple transactions on a single row.

O The taxpayer included any expense of sale or certain option premiums in column G or has an adjustment not explained in earlier codes.

If none of the other statements in column F apply, leave columns B and G blank.

Form 8949 (2014) Attachment Sequence No. **12A** Page **2**

Name(s) shown on return. Name and SSN or taxpayer identification no. not required if shown on other side | **Social security number or taxpayer identification number**

Before you check Box D, E, or F below, see whether you received any Form(s) 1099-B or substitute statement(s) from your broker. A substitute statement will have the same information as Form 1099-B. Either may show your basis (usually your cost) even if your broker did not report it to the IRS. Brokers must report basis to the IRS for most stock you bought in 2011 or later (and for certain debt instruments you bought in 2014 or later).

Part II **Long-Term.** Transactions involving capital assets you held more than 1 year are long term. For short-term transactions, see page 1.

Note. You may aggregate all long-term transactions reported on Form(s) 1099-B showing basis was reported to the IRS and for which no adjustments or codes are required. Enter the total directly on Schedule D, line 8a; you are not required to report these transactions on Form 8949 (see instructions).

You *must* check Box D, E, *or* F below. Check only one box. If more than one box applies for your long-term transactions, complete a separate Form 8949, page 2, for each applicable box. If you have more long-term transactions than will fit on this page for one or more of the boxes, complete as many forms with the same box checked as you need.

- ☐ **(D)** Long-term transactions reported on Form(s) 1099-B showing basis was reported to the IRS (see **Note** above)
- ☐ **(E)** Long-term transactions reported on Form(s) 1099-B showing basis was **not** reported to the IRS
- ☐ **(F)** Long-term transactions not reported to you on Form 1099-B

1 (a) Description of property (Example: 100 sh. XYZ Co.)	(b) Date acquired (Mo., day, yr.)	(c) Date sold or disposed (Mo., day, yr.)	(d) Proceeds (sales price) (see instructions)	(e) Cost or other basis. See the **Note** below and see *Column (e)* in the separate instructions	Adjustment, if any, to gain or loss. If you enter an amount in column (g), enter a code in column (f). **See the separate instructions.** (f) Code(s) from instructions	(g) Amount of adjustment	(h) **Gain or (loss).** Subtract column (e) from column (d) and combine the result with column (g)

If more than one code is entered in column F on the same row, enter the net adjustments in column G. For example, if one adjustment is $5,000 and another is ($1,000), enter $4,000 ($5,000 − $1,000).

© 2015 Latino Tax Professionals Association

X El contribuyente puede excluir todo o parte de sus ganancias bajo la regla del activo Zona DC y por la regla de bienes comunes.

R El contribuyente elige posponer todo o parte de sus ganancias bajo las reglas explicadas anteriormente en las instrucciones para transferir las ganancias de acciones QSB.

W El contribuyente tiene una pérdida no deducible de impuestos de una venta lavada.

L El contribuyente tiene una pérdida no deducible de impuestos aparte de la pérdida descrita con el código W.

E El contribuyente recibe los Formularios 1099-B o 1099-S por gastos de venta u opciones de primas que no se reflejan en el formulario o la declaración.

S El contribuyente tuvo una pérdida de una venta, o intercambio o por acciones sin valor de pequeños negocios y la suma total de la pérdida es más que lo que se puede tratar como perdida ordinaria.

C El contribuyente eliminó coleccionables

M El contribuyente reporta transacciones múltiples en una sola línea.

O El contribuyente incluye cualquier gasto de venta o ciertas primas opcionales en la columna G, o tiene un ajuste no explicado en los códigos anteriores.

Si las otras declaraciones en la columna F no aplican, deje las columnas B y G en blanco.

Form 8949 (2014) Attachment Sequence No. **12A** Page **2**

Name(s) shown on return. Name and SSN or taxpayer identification no. not required if shown on other side | **Social security number or taxpayer identification number**

Before you check Box D, E, or F below, see whether you received any Form(s) 1099-B or substitute statement(s) from your broker. A substitute statement will have the same information as Form 1099-B. Either may show your basis (usually your cost) even if your broker did not report it to the IRS. Brokers must report basis to the IRS for most stock you bought in 2011 or later (and for certain debt instruments you bought in 2014 or later).

Part II **Long-Term.** Transactions involving capital assets you held more than 1 year are long term. For short-term transactions, see page 1.

Note. You may aggregate all long-term transactions reported on Form(s) 1099-B showing basis was reported to the IRS and for which no adjustments or codes are required. Enter the total directly on Schedule D, line 8a; you are not required to report these transactions on Form 8949 (see instructions).

You *must* check Box D, E, *or* F below. Check only one box. If more than one box applies for your long-term transactions, complete a separate Form 8949, page 2, for each applicable box. If you have more long-term transactions than will fit on this page for one or more of the boxes, complete as many forms with the same box checked as you need.

- ☐ **(D)** Long-term transactions reported on Form(s) 1099-B showing basis was reported to the IRS (see **Note** above)
- ☐ **(E)** Long-term transactions reported on Form(s) 1099-B showing basis was **not** reported to the IRS
- ☐ **(F)** Long-term transactions not reported to you on Form 1099-B

1 (a) Description of property (Example: 100 sh. XYZ Co.)	(b) Date acquired (Mo., day, yr.)	(c) Date sold or disposed (Mo., day, yr.)	(d) Proceeds (sales price) (see instructions)	(e) Cost or other basis. See the **Note** below and see *Column (e)* in the separate instructions	**Adjustment, if any, to gain or loss.** If you enter an amount in column (g), enter a code in column (f). **See the separate instructions.** (f) Code(s) from instructions	(g) Amount of adjustment	(h) **Gain or (loss).** Subtract column (e) from column (d) and combine the result with column (g)

Si más de un código se pone en la columna F en la misma línea, entonces ponga los ajustes netos en la columna G. Por ejemplo, si un ajuste es de $5,000 y otro es de ($1,000), ponga $4,000 ($5,000 - $1,000).

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Example: Sally sold her main home in 2014 for $320,000 and received Form 1099-S showing the $320,000 gross proceeds. The home's basis was $100,000. Selling expense was $20,000 and her home basis was $100,000. Sally would be able to exclude the entire $200,000 gain from her income.

$ 320,000	Sales price
–$100,000	Basis
–$ 20,000	Selling expenses
$200,000	**Capital gain (excluded from income)**

Summary

The original basis for property is its cost, except as otherwise provided in the law. The cost is the amount paid for such property in cash or other property. Basis includes acquisition costs, such as commissions, legal fees, recording fees, sales taxes, as well as installation and delivery costs. The cost of property includes not only the amount of money or other property paid, but also the amount of mortgage or liability in connection with the purchase. It makes no difference whether the taxpayer assumes the liability or merely takes the property subject to the liability. When the property is disposed, any remaining amount of mortgage or liability of which the seller is relieved is treated as part of the amount realized. Real estate taxes are included as part of the property's basis if the buyer assumes the seller's obligation to pay them.

Capital gains and losses are classified as long term or short term. If the asset has been held for more than one year before the asset has been disposed, it is considered to be a long-term capital gain or loss. If the asset is held for less than one year plus one day, it will be a short-term capital gain or loss.

Capital Gains and Losses 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 will not avoid the payment of a capital gains tax?

   a. Taxpayer lived in the house two of the last five years
   b. Taxpayer gain on the primary residence is less than $250,000
   c. Taxpayer and spouse have lived in the house two of the last five years
   d. Taxpayer sold the house in 18 months

2. Which of the following best describes *basis*?

   a. Basis is the amount of investment in the asset for tax purposes
   b. Basis includes inventory
   c. Basis includes land

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Por ejemplo: Sally vendió su vivienda principal en 2014 por $320,000 y recibió un Formulario 1099-S que mostraba los $320,000 como ingreso bruto. La base de la vivienda fue d e$100,000. Los gastos de la venta fueron de $20,000 y la base de su vivienda fue de $100,00. Sally podrá excluir el total de los $200,000 d ganancias de su ingreso.

$320,000 - Precio de venta
-$100,000 - Base
- $20,000 - Gastos de venta
$200.000 – Ganancia de capital (excluida del ingreso)

Resumen

La base original de la propiedad es su costo, excepto si lo dispone de otra manera. El costo es la cantidad pagada por tal propiedad en efectivo o con otra propiedad. Las bases incluyen la adquisición de costos tales como comisiones, cuotas legales, cuotas de registros, impuestos de venta, así como costos de instalación o entrega. El costo de la propiedad incluye no solo la cantidad de dinero u otra propiedad pagada, pero también la cantidad de la hipoteca o la responsabilidad en conexión con la compra. No hace ninguna diferencia si el contribuyente asume la responsabilidad o simplemente toma la propiedad sujeta a la responsabilidad. Cuando la propiedad se dispone, cualquier cantidad restante de la hipoteca o la responsabilidad de la cual el vendedor es desligado se trata como parte de la cantidad adquirida. Los impuestos de bienes raíces son incluidos como parte de las bases de la propiedad si el contribuyente asume la obligación del vendedor de pagarlas.

Las ganancias y pérdidas de capital se clasifican como de largo y corto plazo. Si el activo se ha retenido por más de un año antes de que el activo se haya desechado, entonces se considera como unas ganancias o pérdida de capital de largo plazo. Si el activo se retiene por menos de un año más un día, entonces el activo será considerado como una ganancia o pérdida de corto plazo.

Preguntas de Repaso de Ganancias y Pérdidas de Capital

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. De cuál de las siguientes situaciones no se evitara un pago tributario sobre una ganancia de capital?

   a. El contribuyente vivió en la casa dos de los últimos cinco años
   b. La ganancia del contribuyente de la residencia principal es menos de $250,000
   c. El contribuyente y el cónyuge vivió en el hogar por dos de los últimos cinco años
   d. El contribuyente vendió el hogar en 18 meses

2. De los siguientes cuál describe mejor el termino *base*?

   a. La base es el monto de inversión en el activo para propósitos de impuesto.
   b. La base incluye inventario.
   c. La base incluye el terreno.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Scenario to Think About

Hunter and Julie have inherited a house from Julie's grandmother, Rosie, at the date of her death. Hunter and Julie need to know what would be the capital gain on the house.

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

1. What is the date of death?
2. When did Rosie purchase the house?
3. Was the house used as Rosie's primary residence?
4. Have Hunter and Julie had the house appraised?

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

Capital Gains and Losses Review Questions and Answers

1. Which of the following will not avoid the payment of a capital gains tax?

a. Taxpayer lived in the house two of the last five years
b. Taxpayer gain on the primary residence is less than $250,000
c. Taxpayer and spouse have lived in the house two of the last five years
d. Taxpayer sold the house in 18 months

Feedback: A taxpayer can exclude the entire gain of the sale of his or her main home up to $250,000 or $500,000 if all the following are true:

- The taxpayer is married and filing a joint return for the year.
- Either the taxpayer or spouse meets the ownership test.
- Both the taxpayer and spouse meet the use test.
- If the taxpayer's divorce decree allows the ex-spouse to live in the home he or she owned, the taxpayer is considered to also have lived there for the purposes of claiming the exclusion. The exclusion is limited to one sale every two years (on sales after May 6, 1997).

2. Which of the following best describes *basis*?

a. Basis is the amount of investment in the asset for tax purposes
b. Basis includes inventory
c. Basis includes land

Feedback: Basis is a way of measuring the cost of an investment in property and is determined by how it was acquired. If the property was purchased, the purchase price is the basis.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Escenario

Hunter y Julie han heredado una casa de la abuelita de Julie, Rosie, a la fecha de su muerte. Hunter y Julie necesitan saber cuál sería la ganancia capital de su casa.

Las siguientes son ejemplos de preguntas que deberían ser peguntadas:

1. Cuál es la fecha del fallecimiento?
2. Cuando compro la casa Rosie?
3. Fue la casa usada como la residencia principal de Rosie?
4. Han mandado evaluar el valor de la casa Hunter y Julie?

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

Respuestas a Preguntas de Repaso de Ganancias y Pérdidas de Capital

1. Cuál de las siguientes situaciones no se evitara un pago tributario sobre una ganancia de capital?

a. El contribuyente vivió en la casa por dos de los últimos cinco años
b. La ganancia de la residencia principal del contribuyente es menor del $250.000
c. El contribuyente y su cónyuge vivieron en la casa por dos de los últimos cinco años
d. El contribuyente vendió su casa en 18 meses

Retroalimentación: un contribuyente puede excluir la ganancia total de la venta de su casa principal hasta $250,000 o $500,000 si todas las siguientes son ciertas:

- El contribuyente está casado y declara en conjunto por el año.
- Cualquiera, el contribuyente o su cónyuge cumple con la prueba de propiedad
- Ambos, el contribuyente y su cónyuge cumple con la prueba de uso
- Si el decreto de divorcio del contribuyente le permite vivir en la casa de su propiedad, el contribuyente también se considera que ha vivido ahí para propósito de reclamar la exclusión. La exclusión está limitada a una venta cada dos años (en las ventas después del 6 de mayo de 1997).

2. ¿Cuál de las siguientes describe mejor las bases?

a. La base es la cantidad de inversión en el activo para propósitos tributarios
b. La base incluye el inventario
c. La base incluye el terreno

Retroalimentación: la base es la forma de asegurar el costo de una inversión en la propiedad y se determina en cómo fue adquirida. Si la propiedad fue comprada, el precio de compra es la base.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Capital Gains and Losses

Objectives

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

- How basis is different between the federal and California
- How California treats the sale of a taxpayer's primary residence
- The withholding rate for sales of real property

Resources

FTB Form 3805-E	FTB Publication 1016	Instructions Form 593-I
FTB Form 593-I	FTB Publication 1004	Instructions Form 593-C
FTB Form 593-B	FTB Publication 1017	Instructions Form 3805E
FTB 593-E Booklet		Schedule D (540 or 540NR)

Capital Gains or Losses

With regard to capital gains and losses, California law complies with federal law and no adjustments are needed. If the California basis of the taxpayer's assets differs from the federal, adjustments would be required.

Complete California Schedule D, *California Gain or Loss Adjustment*, and carry the difference to Part I of the California Schedule CA (540 or 540NR).

Capital gains rates are the same for California and federal law. The amount of capital loss limitation for California taxpayers is the same as the federal limitation.

Sale or Exchange of Personal Residence

For sale or exchanges after May 6, 1997, federal law allows an exclusion of gain on the sale of a personal residence in the amount of $250,000 or $500,000 if married filing jointly. The taxpayer must have owned and occupied the residence as a personal residence for at least two of the last five years before the sale. California conforms to this provision. California taxpayers who served in the Peace Corps during the five-year period ending on the date of the sale may reduce the two-year period by the period of service, not to exceed 18 months.

If there is a difference between the amounts excluded (or depreciated, if recapture applies) for federal and state purposes, complete California Schedule D (540 or 540NR). Transfer the amount from California Schedule D to Schedule CA (540 or 540NR).

Installment Sales

When a taxpayer reports sales under the installment method, gains are reported in periods subsequent to the year of sale. In contrast, because the apportionment factors are intended to reflect the activities that give rise to income, the entire gross receipts from installment sales are included in the sales factor in the year of sale. In the subsequent periods when the gains from the installment sales are recognized, those gains are apportioned using the factors from the year of sale. The taxpayer should use form FTB 3805-E to report an installment sale.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Ganancias y Pérdidas de Capital de California

Objetivos

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

- En qué forma son diferentes las bases tributarias en California y la ley federal
- En qué forma trata California la venta de las residencia principal de un/a contribuyente
- Las tarifas de las retenciones para ventas de propiedad real

Recursos

Formulario FTB 3805-E Formulario FTB 593-I Formulario FTB 593-B Folleto del FTB 593-E	Publicación FTB 1016 Publicación FTB 1004 Publicación FTB 1017	Instrucciones del Formulario 593-I Instrucciones del Formulario 593-C Instrucciones del Formulario 3805E Anexo D (540 o 540NR)

Ganancias o pérdidas de capital

En cuanto a las ganancias y pérdidas de capital, la ley de California concuerda con la ley federal por lo que no se necesitan ajustes. Si las beses tributarias de los activos de un/a contribuyente de California no concuerdan con los del federal, entonces sí se deben hacer ajustes.

Complete el Anexo D de California, *Ajustes a las ganancias o pérdidas de California*, y traslade la diferencia a la Parte I del Anexo CA (540 o 540 NR) de California.

Las tarifas de las ganancias son las mismas en la ley de California y la ley federal. La cantidad de la limitación por la pérdida de capital para el/la contribuyente de California es la misma que las limitaciones federales.

Venta o intercambio de la residencia personal

Para las ventas o intercambios después del 6 de Mayo de 1997, la ley federal permite una exclusión de las ganancias en la venta de la residencia principal en la cantidad de $250.000 o $500.000 si presentó su declaración casados declarando en conjunto. El/la contribuyente debe haber sido el propietario y haber ocupado la residencia como su residencia personal por lo menos dos de los últimos cinco años anteriores a la venta. California concuerda con esta provisión. Los contribuyentes de California que sirven en el "Peace Corps" durante el periodo de cinco años que terminan con la fecha de la venta pueden reducir el periodo de dos años por el periodo del servicio, pero que no exceda de 18 meses.

Si hay una diferencia entre las cantidades excluidas (o depreciadas, si aplica la recaptura) para los propósitos estatales y federales, complete al Anexo D (540 o 540NR) de California. Transfiera la cantidad del Anexo D de California al Anexo CA (540 o 54040NR).

Ventas a plazo

Cuando un/una contribuyente reporta las ventas bajo el método de pagos a plazo, las ganancias se reportan en periodos subsecuentes al año de la venta. En contraste, debido a que la intención de los factores del prorrateo son para reflejar las actividades que terminan en ingreso, el total de los recibos en bruto de la venta a plazo se incluyen en los factores de venta en el año en que se realiza. En los periodos subsecuentes cuando las ganancias de la venta a plazo se reconocen, estas ganancias se prorratean usando los factores del año de la venta. El/La contribuyente debe usar el formulario FTB 3895-E para reportar la venta a plazo.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The taxpayer must allow for withholding on an installment sale in the amount of 1.33 percent of the total sales price when escrow closes unless the buyer agrees to withhold 3.33 percent of each installment principal payment. The buyer must file this form to the escrow company. The escrow company will withhold 3.33 percent of the down payment and attach Form 593-I to Form 593-B when the withholding on the down payment is sent to the FTB.

Withholding on Resident and Nonresident Sales of Real Property

The following FAQs are found in FTB Publication 1016.

1. What are the steps in the withholding process?

The steps are:

- The nonresident sells the California property.
- Tax is withheld by the buyer on the sale and remitted to the Franchise Tax Board (FTB).
- The nonresident seller files a California tax return claiming credit for the withholding.
- If withholding exceeds the actual tax liability, FTB refunds the overpayment to the nonresident seller. If withholding is less than the actual tax liability, additional tax is due.

2. Who is required to withhold tax on sales of California real estate by a nonresident seller?

Revenue and Taxation Code Section 18662 requires the buyer (*transferee*) to withhold the tax on the sale of the property.

3. What is real estate withholding?

Real estate withholding is a prepayment of California state income tax for sellers of California real property.

4. What is the withholding rate?

The withholding rate for the property is 3.33 percent of the total sale price, or an optional gain on sale withholding based on the maximum tax rate on the gain on sale as follows:

- 9.3 percent for individuals
- 8.84 percent for corporations
- 10.84 percent for banks and financial corporations
- 1.5 percent for S corporations
- 3.5 percent for financial S corporations

5. When is withholding required?

Withholding is required on sales or transfers of California real property when the total sale price exceeds $100,000 and meets one of the following conditions:

- The seller is a corporation with no permanent place of business in California immediately after the sale.
- The seller is an individual or any other type of entity except for a partnership.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El/La contribuyente debe dejar lugar para las retenciones tributarias en la venta a plazo en la cantidad de 1,33 por ciento del precio total de la venta cuando la plica se cierre, al menos que el comprador esté de acuerdo en la retención del 3,33 por ciento de cada pago al principal hechos a plazo. El comprador deben presentar este formulario a la compañía de plica. Esta compañía de plica retendrá el 3,33 porciento del pago inicial y adjuntará el Formulario 593-I al Formulario 593-B cuando se envíe la retención tributaria del pago inicial al FTB.

Retenciones a la venta de propiedad real de un/a residente o a un/ano-residente

Las siguientes preguntas frecuentes (FAQs, por sus siglas en inglés) se encuentran en la Publicación FTB 1016.

1. ¿Cuáles son los pasos en el proceso de retención tributaria?

Los pasos son:

- Las personas no residentes venden la propiedad en California.
- El comprador retienen los impuestos en la venta y los remite a la Franchise Tax Board (FTB, por sus siglas en inglés).
- El vendedor no-residente presenta su declaración de impuestos de California donde reclama el crédito por las retenciones tributarias.
- Si las retenciones exceden la responsabilidad tributaria, FTB (por sus siglas en inglés) reembolsará el cobro en exceso al vendedor no-residente. Si las retenciones son menos que la responsabilidad tributaria real, entonces se deben más impuestos.

2. ¿Quién debe retener impuestos por ventas de bienes mobiliarios en California de un vendedor no residente?

La sección 18662 del Código de Ingresos e Impuestos requiere que el comprador (cesionario) retenga los impuestos de venta de una propiedad.

3. ¿Qué es una retención de impuestos de bienes inmuebles?

Las retenciones de bienes inmuebles son pagos anticipados de la declaración estatal de impuestos de California para los vendedores de propiedad real de California.

4. ¿Cuál es la tarifa de las retenciones de impuestos?

La tarifa de las retenciones de impuestos para la propiedad es del 3,33 porciento del precio de venta total, o una ganancia opcional en las retenciones de la venta basadas en la tarifa tributaria máxima en la ganancia de la venta en la siguiente forma:

- El 9,3 porciento para las personas.
- 8,84 porciento para las corporaciones.
- 10,84 por ciento para los bancos y corporaciones financieras.
- 1,5 porciento para las corporaciones financieras S.

5. ¿Cuándo se deben hacer las retenciones de impuestos?

Las retenciones de impuestos se deben hacer en ventas o transferencias de propiedad real de California cuando el total del precio de venta exceda los $100.000 y que cumple una de las siguientes condiciones:

- El vendedor es una corporación sin un lugar permanente de negocios en California inmediatamente después de la venta.
- El vendedor es un individuo o cualquier otro tipo de entidad excepto por una sociedad co**l**ectiva.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

6. When is withholding not *required?*

Withholding is not required when any of the following are true:

- The total sale price does not exceed $100,000.
- The seller is a bank acting as a fiduciary for a trust.
- The property is being foreclosed upon.
- The seller meets a full exemption on FTB Form 593-C.

7. What is a buyer?

A buyer is the transferee of the property.

8. What is a seller?

A seller is the transferor of the property.

9. Can sellers whose withholding payment is more than their tax liability receive an early refund from FTB?

No, the taxpayer needs to file his or her state tax return to claim the amount withheld.

10. Is real estate withholding an additional tax on the sale of California real property?

No, real estate withholding is not an additional tax on the sale of real estate. It is a prepayment of the income (or franchise) tax due on the gain from the sale of California real property.

11. Does withholding relieve sellers from the requirement to file California tax returns?

No, sellers must file California tax returns if they meet the filing requirements. If withholding is more than the actual tax liability, FTB will refund the overpayment. If withholding is less than the actual tax liability, additional tax will be due.

12. If sellers are exempt from withholding, are they still required to file California tax returns?

Yes, sellers must file California tax returns if they meet the filing requirements.

For more FAQs, see FTB Publication 1016 and 1017.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

6. ¿Cuándo no se necesita hacer retenciones de impuestos?

Las retenciones de impuestos no se requieren cuando cualquiera de las casos es cierto:

- El total del precio de ventas que no excede los $100.000.
- El vendedor es un banco actuando como fiduciario para un fideicomiso.
- La propiedad es una ejecución hipotecaria.
- El vendedor cumple con una exención completa en el Formulario FTB 593-C.

7. ¿Qué es un comprador?

Un comprador es el cesonario de una propiedad.

8. ¿Qué es un vendedor?

Un vendedor es el que transfiere la propiedad.

9. ¿Pueden recibir los vendedores un reembolso anticipado del FTB, de quien los pagos de retenciones es mayor a la de su responsabilidad tributaria?

No, el/la contribuyente debe presentar su declaración estatal de impuestos para reclamar la cantidad de la retención de impuestos.

10. ¿Son las retenciones de impuestos de bienes inmuebles un impuesto adicional en la venta de una propiedad real de California?

No, las retenciones de impuestos de bienes inmuebles no son impuestos adicionales en la venta de bienes inmuebles. Es un pago de impuestos (o franquicia) al ingreso debido de la ganancia de la venta de una propiedad real de California.

11. ¿Alivian a los vendedores las retenciones de impuestos de los requisitos para presentar su declaración de impuestos de California?

No, los vendedores deben presentar la declaración de impuestos de California si ellos cumplen con los requisitos para declarar. Si las retenciones de impuestos es mayor a la responsabilidad tributaria real, FTB le reembolsará el sobrecargo. Si las retenciones son menos que la responsabilidad tributaria real, entonces deberán impuestos adicionales.

12. Si los vendedores están exentos de las retenciones de impuestos, ¿están aún obligados a presentar la declaración de impuestos de California?

Sí, los vendedores tienen que presentar la declaración de impuestos de California si cumplen con los requisitos para declarar.

Para ver más preguntas frecuentes (FAQ, por sus siglas en inglés), vean la Publicación FTB 1016 y la 1017.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Real Estate Foreclosures and Short Sale Transactions

Withholding is required for real estate foreclosures and short-sale transactions unless any exemptions certified on Form 593-C apply or the sale qualifies for one of the following exclusions:

- The total sale price is $100,000 or less
- The seller is a bank acting as a trustee, other than a trustee of a deed of trust
- The buyer is acquiring the property as part of a foreclosure

In the case of a foreclosure, the buyer must be acquiring the property under one of the following conditions for the seller to be excluded from withholding:

- A power of sale required under a mortgage or deed of trust
- A decree requiring foreclosure
- A deed in lieu of foreclosure

Withholding Rates

California requires a withholding of 3.33 percent of the total sales price on all real estate transactions. The taxpayer may elect to withhold on the gain of the sale and apply the following rates:

- 12.3 percent for individuals and non-California partnerships
- 8.84 percent for corporations
- 10.84 percent for banks and financial corporations
- 13.8 percent for S corporations
- 15.8 percent for financial S corporations

Certain sellers may be exempt from the withholding. For more information, see Form 593-C and 593-E Booklet.

Undistributed Capital Gains for Regulated Investment Company (RIC) Shareholders

Federal law requires certain undistributed capital gains reported on federal Form 2439 to be included in the gross income of the mutual fund shareholder and allows a tax credit for the capital gains tax paid by the RIC. California does not have a similar provision. Do not enter the amount of undistributed capital gains on California Schedule D (540 or 540NR). California taxes the undistributed capital gain from a RIC in the year distributed rather than in the year earned.

Inherited Property

Capital gain or loss on inherited property prior to January 1, 1987, may have depreciation differences. For property that was inherited on or after January 1, 1987, the depreciation will be the same. Report the amount of California capital gains and losses on California Schedule D (540 or 540NR).

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Ejecuciones hipotecarias de bienes inmuebles y transacciones de ventas cortas

Las retenciones se deben hacer para las ejecuciones hipotecarias de bienes inmuebles y para las transacciones de ventas cortas, al menos que algunas exenciones certificadas en el Formulario 593-C se aplican o que la venta califique para una de las siguientes exclusiones.

- El total del precio de venta es de $100.000 o menos.
- El vendedor es un banco que actúa como un fideicomisario, que no sean un fideicomisario de una escritura de un fideicomiso.
- El comprador está adquiriendo la propiedad como parte de una ejecución hipotecaria.

En el caso de una ejecución hipotecaria, el comprador tiene que adquirir la propiedad bajo una de las siguientes condiciones para que el vendedor sea excluido de las retenciones de impuestos:

- Un poder de venta que se requiere bajo una hipoteca o escritura de fideicomiso.
- Un decreto que requiera una ejecución hipotecaria.
- Una escritura en lugar de una ejecución hipotecaria.

Tarifas de las retenciones de impuestos

California requiere una retención de impuestos del 3,33 porciento del total del precio de venta en todas las transacciones de bienes inmuebles. El/La contribuyente puede elegir si retiene impuestos de las ganancias sobre la venta y aplica las siguientes tarifas:

- 12,3 porciento para los individuos y las sociedades colectivas.
- 8,84 porciento para las corporaciones.
- 10,84 porciento para los bancos y corporaciones financieras.
- 13,8 porciento para las corporaciones S.
- 15,8 porciento para las corporaciones financieras S.

Ciertos vendedores puede estar exentos de las retenciones. Para más información, vea el Formulario 593-C y el Folleto 593-E.

Ganancias de capital no distribuido a los accionistas de compañías de inversión reguladas (RIC, por sus siglas en inglés).

La ley federal requiere que ciertas ganancias de capital no distribuidas se reporten en el Formulario 2430 federal para ser incluidas en el ingreso bruto de un accionista de un fondo mutuo y le permite un crédito por impuestos a las ganancias de capital pagado por el RIC (por sus siglas en inglés). California no tiene un provisión semejante. No ponga la cantidad de las ganancias de capital no distribuidas en el Anexo D (540 o 540NR) de California. California recauda impuestos de las ganancias de capital no distribuidas de un RIC en el año en que se distribuyen en lugar del año en que se gana.

Propiedad heredada

Las ganancias o pérdidas de capital en propiedades heredadas antes del 1º de enero de 1987, tal vez exista una diferente depreciación. Para la propiedad que se heredó en o después del 1º de enero de 1987, la depreciación será la misma. Reporte la cantidad de las ganancias o las pérdidas de capital de California en el Anexo D (540 o 540NR) de California.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Resident of California on Date of Stock Sale Qualifying or Disqualifying Disposition

If the taxpayer exercises an option under an employee stock purchase plan while a nonresident and later sells the stock in a qualifying or disqualifying disposition while a California resident, the ordinary income and capital gain are taxable by California.

For more information, see FTB Publication 1004.

California Qualified Stock Options

California Revenue and Taxation Code (R&TC) section 17502 states that a stock option specifically designated as *California qualified* will receive the favorable tax treatment applicable to incentive stock options and employee stock purchase plans. In order to receive this treatment, the following conditions must be met:

1. The option was issued after January 1, 1997, and before January 1, 2002.
2. The earned income of the employee to whom the option was issued did not exceed $40,000 in the tax year in which the option was issued.
3. The number of shares of stock granted under the option does not exceed 1,000 and the value of the shares does not exceed $100,000.
4. The employee must be employed by the company at the time the option was granted or must have been employed within three months (one year if permanently disabled) of the date the option was granted.

If the provisions of R&TC section 17502 are met, federal law treats a California qualified stock option as a *nonstatutory* stock option. The taxpayer should make an adjustment to his or her federal adjusted gross income for the California qualified stock option wage income included on his or her federal return. Make the adjustment on one of the following schedules:

- Schedule CA (540), *California Adjustments—Residents*
- Schedule CA (540NR), *California Adjustments—Nonresidents or Part-Year Residents*

In the year the taxpayer sells the stock, he or she should report any capital gain or loss differences on California Schedule D, *California Capital Gain or Loss Adjustment*.

If the provisions of R&TC section 17502 are not met, the stock option is treated as a nonstatutory stock option.

Exclusion of Deferral and Gain on the Sale of Qualified Small Business Stock

Federal code allows deferral and exclusion under IRC section 1045 and IRC section 1202 of 100 percent of the gain on the sale of qualifying small business stock originally issued after August 10, 1993, that was held for more than five years. California does not conform. To report the exclusion deferral from the federal return, use California Schedule D (540 or 540NR).

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Residente de California en la fecha de la disposición de venta de inversiones calificadas o descalificadas

Si el/la contribuyente ejerce la opción bajo el plan de compra de inversiones de un empleado mientras se considera como no-residente y luego vende las inversiones en una disposición calificado o descalificada mientras se considera como residente de California, el ingreso ordinario y las ganancias de capital están sujetos a impuestos en California.

Para más información, vea la Publicación FTB 1004.

Opciones para compra de inversiones calificadas de California

La sección 17502 del Código de Ingresos e Impuestos (R&TC, por sus siglas en inglés) de California declara que una opción de compra de inversiones está especialmente designada como *calificada en California,* recibirán un trato tributario favorable que se puede aplicar para incentivar los planes de opciones de compra de inversiones e inversiones de empleado. Para poder recibir este trato, se deben cumplir las siguientes condiciones:

1. La opción de compra de inversiones se emitió después del 1º de enero de 1997 y antes del 1º de enero de 2002.
2. El ingreso del trabajo del empleado al que se emitió dicha opción de compra de inversiones no excede los $40.000 en el año tributario en que la opción fue emitida.
3. El número de acciones de la inversión otorgada bajo la opción de compra de inversiones no excede los 1.000 y el valor de las acciones no excede los $100.000.
4. El empleado debe ser empleado de la compañía al momento en que se le otorga la opción o debe haber sido empleado dentro de los tres meses (un año si está permanentemente discapacitado) de la fecha en que se le otorgó dicha opción.

Si las provisiones de la sección 17502 de la R&TC (por sus siglas en inglés) se cumplen, la ley federal trata la opción de inversión calificada de California como una opción de comprar de acciones no consideradas calificadas por la ley. El/La contribuyente deben realizar un ajuste a su ingreso bruto ajustado federal para el ingreso de honorarios de la opción de compra de acciones calificadas en California en su declaración federal. Debe hacer los ajustes en uno de los siguientes anexos.

- Anexo CA (540), *Ajustes en California—Para residentes.*
- *Anexo CA (540), Ajustes en California—Para no-residentes o para residentes parciales.*

En el año en que el/la contribuyente vende las inversiones, debe reportar cualquier diferencia de ganancias o pérdidas de capital en el Anexo D de California, *Ajustes en las ganancias o pérdidas de capital en California*.

Si las provisiones de las sección 17502 del la R&TC no se cumplen, la opción para la compra de inversiones se trata como una opción para adquirir acciones no consideradas calificadas por la ley.

Exclusión del aplazamiento y ganancias en la venta de inversiones calificadas de un pequeño negocio

El código federal le permite un aplazamiento y una exclusión bajo la sección 1045 y 1202 del IRC (por sus siglas en inglés) del 100 por ciento de las ganancias en la venta de inversiones calificadas de un pequeño negocio que originalmente se emitió después del 10 de agosto de 1993, el cual se retuvo por más de cinco años. California no concuerda con esta provisión. Para reportar la exclusión aplazada de la declaración federal, use el Anexo D (540 o 540NR) de California.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Summary

The reduction of a previously reported capital gain is a capital loss and subject to the same limitations as other capital losses. California law generally follows federal law with respect to basis. To report sales or exchanges of property other than capital assets, including the sale or exchange used in a trade or business and involuntary conversions (other than casualties and thefts), it would be reported on California Schedule D-1, *Sales of Business Property*. California does not have a special capital gain tax rate. California basis may be different from the federal return, based on the differences in the federal and state law, which will affect the gain or loss on a disposition.

California Capital Gains and Losses 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 responsible for withholding on a nonresident California real estate sale?
   a. Buyer
   b. Seller
   c. Title company
   d. Taxpayer

Scenario to Think About

Hunter and Julie have inherited a house from Julie's grandmother, Rosie, at the date of her death. Hunter and Julie need to know what would be the capital gain on the house.

The following questions need to be asked:

1. What is the date of death?
2. When did Rosie purchase the house?
3. Was the house used as Rosie's primary residence?
4. Have Hunter and Julie had the house appraised?

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

California Capital Gains and Losses Review Questions and Answers

1. Which of the following is responsible for withholding on a nonresident California real estate sale?

   a. Buyer
   b. Seller
   c. Title company
   d. Taxpayer

Feedback: Revenue and Taxation Code §18662 requires the buyer (*transferee*) to withhold the tax on the sale of the property.

Now that you have completed reading the chapter, go online and complete Chapter 9 Capital Gains and Losses review questions and practice scenario.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Resumen

La reducción de una ganancia de capital previamente reportada es una pérdida de capital y está sujeta a las mismas limitaciones de pérdidas de capital. La ley de California generalmente sigue la ley federal con respecto a las bases. Para reportar o intercambiar propiedades que no sean activos capitales, incluida la venta o intercambio, usando como un intercambio o negocio y conversiones involuntarias (que no sean víctimas de hurto y robo), se deben reportar en la Anexo D-1 de California, *Ventas de propiedades del negocio*. California no tiene una tarifa especial para los impuestos sobre ganancias de capital. Las bases de California pueden ser diferentes a la declaración federal, en base a las diferencias en la ley federal y la ley estatal, la cual afectará las ganancias o pérdidas en una disposición.

Preguntas de repaso sobre las ganancias y pérdidas de capital 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. ¿Cuál de los siguientes es responsable de retener los impuesto sobre la venta de un bien inmueble de California de una persona no-residente?

a. El comprador
b. El vendedor
c. La compañía de títulos de propiedad de inmuebles
d. El/La contribuyente

Situación para reflexionar

Hunter y Julie han heredado una casa de la abuela de Julie, Rosie, en la fecha de su muerte. Hunter y Julie deben saber cuáles son las ganancias de capital de la casa.

Las siguientes son ejemplos de preguntas que deben hacer:

1. ¿Cuál es la fecha de fallecimiento?
2. ¿Cuándo compró la casa Rosie?
3. ¿Usó Rosie la casa como su residencia principal?
4. ¿Han hecho Hunter y Julie la valorización de la casa?

Respuestas a las preguntas de repaso sobre las ganancias o pérdidas de capital en California

1. ¿Cuál de los siguientes es responsable de retener los impuesto sobre la venta de un bien inmueble de California de una persona no-residente?

a. El comprador
b. El vendedor
c. La compañía de títulos de propiedad de inmuebles
d. El/La contribuyente

Retroalimentación: la §18662 del Código de Ingresos e Impuestos requiere que el comprador (cesionario) retenga los impuestos sobre la venta de la propiedad.

Ahora que ha completado de leer el capítulo, vaya al internet y complete las preguntas de repaso y el escenario de práctica del Capítulo 9 Ganancias y Pérdida de Capital.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Chapter 10: IRA, Pension, Annuity, and Social Security Distributions

Objectives

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

- Traditional IRA contribution and distributions
- Roth IRA contributions and distributions
- Pension distributions
- Annuity distributions
- Railroad retirement benefits and social security distributions

Resources

Form 1040 Form 1099-R Form RRB-1099 Form SSA-1099 Form 5329 Form 5498 Form 8606 Form 8960	Publication 17 Publication 554 Publication 560 Publication 575 Publication 590 A & B Publication 915 Publication 939	Instructions Form 1040 Instructions Form 1099-R Instructions Form SSS-1099 Instructions Form 5329 Instructions Form 5498 Instructions Form 8606 Instructions Form 8960 Tax Topic 414, 451, 557, 558

Introduction

This chapter will discuss Form 1040, lines 15, 16, and 20. On line 15 the taxpayer reports the IRA distribution, whether it is taxable or not. An IRA is a personal savings plan that may give the taxpayer a tax advantage for setting aside retirement money. On Form 1040, line 16 the taxpayer reports distributions from pensions and annuities. Distributions are taxed on how the taxpayer receives the income, from periodic payments or regular interval payments. Social security and railroad retirement payments are reported on Form 1040, line 20.

Traditional IRAs

A traditional IRA (individual retirement account) is a personal savings plan that offers taxpayers tax advantages to set aside money for their retirement, or, in some plans, for certain education expenses. Contributions may be deductible or nondeductible depending upon the taxpayer's modified AGI. A traditional IRA can be opened at any time during the year, but the contributions are limited depending upon age and the taxpayer's earned compensation. An individual IRA can be a retirement account or an annuity.

A traditional IRA can be opened if:

- The taxpayer, or spouse if filing jointly, received taxable compensation during the current tax year
- The taxpayer's age was not over 70½ by the end of the year.

An individual retirement account is a trust or custodial account that has been set up in the U.S. for the exclusive benefit of the beneficiaries. The account is created by a written document and must meet the following requirements:

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Capítulo 10: Distribuciones de IRA, Pensión, Anualidad y Seguro Social

Objetivos

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

- Contribuciones y distribuciones de IRA tradicionales
- Contribuciones y distribuciones de IRA Roth
- Distribuciones de pensiones
- Distribuciones de anualidades
- Beneficios de la pensión ferroviaria y distribuciones del Seguro Social

Recursos

Formulario 1040	Publicación 17	Instrucciones del Formulario 1040
Formulario 1099-R	Publicación 554	Instrucciones del Formulario1099-R
Formulario 5329	Publicación 560	Instrucciones del Formulario SSA-1099
Formulario RRB-1099	Publicación 575	
Formulario SSA-1099	Publicación 590 A & B	Instrucciones del Formulario 5329
Formulario 5498	Publicación 915	Instrucciones del Formulario 5498
Formulario 8606	Publicación 939	Instrucciones del Formulario 8606
Formulario 8960		Instrucciones del Formulario 8960
		Tema tributario 414,451,557,558

Introducción

Este capítulo discutirá las líneas 15, 16 y 20 del Formulario 1040. El contribuyente reporta sus distribuciones de IRA en la línea 15, estén o no sujetas a impuestos. Un IRA es un plan de ahorro personal que puede darle al contribuyente una ventaja tributaria por poner aparte dinero para su pensión. En la línea 16 el contribuyente reporta las distribuciones de pensiones y anualidades. Las distribuciones están sujetas a impuestos dependiendo la forma en que el contribuyente recibe el ingreso ya en pagos periódicos o en pagos a intervalos regulares. Los pagos del Seguro Social y la pensión ferroviaria se reportan en la línea 20 y serán discutidos más adelante.

IRAs Tradicionales

Una IRA tradicional es un plan de ahorros personal que ofrece ventajas tributarias a los contribuyentes para aparten dinero para su pensión, o en algunos planes, para ciertos gastos de educación. Las contribuciones puede ser o no deducibles de impuestos dependiendo del AGI (siglas en inglés) modificado del contribuyente. Se puede abrir una IRA tradicional en cualquier momento durante el año, pero las contribuciones están limitadas a la edad del contribuyente y a la compensación que gana. Una IRA individual puede ser una cuenta de pensión o una anualidad.

Se puede abrir una IRA tradicional si:

- El contribuyente o su cónyuge, si declaran en conjunto, recibe compensación sujeta a impuestos durante el año fiscal en curso
- La edad del contribuyente no es mayor a 70 ½ al final del año

Una cuenta de pensión individual es un fondo o cuenta custodial que ha sido creada exclusivamente para la ayuda de los beneficiarios. La cuenta fue creada a través de un documento escrito y debe incluir:

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- The trustee or custodian must be a bank, a federally insured credit union, a savings and loan association, or an entity approved by the IRS to act as trustee or custodian
- The trustee or custodian generally cannot accept contributions of more than the deductible amount for the year
- Contributions, except for rollovers, must be in cash
- The taxpayer must have a nonforfeitable right to the amount at all times
- Money in the account cannot be used to purchase a life insurance policy
- Assets in the account cannot be combined with other property, except in a common trustee or common investment fund
- Distributions must begin by April 1 of the year following the taxpayer reaching 70½

The taxpayer can open an annuity by purchasing an annuity contract from a life insurance company. The individual retirement annuity must meet all the following requirements:

- The taxpayer's interest in the contract must be nonforfeitable
- The contract must state that the taxpayer cannot transfer any portion of the contract to any person other than the issuer
- The premiums must be flexible so that if the compensation changes, so do the payments
- The contract must state that contributions cannot be more than the deductible amount for an IRA for the year
- Distributions must begin by April 1 in the calendar year after the taxpayer reaches age 70½

There are limits that affect the amount the taxpayer can contribute to an IRA. For 2014 the maximum contribution for a traditional and Roth IRA is the smaller of:

1. $5,500 ($6,500 if over the age of 50)
2. Taxable compensation

Example 1: George, age 34, filing single, earns $26,000 in 2014. His IRA contribution can be $5,500.

Example 2: Daniel is an unmarried college student who earned $3,500 in 2014. His contribution would be limited to $3,500, the total amount of his compensation.

There are limitations for the taxpayer if he or she is covered by an employer retirement plan. For more information, see Publication 590.

Modified Adjusted Gross Income (AGI) for a Traditional IRA Contribution

If the taxpayer is covered by a retirement plan at work, his or her deductions for a contribution to a traditional IRA are phased out if the modified AGI is:

- More than $96,000 but less than $116,000 if the filing status is married filing jointly or qualifying widow
- More than $60,000 but less than $70,000 if the filing status is single or head of household
- Less than $10,000 if the filing status is married filing separately

© 2015 Latino Tax Professionals Association

- El fiduciario o depositario debe ser un banco, una cooperativa de crédito asegurada federalmente, una asociación de ahorros y préstamos o una entidad aprobada por el IRS para actuar como fiduciario o depositario.
- Generalmente, el fiduciario o depositario no puede aceptar contribuciones mayores a la cantidad deducibles de impuestos por año.
- Las contribuciones, excepto por las reinversiones, deben ser en efectivo.
- El contribuyente debe tener un derecho no decomisable a la cantidad en todo momento.
- El dinero de la cuenta no puede ser usado para comprar una póliza de seguro de vida.
- Los activos en la cuenta no pueden combinarse con otra propiedad, excepto en un fondo común o un fondo común de inversiones.
- Las distribuciones debe comenzar el 1º de Abril del siguiente año en que el contribuyente cumplió 70 ½ años de edad.

El contribuyente puede abrir una anualidad al comprar un contrato de anualidad de una compañía de seguros de vida. La anualidad de pensión individual debe cumplir con todos los siguientes requisitos:

- El interés del contribuyente en el contrato debe ser no confiscable.
- El contrato debe declarar que el contribuyente no puede trasferir ninguna porción del contrato a ninguna persona que no sean el que lo expide.
- Las primas deben ser flexibles, en caso de que la compensación cambie, también cambian los pagos.
- El contrato debe declarar que las contribuciones no puede ser mayores que la cantidad deducible anual para una IRA.
- Las distribuciones deben comenzar el 1º de Abril del año después de que el contribuyente alcance los 70 ½ años de edad.

Hay límites que afectan la cantidad que el contribuyente puede aportar a una IRA. Para el 2014, la contribución máxima para una IRA tradicional o Roth es la cantidad menor entre:

1. $5,500 ($6,500 si es mayor de 50 años de edad)
2. Compensación sujeta a impuestos

Ejemplo 1: George, de 34 años de edad, declara como soltero, gana $26,000 en el 2014. Sus contribuciones al IRA puede ser $5,500.

Ejemplo 2: Daniel es un estudiante soltero que gana $3,500 en el 2014. Su contribución estará limitada a $3,500, el total de la cantidad de su compensación.

Hay limitaciones para el contribuyente si tiene cobertura de un plan de pensión de su empleador. Para más información, vea la Publicación 590.

Ingreso Bruto Ajustado y Modificado (AGI, siglas en inglés) para la contribución de una IRA tradicional

Si el contribuyente está cubierto por un plan de pensión en el trabajo, sus deducciones por una contribución a una IRA tradicional se reduce en fases si el AGI modificado es de:

- Más de $96,000 pero menos de $116,000, si el estado civil es casado declarando en conjunto o viudo/a calificado/a
- Más de $60,000 pero menos de $70,000 si el estado civil es soltero o cabeza de familia
- Menos de $10,000 si el estado civil es de casado declarando por separado

© 2015 Latino Tax Professionals Association

When filing a joint return and the spouse was covered by a retirement plan at work, the deduction is phased out if the modified AGI is more than $181,000 but less than $191,000. If the taxpayer's AGI is more than $191,000, no contribution to a traditional IRA can be made.

IRA Distributions

Any money received from a traditional IRA is a distribution and reported as income in the year it was received. On Form 1040, line 15a report the nontaxable distribution and 15b report the taxable distribution. On Form 1040A, line 11a report the nontaxable distribution and 11b report the taxable distribution. Distributions from a traditional IRA are taxed as ordinary income, but if the taxpayer made nondeductible contributions, not all of the distributions will be taxable. Form 8606 will need to be completed to report the taxable and nontaxable portions of the IRA distribution.

Exceptions to distributions being taxable in the year received are:

- A rollover from one IRA to another
- Tax-free withdrawals of contributions
- The return of nondeductible contributions

These funds will be reported as received, but the taxable portion will be reduced or eliminated.

Normal IRA distributions, for which contributions were fully tax-deferred when contributed to the IRA account, are usually fully taxable. Form 5329, *Additional Taxes on Qualified Plans*, is not required if the penalty is the only reason for using the form. Some exceptions to the penalty exist. The penalty is in addition to any tax due on the distributions.

Required Minimum Distributions (RMD)

An owner or participant of a traditional IRA must begin taking required minimum distributions at the age of 70½. The first distribution must be made no later than April 1 in the calendar year after the owner turns 70½.

Once the first RMD has been taken, the taxpayer may select the terms of the distribution. For example, distributions can be taken monthly or annually (for example), but distribution must be received by December 31. RMDs apply to all taxpayer-invested traditional IRAs. If the taxpayer made nondeductible contributions in prior years, the preparer will need to use Form 8606, *Nondeductible IRAs and Coverdell ESAs,* to figure the percentage of the distribution that is nontaxable.

If the IRA participant is deceased and the surviving spouse is the sole beneficiary, special rules apply. If the surviving spouse elects to treat the IRA as the spouse's own, he or she becomes the IRA owner. There are several methods to take into consideration regarding the special rules. See Instructions Form 1099-R and Form 5498 for more information.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Cuando se presenta una declaración en conjunto y el cónyuge estaba cubierto por un plan de pensión en el trabajo, la deducción se reduce en fases si le AGI modificado es más de $181,000, pero menos de $191,000. Si el AGI del contribuyente es más de $191,000, no se pueden hacer contribuciones a una IRA tradicional.

Distribuciones de IRA

Cualquier cantidad de dinero proveniente de una IRA tradicional es una distribución y debe reportarse como ingreso en el año en que se recibe. En la línea 15a del Formulario 1040 se reportan las distribuciones libres de impuestos y en la línea 15b se reportan las distribuciones sujetas a impuestos. En la línea 11 del Formulario 1040A se reportan ingresos libres de impuestos mientras que en la 11b se reportan los ingresos sujetos a impuestos. Las distribuciones de una IRA tradicional están sujetas a impuestos como ingreso ordinario, pero si el contribuyente hace contribuciones no deducibles, no todos las distribuciones estarán sujetos a impuestos. Se tendrá que rellenar el Formulario 8606 para reportar la parte de la IRA tradicional que está sujeta a impuestos y la que no lo está.

Excepciones a las distribuciones sujetas a impuestos en el año en que se recibieron

- Una reinversión de una IRA a otra
- Retiros de contribuciones libres de impuestos
- La devolución de contribuciones no deducibles

Estos fondos serán reportados como se reciben, pero la porción sujeta a impuestos será reducida o eliminada.

Las distribuciones normales de IRA, por las que las contribuciones fueron completamente diferidas tributariamente cuando se contribuyeron a la cuenta IRA, están usualmente sujetas a impuestos en su totalidad. El Formulario 5329, *Impuestos Adicionales en Planes Calificados,* no es requerida si la sanción es la única razón por la que se usa el formulario. Existen algunas excepciones para esta sanción. La sanción se agrega a cualquier impuesto a distribuciones que se deban.

Distribuciones Mínimas Requeridas (RMD, **siglas en inglés**)

El propietario o participante de una IRA tradicional debe comenzar a tomar distribuciones mininas requeridas cuando cumpla 70 ½ años. La primera distribución debe hacerse no después del 1º de Abril del año regular después de cumplir 70 ½ años.

Ya que se ha tomado la primera RMD (siglas en inglés), el contribuyente debe seleccionar los términos de la distribución. Por ejemplo, las distribuciones pueden tomarse mensual o anualmente (por ejemplo), deben recibirse para el 31 de Diciembre. Las RMDs (siglas en inglés) se aplican a todas las inversiones en IRAs tradicionales del contribuyente. Si el contribuyente hizo contribuciones no deducibles en años anteriores, el preparador de impuestos tendrá que utilizar el Formulario 8606, *IRAs y Coverdell ESAs no deducibles*, para calcular el porcentaje de las distribuciones que no está sujeta a impuestos.

Se aplican reglas especiales si el participante de una IRA muere y su cónyuge sobreviviente es el único beneficiario. Si el cónyuge sobreviviente elige tratar la IRA como de su propiedad, entonces se convierte en propietario/a de la IRA. Existen varios métodos que se deben considerar respecto a las reglas especiales. Lea las instrucciones para el Formulario 1099-R y el Formulario 5498.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Form 5329

Use Form 5329 to report additional taxes on the following:

- IRAs
- Other qualified retirement plans
- Modified endowment contracts
- Coverdell ESAs
- QTPs
- Archer MSAs
- HSAs

Additional Tax on Early Distributions

Generally, if the taxpayer receives a distribution before age 59½ (including an involuntary cash-out from a traditional IRA, Roth IRA, or other qualified retirement plan) or a modified endowment contract, the taxable part of the distribution is subject to an additional 10 percent penalty. Early distributions from a SIMPLE IRA within two years of first participation in an employee plan are subject to a 25 percent early distribution penalty. There are, however, exceptions to the early distribution penalty.

The taxpayer may not have to pay the additional tax on an early distribution before age 59½ if one of the following situations applies:

- Taxpayer has unreimbursed medical expenses that are more than 10 percent (or 7.5 percent if the taxpayer or spouse is over age 65) of his or her adjusted gross income
- Distributions are not more than the cost of the medical insurance due to period unemployment
- The taxpayer is totally and permanently disabled
- The taxpayer is a beneficiary of a deceased owner's IRA
- The taxpayer is receiving distributions in the form of an annuity
- The distributions are not more than the taxpayer's qualified higher education expenses
- The taxpayer uses the distributions to buy, build, or rebuild a first home
- The distributions are due to an IRS levy of the qualified plan
- The taxpayer is a qualified reservist

Additional Tax on Certain Distributions from Education Accounts

The additional tax does not apply to early distributions that are included in income if:

- Distributions are made due to the death or disability of the beneficiary
- Distributions are made on account of a tax-free scholarship, allowance, or payment described in section 25A(g)(2)
- Distributions are made because of attendance by the beneficiary at a U.S. military academy
- Distributions are included in income because the taxpayer used qualified education expenses to figure American opportunity and lifetime learning credits

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Formulario 5329

Use el Formulario 5329 para reportar impuestos adicionales en los siguientes:

- IRAs
- Otros planes de pensión calificados
- Contratos de donaciones modificadas
- Coverdell ESAs
- QTPs
- Archer MSAs
- HSAs

Impuestos Adicionales en Distribuciones Anticipadas

Generalmente, si el contribuyente recibe una distribución de un 401(k) antes de cumplir 59 ½ (incluyendo un retiro total involuntario de una IRA tradicional, una IRA Roth u otro plan de pensión calificado) o un contrato de donación modificado, la parte sujeta a impuesto de la distribución está sujeta a una sanción adicional del 10 por ciento. Las distribuciones anticipadas de un IRA Simple dentro de dos años de la primera participación en un plan de empleado están sujetas a una sanción del 25 por ciento por una distribución anticipada. Existen, sin embargo, excepciones a la sanción por la distribución anticipada.

Tal vez el contribuyente no tenga que pagar el impuesto adicional en una distribución anticipada antes de que tenga 59 ½ años de edad si una de las siguientes situaciones aplica:

- El contribuyente tiene gastos médicos no reembolsables que son más del 10 por ciento (o 7.5 por ciento si el contribuyente o su cónyuge son mayores de sesenta y cinco años de edad) de su ingreso bruto ajustado
- Las distribuciones no son más que el costo del seguro médico debido a un periodo de desempleo
- El contribuyente está total y permanentemente discapacitado
- El contribuyente es un beneficiario de un propietario de una IRA fallecido
- El contribuyente está recibiendo distribuciones en forma de una anualidad
- Las distribuciones no son más que los gastos por educación superior calificada del contribuyente
- El contribuyente usa las distribuciones para comprar, construir o reconstruir su primera casa
- Las distribuciones se deben a un embargo el IRS al plan calificado
- El contribuyente es un reservista calificado e hizo la distribución

Impuestos Adicionales en ciertas Distribuciones a Cuentas Educacionales

Los impuestos adicionales no se aplican a las distribuciones anticipadas que se incluyen en el ingreso si:

- Distribuciones son hechas debido al fallecimiento o discapacidad del beneficiario
- Distribuciones son hechas debido a una beca escolar libre de impuestos, asignaciones, o pagos descritos en la sección 25A (g)(2)
- Distribuciones son hechas debido a asistencia del beneficiario en una academia militar del U.S.
- Distribuciones son incluidas en el ingreso porque el contribuyente utilizo gastos calificados para la educación para calcular el crédito de Oportunidad Americana y el crédito e Aprendizaje Perpetuo

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Excess Contributions Tax for IRA

If the traditional IRA contribution was more than the allowable annual contribution, there is an excess contribution. The excess contribution is subject to the 6 percent additional tax. The amount will be taxed each year until the excess is corrected. If the excess contribution and any interest earned are withdrawn before the tax return due date, there is no excess penalty. Contributions to a traditional IRA made the year the taxpayer turns 70½ or later are also considered excess contributions.

Additional Tax on Excess Contributions to Roth IRAs

If the taxpayer contributed more to a Roth IRA than is allowable, or, on the taxpayer's prior-year tax Form 5329 there was an amount on line 25, this is considered to be an excess contribution and is taxable and subject to the penalty. Remember, Roth IRA contributions generally have the same contribution limits as the traditional IRA and are also limited or phased out depending on the taxpayer's modified AGI.

Additional Tax on Excess Contributions to Coverdell ESAs

If contributions to Coverdell ESAs were more than allowable and the taxpayer had an amount on line 33 of Form 5329 in the prior year, the taxpayer may owe an additional tax.

Additional Tax on Excess Contributions to Archer MSAs

If employer or employee contributions are more than the allowable to the employee's Archer MSA and the taxpayer had an amount on line 41, Form 5329, the taxpayer may owe an additional tax.

Additional Tax on Excess Contributions to Health Savings Accounts (HSAs)

If an employer or someone on the taxpayer's behalf contributed more than the allowable contribution and an amount is on line 49, Form 5329, of the taxpayer's prior-year tax return, the taxpayer may owe an additional tax.

Additional Tax on Excess Accumulation in Qualified Retirement Plans (including IRAs)

If the required minimum distribution was not taken from the qualified retirement plan or the deferred compensation plan, the additional tax could be up to 50 percent of the excess accumulation that was required to be withdrawn.

Rollovers and Transfers

Rollovers are tax-free transfers of funds from one qualified retirement plan to another qualified retirement plan. The taxpayer cannot deduct a rollover contribution made to a traditional IRA, but must report a rollover distribution on Form 1040, line 15a or 16a, or Form 1040A, line 11a or 12a. If the distribution was a rollover to a traditional IRA, when the taxpayer withdraws the rollover amount, the taxpayer is unable to use the optional methods to calculate the tax.

If the distribution is an indirect rollover, the taxpayer must complete the rollover within 60 days after receiving the distribution. If the taxpayer does not roll over all of the distribution that was received, the remaining amount is taxable and subject to a 10 percent penalty if distributed prior to age 59½. Rollovers can be done only once in any tax year and are reported on Form 1040, line 15b or 16b, or Form 1040A, line 11b or 12b.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Impuestos a Contribuciones en Excesos a un IRA

Si las contribuciones a una IRA tradicional fueron mayores a las permitidas anualmente, entonces hay un exceso de contribuciones. El exceso de contribuciones está sujeto al 6 por ciento tributario. La cantidad estará sujeta a impuestos cada año hasta que los excesos sean corregidos. Si las contribuciones en exceso y cualquier interés ganado son retiradas antes de la fecha de vencimiento de la declaración de impuestos, entonces no habrá sanción sobre el exceso. Las contribuciones a una IRA tradicional hecha en el año en que el contribuyente cumple 70 ½ años o después también son consideradas como contribuciones en exceso.

Impuestos Adicionales en Contribuciones en Exceso a IRA's Roth

Si el contribuyente aporta más de lo permitido a su IRA Roth o, había una cantidad en la línea 25 del Formulario 5329 del año fiscal anterior del contribuyente, ésta se considera como un exceso de contribuciones y está sujeta a impuestos y a sanciones. Recuerde, las contribuciones a una IRA Roth generalmente tienen los mismos límites en contribuciones como las IRAs tradicionales y están también limitadas o se reducen dependiendo en el AGI (siglas en inglés) modificado del contribuyente.

Impuestos Adicionales en Excesos de Contribuciones a Coverdell ESAs

Si las contribuciones a Coverdell ESAs fueron mayores que las permitidas y el contribuyente tiene una cantidad en la línea 33 del Formulario 5329 en un año fiscal anterior, tal vez el contribuyente deba impuestos adicionales.

Impuestos Adicionales en Eexcesos de Contribuciones a Archer MSAs

Si las contribuciones del empleador son mayores de las permitidas a un Archer MSA de empleado y el contribuyente tiene una cantidad en la línea 41 del Formulario 5329, tal vez el contribuyente debe un impuesto adicional.

Impuesto Adicional en Exceso de Contribuciones a Cuentas de Ahorros para la Salud (HSA siglas en inglés)

Si un empleador o alguien más en nombre del contribuyente aporta más de lo permitido y la línea 49 del Formulario 5329 muestra una cantidad en la declaración fiscal del contribuyente de un año anterior, entonces tal vez el contribuyente debe un impuesto adicional.

Impuesto Adicional en Acumulación de Excesos en Planes de Retiro Calificado (incluyendo IRAs)

Si la distribución mínima requerida no fue tomada del plan de retiro calificado o del plan de compensación diferido, el impuesto adicional puede ser de hasta el 50 por ciento de la acumulación de excesos que debe retirarse.

Reinversiones y Transferencias

Las reinversiones son transferencias de fondos libres de impuestos de un plan de pensión calificado a otro plan de pensión calificado. El contribuyente no puede deducir una contribución reinvertida hecha a un IRA tradicional, pero debe reportar una distribución reinvertida en la línea 15a o 16a del Formulario 1040 o en la línea 11a o 12a del Formulario 1040A. Si la distribución fue una reinversión a una IRA tradicional, cuando el contribuyente retira la cantidad reinvertida, el contribuyente no podrá usar los métodos opcionales para calcular los impuestos.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Transfers move the taxpayer's money from one retirement plan into an IRA, or from one IRA to another. Transfers are tax-free because there is no distribution to the taxpayer, and the taxpayer is not affected by the one-year waiting period that is required with rollovers. Transfers are still reported on the tax return.

For rollover purposes, the following are qualified retirement plans from an employer's plan into an IRA:

- An employer's qualified pension plan, profit-sharing, or stock bonus plan
- An annuity plan
- A tax-sheltered annuity plan, for example, a section 403(b) plan
- An eligible state or local government section 457 deferred compensation plan

An eligible rollover distribution is any distribution of all or part of the balance to a qualified retirement plan. Exceptions to an eligible rollover are:

   a. Any series of substantially equal distributions paid at least once a year over:
   b. The taxpayer's lifetime or life expectancy
   c. The joint life expectancies of the taxpayer and the beneficiary
   d. A period of 10 years or more
2. Required minimum distribution
3. Hardship distributions
4. Corrective distributions of excess contributions or excess deferrals
5. A loan treated as a distribution because it does not satisfy certain requirements, either when made or later, unless the participant's accrued benefits are reduced to pay the loan
6. Dividends paid on employer securities
7. The cost of life insurance coverage

The taxpayer may be able to roll over the nontaxable portion of the distribution (such as after-tax contributions) made to a different qualified retirement plan if the rollover is to a qualified plan, 403(b) plan, traditional IRA, or Roth IRA. If the taxpayer rolls over only part of the distribution, but the distribution contains both taxable and nontaxable portions, the distribution is treated as coming from the taxable portion. Any after-tax contributions that are rolled over into a traditional IRA become part of the basis in the IRA. When distributions are taken from the IRA, to recover the basis of the IRA, Form 8606 must be completed.

Lump-Sum Distributions

A lump-sum distribution is the distribution, within a single tax year, of an employee's qualified retirement plan's entire balance, from all of the employer's plans of one kind (for example, profit sharing, pensions, or stock bonuses). The distribution must be paid under one of the conditions that follow in order to qualify for lump-sum distribution treatment:

- Paid because of the plan participant's death
- Paid after the participant reaches age 59½
- Paid because the employee separates from service
- Paid because the self-employed participant has become permanently and totally disabled

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Si la distribución es una reinversión directa, el contribuyente debe completar la reinversión para el 16º día después de que recibió la distribución. Si el contribuyente no reinvierte toda la distribución que recibió, la cantidad restante está sujeta a impuestos y a la sanción del 10 por ciento si se distribuye antes de cumplir 59 ½ años. Las reinversiones se pueden realizar solamente una vez en el año fiscal y debe reportarse en la línea 15b o 16b del Formulario 1040, o en la línea 11b o 12b del Formulario 1040A.

Las transferencias mueven el dinero del contribuyente de un plan de pensión a una IRA, o de una IRA a otra. Las transferencias están libres de impuestos porque no hay distribuciones para el contribuyente y éste no está afectado por el periodo de espera de un año que se aplican a las reinversiones. Las transferencias se reportan en su declaración de impuestos.

Los siguientes planes de pensión calificados se pueden usar para propósito de reinversiones:

- Un plan de empleado calificado
- Una anualidad de empleado calificada
- Un plan de anualidades protegido de impuestos, por ejemplo un plan 403(b)
- Un patrimonio elegible o un plan de compensación diferido de la sección 457 del gobierno local

Una distribución reinvertida elegible es una distribución de todo o parte del balance a un plan de retiro calificado. Las excepciones para las reinversiones elegibles son:

1. Cualquier distribución de pagos sustanciales similares por lo menos una vez al año:
    a. El tiempo de vida o las expectativas de vida del contribuyente
    b. Las expectativas de vida en conjunto del contribuyente y del beneficiario
    c. Un periodo de diez años o más
2. La distribución mínima requerida
3. Distribuciones adversas
4. Distribuciones corregidas de contribuciones en exceso o excesos diferidos
5. Un préstamo tratado como una distribución porque no cumple con ciertos requisitos, cuando se realizó o después, al menos que los beneficios acumulados del participante se reducen para pagar el préstamo
6. Los dividendos pagados en valores del empleador
7. El costo por la cobertura de seguro de vida

El contribuyente puede reinvertir la porción de la distribución libre de impuestos (tal como las distribuciones después de impuestos) hechas a un plan de pensión calificado diferente si las reinversión se hace en un plan calificado, un plan 403(b), una IRA tradicional o una IRA Roth. Si el contribuyente reinvierte solo parte de la distribución, pero la distribución contiene ambas una porción sujeta a impuestos y otra libre de impuestos, la distribución se trata como si proviniera de la porción sujeta a impuestos. Cualquier contribución después de los impuestos que sea reinvertida en una IRA tradicional se integra a la base de la IRA. Para recuperar la base de la IRA se debe completar el Formulario 8606 cuando las distribuciones se toman de una IRA.

Distribuciones de Pago Total

Una distribución de pago total es la distribución, realizada en un solo año fiscal, del balance total de un plan de pensión de empleado calificado de todos los planes del empleador pertenecientes a un solo tipo (por ejemplo, ganancias compartidas, pensiones o bonos de acciones). Para calificar para el trato como distribución de pago total, la distribución debe pagarse bajo una de las condiciones siguientes:

- Pagada debido a la muerte del participante del plan
- Pagada después de que el participante alcance la edad de 59 ½
- Pagada debido a que el empleado se separa del servicio
- Pagada debido a que el empleado por cuenta propia que participa en el plan se ha discapacitado total y permanentemente

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Roth IRA

A Roth IRA has the same general requirements as the traditional IRA. The taxpayer must have taxable compensation in order to make a contribution. The differences, however, are significant. The taxpayer can continue to contribute after age 70½ and is never required to take a distribution. All money put into a Roth IRA is nondeductible; that is, it is composed of after-tax dollars, and all money is tax-free when withdrawn if the qualifications have been met. This presents a great advantage to those taxpayers who may not need the retirement money and wish to pass holdings to heirs tax-free. The accounts can be inherited and are not subject to tax when the inheritor makes withdrawals.

Roth Qualified Distribution

The taxpayer does not include in his or her gross income qualified distributions—or distributions that are a return of the taxpayer's regular contributions from Roth IRA(s). Do not include distributions from the Roth IRA that are rolled over tax-free to another Roth IRA. The taxpayer may have to include other distributions as part of his or her income.

A qualified distribution is any payment or distribution from a Roth IRA that meets the following requirements:

1) It is made after the 5-year period beginning with the first taxable year for which a contribution was made to a Roth IRA set up for the taxpayer's benefit
2) The payment or distribution is:
   a) Made on or after the date the taxpayer reaches age 59½
   b) Made because the taxpayer is disabled
   c) Made to a beneficiary or to the taxpayer's estate after his or her death
   d) To pay certain qualified first-time home-buyer amounts

Roth IRA Qualifications

The qualifications for contributing to a Roth IRA are:

- The taxpayer must have taxable compensation.
- The taxpayer's modified AGI must be less than $191,000 if married filing jointly or as a qualifying widow(er), $129,000 for filing single or head of household, and $10,000 for married filing separately, if the taxpayer lived with his or her spouse at any time during the year.

Taxable compensation includes wages, salaries, tips, professional fees, bonuses, and other amounts received for providing personal services. It also includes commissions, self-employment income, taxable alimony, and separate maintenance payments.

Contribution Limits

As with the traditional IRA, the Roth IRA has the following contribution limits:

The lesser of:

- $5,500 ($6,500 if age 50 or older) for 2014
- The taxpayer's taxable compensation minus all contributions for the year that do not include employer contributions under a SEP or SIMPLE IRA plan

© 2015 Latino Tax Professionals Association

IRA Roth

Una IRA Roth tiene los mismos requisitos que una IRA tradicional. El contribuyente debe tener compensación sujeta a impuestos para poder hacer una contribución. Las diferencias, sin embargo, son significativas. El contribuyente puede seguir aportando después de cumplir la edad de 70 ½ y nunca tiene que tomar una distribución. Todo el dinero que se pone en una IRA Roth no es deducible de impuestos; esto quiere decir que se compone de dinero después de los impuestos y todo el dinero acumulado está libre de impuestos cuando se retira, si se cumple con los requisitos. Esto presenta una gran ventaja para aquellos contribuyentes que no necesitan el dinero de la pensión y desean pasarlo libre de impuestos a sus herederos. Las cuentas se pueden heredar y no están sujetas a impuestos cuando el/la heredero/a las retira.

Distribuciones Calificadas a Roth

El contribuyente no incluye sus distribuciones de ingreso bruto calificado o las distribuciones que se le regresan al contribuyente de las contribuciones regulares de su/s IRA(s) Roth. No incluya distribuciones de la IRA Roth que son reinversiones libres de impuestos a otra IRA Roth. Tal vez el contribuyente pueda incluir otras `distribuciones como parte de sus ingresos.

Una distribución calificada es un pago o distribución de una IRA Roth que cumple con los siguientes requisitos:

1. Se ha realizado después del periodo de 5 años sujetos a impuestos que comienza con el primer año sujeto a impuestos en el que se hizo la contribución a una IRA Roth creada para el beneficiario del contribuyente.
2. El pago o distribución se:
    a. Hace en o después de la fecha en que el contribuyente cumple 59 ½ de edad
    b. Hace porque el contribuyente se incapacitó
    c. Hace al beneficiario o al patrimonio del contribuyente después de su muerte
    d. Para pagar ciertas cantidades calificadas para el comprador de primera vivienda

Requisitos para un IRA Roth

Los requisitos para contribuciones a una IRA Roth son:

- El contribuyente debe recibir compensación sujeta a impuestos
- El AGI modificado del contribuyente debe ser menos de $191,000 si es casado declarando en conjunto o como un viudo/a calificado/a, $129,000 para los que declaran solteros o cabeza de familia, y $10,000 para los que declaran casados por separado si el contribuyente vivió con su esposo/a en cualquier momento durante el año.

La compensación sujeta a impuestos incluye honorarios, salarios, propinas, cuotas profesionales, bonos y otras cantidades recibidas por servicios personales proporcionados. También incluye comisiones, ingreso de empleado por cuenta propia, pensión alimenticia sujeta a impuestos y pagos por manutención separada.

Límites de las Contribuciones

Como con la IRA tradicional, la IRA Roth tiene los siguientes límites:

La menor de:

- $5,500 ($6,500 si tiene 50 años de edad o mayor) para el 2014
- Al compensación sujeta a impuestos del contribuyente menos todas las contribuciones para el año que no incluyen las distribuciones de empleador bajo un plan de SEP o SIMPLE IRA.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

If the taxpayer chooses to contribute to a traditional and Roth IRA, the total of all IRA contributions cannot exceed the contribution limits. Excess contributions could result in a penalty.

Modified AGI

Modified AGI for purposes of the Roth IRA is the taxpayer's AGI as listed on Form 1040 or Form 1040A with the following modifications:

- Subtract any income resulting from the conversion of an IRA (other than a Roth IRA) to a Roth IRA (conversion income)

Add the following deductions and exclusions:

- Traditional IRA deduction
- Student loan interest deduction
- Foreign earned income exclusion
- Foreign housing exclusion or deduction
- Exclusion of qualified bond interest shown on Form 8815
- Exclusion of employer-paid adoption expenses shown on Form 8839
- Tuition and fees deduction

Phaseout

The amount a taxpayer may contribute to a Roth IRA is also determined by the taxpayer's AGI. Phaseouts apply beginning with AGIs of more than $191,000 in 2014 for married filing jointly; $70,000 in 2014 for single, qualifying widow(er), and head of household; and $10,000 for married filing separately (lived with spouse all year).

IRA Contributions

IRA contributions may be made at any time and no later than the due date of the original return. The taxpayer does not have to physically make the IRA contribution prior to filing the tax return.

Form 1099-R

☐ VOID ☐ CORRECTED

PAYER'S name, street address, city or town, state or province, country, and ZIP or foreign postal code	1 Gross distribution $	OMB No. 1545-0119	Distributions From Pensions, Annuities, Retirement or Profit-Sharing Plans, IRAs, Insurance Contracts, etc.
	2a Taxable amount $	2014 Form 1099-R	
	2b Taxable amount not determined ☐ Total distribution ☐		Copy 1 For State, City, or Local Tax Department
PAYER'S federal identification number / RECIPIENT'S identification number	3 Capital gain (included in box 2a) $	4 Federal income tax withheld $	
RECIPIENT'S name	5 Employee contributions /Designated Roth contributions or insurance premiums $	6 Net unrealized appreciation in employer's securities $	
Street address (including apt. no.)	7 Distribution code(s) / IRA/SEP/SIMPLE ☐	8 Other $ %	
City or town, state or province, country, and ZIP or foreign postal code	9a Your percentage of total distribution %	9b Total employee contributions $	
10 Amount allocable to IRR within 5 years $ / 11 1st year of desig. Roth contrib.	12 State tax withheld $	13 State/Payer's state no.	14 State distribution $
Account number (see instructions)	15 Local tax withheld $	16 Name of locality	17 Local distribution $

Form 1099-R www.irs.gov/form1099r Department of the Treasury - Internal Revenue Service

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Si el contribuyente elige contribuir a una IRS tradicional o Roth, el total de todas las contribuciones de IRA no pueden exceder los límites de las contribuciones. Las contribuciones en exceso pueden resultar en una multa.

AGI Modificado

El AGI modificado, para propósito del IRA Roth es el AGI del contribuyente como está enlistado en el Formulario 1040 o en el Formulario 1040A con las siguientes modificaciones:

- Substraiga cualquier ingreso que resulte de la conversión de una IRA (otra que no sean una IRA Roth) a una IRA Roth (conversión de ingreso)

Agregue las siguientes deducciones y exclusiones

- Deducción de una IRA tradicional
- Deducción de intereses de préstamos estudiantiles
- Exclusión de ingreso ganado en el extranjero
- Exclusión o deducción de vivienda extranjera
- Exclusión de intereses de bonos calificados que se muestran en el Formulario 8815
- Exclusión de los gastos de adopción pagados por el empleador que se muestran en el Formulario 8839
- Deducción de matriculación y cuotas

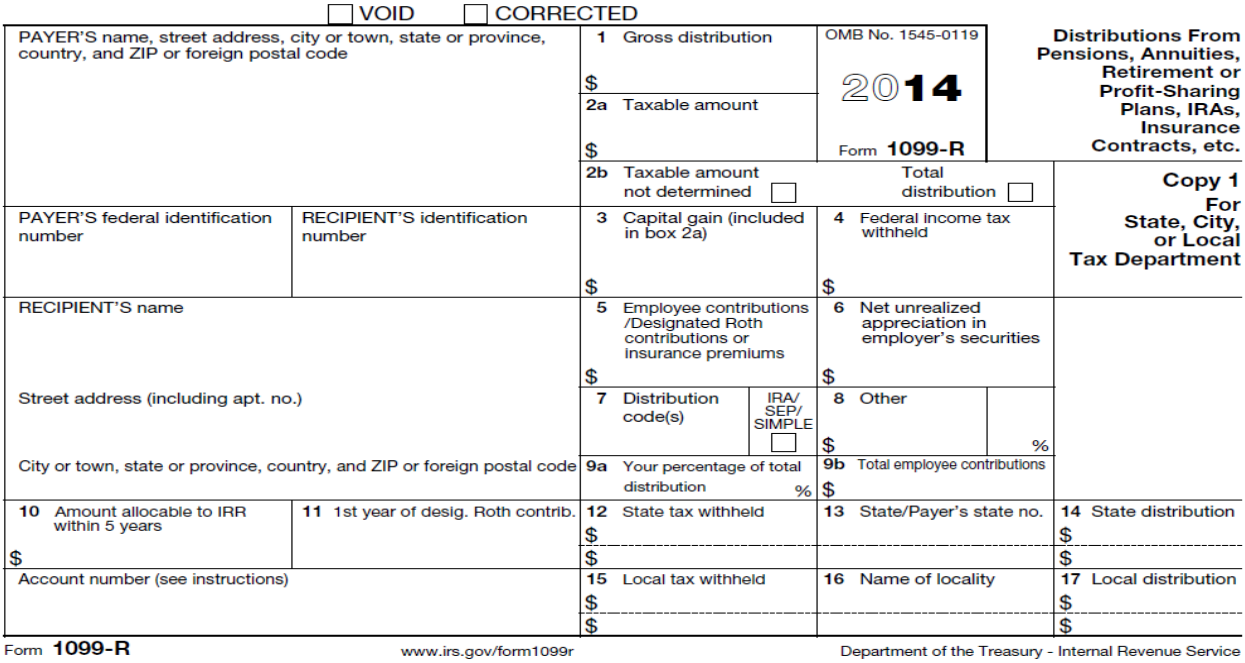
Reducción en Fases

La cantidad que un contribuyente puede aportar a una IRA Roth también se determina por el AGI del contribuyente. Las reducciones a fase se aplican comenzando con el AGI superiores a los $191,000 en 2014 para los que declaran casados en conjunto; $70,000 en 2014 para los solteros, viudo/a calificado/a y cabeza de familia; y $10,000 para los que declaran casados por separado (vivió con el/la esposo/a por todo el año).

Contribuciones a IRA

Las contribuciones a IRA pueden hacerse en cualquier momento y no después de la fecha límite para la declaración. El contribuyente no tiene que hacer las contribuciones a la IRA físicamente antes de presentar la declaración de impuestos

Formulario 1099-R



☐ VOID ☐ CORRECTED

PAYER'S name, street address, city or town, state or province, country, and ZIP or foreign postal code		1 Gross distribution $	OMB No. 1545-0119 2014 Form 1099-R	Distributions From Pensions, Annuities, Retirement or Profit-Sharing Plans, IRAs, Insurance Contracts, etc.
		2a Taxable amount $		
		2b Taxable amount not determined ☐ Total distribution ☐		Copy 1 For State, City, or Local Tax Department
PAYER'S federal identification number	RECIPIENT'S identification number	3 Capital gain (included in box 2a) $	4 Federal income tax withheld $	
RECIPIENT'S name		5 Employee contributions /Designated Roth contributions or insurance premiums $	6 Net unrealized appreciation in employer's securities $	
Street address (including apt. no.)		7 Distribution code(s) IRA/SEP/SIMPLE ☐	8 Other $ %	
City or town, state or province, country, and ZIP or foreign postal code		9a Your percentage of total distribution %	9b Total employee contributions $	
10 Amount allocable to IRR within 5 years $	11 1st year of desig. Roth contrib.	12 State tax withheld $ $	13 State/Payer's state no.	14 State distribution $ $
Account number (see instructions)		15 Local tax withheld $ $	16 Name of locality	17 Local distribution $ $

Form 1099-R www.irs.gov/form1099r Department of the Treasury - Internal Revenue Service

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Form 1099-R is used to report designated distributions from profit-sharing or retirement plans, IRAs, pensions, insurance contracts, survivor income benefit plans, permanent and total disability payments under life insurance contracts, charitable gift annuities, and annuity income to taxpayers. Death benefit payments made by employers that are not part of the pension, retirement plan, or profit sharing are reported in box 1. Generally, if the payments are subject to withholding of social security and Medicare taxes, Form 1099-R is not used.

Box 1—*Gross Distribution*: Report total amount of the gross distribution.

Box 2a—*Taxable Amount*: Report the taxable amount of the distribution. If the box is blank, do not assume that the distribution is nontaxable. A blank box simply means that the taxpayer needs to determine the taxable amount of the distribution. The taxable amount calculated by the payer could also be incorrect.

Box 2b—*Taxable Amount not Determined* and *Total Distribution*

Taxable amount not determined: The payer of the distribution is unable to determine the taxable amount.

Total distribution: If this box is checked, it means that the distribution listed in box 1 is the taxpayer's entire account balance. If box 2a is blank and box 2b is checked, this means the account has been closed.

Box 3—*Capital Gain* (included in box 2a): This represents the amount in box 2a that is eligible for capital gain election, and this amount may be elected to be reported on Form 4972.

Box 4—*Federal Income Tax Withheld*: If tax has been withheld, Form 1099-R needs to be attached to the tax return.

Box 5—*Employee Contributions/Designated Roth Contributions or Insurance Premiums*: This box shows the employee contribution to their Roth account or the insurance premiums that can be recovered tax-free.

Box 6—*Net Unrealized Appreciation (NUA) in Employer's Securities*: This box reports the lump-sum distribution from a qualified plan that includes securities of the employer's company. Net unrealized gain is only taxed when securities are sold. This box does not include a qualified distribution from a Roth account.

Box 7—*Distribution Code(s)*: This box contains the distribution code(s) that determine the treatment of the distribution shown in box 1. There is another box next to the distribution code that states *IRA/SEP/SIMPLE*.

Box 7 Distribution Codes

1—*Early distribution subject to 10 percent penalty, under age 59½*: Code 1 may be used even if the distribution is made for the qualifying exceptions. Code 1 is also used when the taxpayer has not reached age 59½. Other codes used are 8, *B*, *L*, or *P*.

2—*Early distribution, exception applies*: Code 2 is used when the payee knows the exception and the taxpayer has not reached age 59½. Other codes used are 8, *B*, or *P*. Code 2 is not subject to the 10 percent penalty.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

El Formulario 1099-R se usa para reportar las distribuciones designadas de ganancias compartidas o planes de pensión, IRA, pensiones, contratos de seguro, planes de beneficios de ingreso para sobrevivientes, pagos por discapacidad total y permanente bajo un contrato de seguro de vida, regalos de caridad de anualidades e ingreso de anualidades del contribuyente. Los pagos por beneficios de muerte hechos por empleadores que no son parte de la pensión, los planes de pensión o ganancias compartidas siempre van en la caja. Generalmente, si los pagos están sujetos a retención de impuestos de seguro social o Medicare no se usa el Formulario 1099-R.

Casilla 1—*Distribuciones en bruto*: reporta la cantidad total de las distribuciones en bruto.

Casilla 2a—*Cantidad sujeta a impuestos*: reporta la cantidad de la distribución sujeta a impuestos. Si la caja está en blanco, no asuma que la distribución está libre de impuestos. La cantidad sujeta a impuestos calculada por el que paga puede también ser incorrecta.

Casilla 2b—"*Cantidad sujeta a impuesto no determinada*" y "*Distribución total*"

Cantidad sujeta a impuestos no determinada: el que paga la distribución no puede determinar la cantidad sujeta a impuestos.

Distribución total: si la caja está marcada, esto quiere decir que la distribución enlistada en la caja 1 es el balance total de la cuenta. Si la caja 2a está en blanco y la caja 2b está marcada quiere decir que la cuenta ha sido cerrada.

Casilla 3—*Ganancias capitales* (incluidas en la caja 2a): esto representa la cantidad de la caja 2a elegible para la elección de ganancia de capital y se puede elegir esta cantidad para reportarla en el Formulario 4972.

Casilla 4—*Retención de impuestos federales de ingreso*: esta cantidad se traslada a la línea 61 del Formulario 1040 o a la línea 38 del Formulario 1040A. Si se han retenido impuestos, se debe adjuntar el Formulario 1099-R a la declaración de impuestos.

Casilla 5—*Contribuciones de empleado/Contribuciones a Roth designadas o primas de seguro*: esta caja muestra la porción que es la base en la cuenta Roth designada y la parte de las primas pagadas en anualidades comerciales o contratos de seguro recuperados libres de impuestos. Caja 5 no muestra ninguna distribución de IRA pero muestra la porción libre de impuestos de las anualidades como donaciones de caridad.

Casilla 6—*Apreciación neta no realizada en valores de empleador (NUA)*: Esta caja reporta la distribución en pago total de un plan calificado que incluye valores de la compañía del empleador. Las ganancias netas no realizadas están sujetas a impuestos cuando los valores se venden. Esta caja no incluye una distribución calificada de una cuenta Roth.

Casilla 7—*Código(s) de distribución*: esta caja contiene los códigos de distribución que determina cómo tratar la distribución que se muestra en la caja 1. Hay otra caja al lado del código de distribución que declara *IRA/SEP/SIMPLE*.

Casilla 7 códigos de distribuciones.

1—*Distribuciones anticipadas sujetas a la sanción del 10 por ciento, antes de cumplir 59 ½*: el código 1 puede usarse aunque la distribución se haga para las excepciones calificadas. Código 1 también se usa cuando el contribuyente ha cumplido los *59 ½* de edad. Se pueden usar otros como 8, B, L o P.

2—*Distribuciones anticipadas, se aplican las excepciones*: se usa el código 2 cuando el beneficiario conoce la excepción y el contribuyente no ha cumplido los 59 ½ años. Se pueden usar otros códigos como 8, B o P. Codigo 2 no es sujeto a la penalidad del 2 por ciento.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

3—*Disability*: For this reporting, see section 72(m)(7). No other codes used.

4—*Death*: This code is used regardless of the age of the employee/taxpayer to indicate payment to a decedent's beneficiary, including distribution to an estate or trust. Other codes used are 8, *A, B, D, G, H, K, L,* or *P*.

5—*Prohibited transaction subject to penalty*: When a prohibited transaction is involved, code 5 is used, and the account is no longer an IRA. No other codes used.

6—*Section 1035 exchange*: Indicates a tax-free exchange of a life insurance annuity, long-term care insurance, or endowment contracts under section 1035. Other code used is *W*.

7—*Normal distribution*: A normal distribution from a plan, including a traditional IRA or a section 401(k) or section 403(b) plan. Other codes used are *A, B, D* or *K*.

8—*Excess contributions plus earning/excess deferrals (and/or earnings) taxable in 2014*: This is used for an IRA distribution under section 408(d)(4), unless code *P* applies. Other codes used are 1, 2, 4, *B,* J, or *K*.

9—*Cost of current life insurance protection*: Premiums paid by a trustee or custodian for current life or other insurance protection. No other codes used.

A—*May be eligible for ten-year tax option*: This code is used only for participants that were born before January 2, 1936, or their beneficiaries, to indicate eligible distribution of the 10-year averaging. Other codes used are 4 or 7.

B—*Designated Roth account distribution*: Distribution from a designated Roth account. Other codes used are 1, 2, 4, 7, 8, *G*, *L*, *P*, or *U*. If code *B* is in box 7 and an amount is reported in box 10, see the instructions for Form 5329.

D—*Annuity payments*: Annuity payments from nonqualified annuities that may be subject to tax under section 1411. Other codes used are 1, 2, 3, 4, or 7.

E—*Distribution under Employee Plans Compliance Resolution System (EPCRS)*: This distribution is for section 415 distribution under EPCRS. No other codes used.

F—*Charitable gift annuity*: Amount that is contributed to charitable gift annuities. No other codes used.

G—*Direct rollover and rollover contribution*: A direct rollover from a qualified plan, section 403(b) plan, or a governmental section 457(b) plan. Code G is not used for direct rollovers from a designated Roth account to a Roth IRA. Other codes used are 4, B, or K.

H—*Direct rollover of a designated Roth account distribution to a Roth IRA*: A direct rollover of a distribution from a designated Roth account to a Roth IRA. Other code used is 4.

J—*Early distribution from a Roth IRA, no known exception, under 59½*: A distribution from a Roth IRA when code *Q* or *T* does not apply. Code 2 is used for an IRS levy, and code 5 is used for a prohibited transaction. Other codes used are 8 or *P*.

K—*Distribution of IRA assets not having a readily available Fair Market Value (FMV):* This code reports distributions of IRA assets not having the FMV available. This code is optional for 2014. Other codes used are 1, 2, 4, 7, or G.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

3—*Discapacidad*: para hacer este reporte, leer sección 72(m)(7). No se usan otros códigos.

4—*Muerte*: este código se usa sin importar la edad del empleado/contribuyente para indicar los pagos a un beneficiario del difunto, incluye la distribución a un patrimonio o fondo. Se pueden usar otros códigos como 8, A, B, D, G, H, K, L o P.

5—*Transacción prohibida sujeta a sanciones*: cuando se envuelve una transacción prohibida se usa el código 5 y la cuenta ya no es una IRA. No se usan otros códigos.

6—*intercambio en la sección 1035*: indica el intercambio libre de impuestos de una anualidad de un seguro de vida, un seguro por cuidado a largo plazo o un contrato de donación bajo la sección 1035. El otro código que se usa es W.

7—*Distribución normal*: una distribución normal de un plan, incluyendo un IRA tradicional o una sección del plan 401(k) o 403(b). Los otros códigos que se usan son A, B, D or K.

8—*Excesos en contribuciones más los honorarios/excesos diferidos (y/o honorarios) sujetos a impuestos en 2014*: este se usa en una distribución de IRA bajo la sección 408(d)(4), al menos que aplique el código P. Se pueden usar otros códigos como 1, 2, 4, B, J o K.

9—*Costo de protección de seguro de vida actual*: las primas pagadas por el fiduciario o depositario por la protección de seguro de vida u otro seguro. No se pueden usar otros códigos.

A—*Puede ser elegible para la opción de impuestos por 10 años*: este código se usa solamente para los participantes que nacieron antes de enero 2 de 1936 o sus beneficiarios para indicar la distribución elegible para el periodo promedio de diez años. Se pueden usar otros códigos como el 4 y 7.

B—*Distribución de la cuenta Roth designada*: la distribución de la cuenta Roth designada. Se pueden usar otros códigos como 1, 2, 4, 7, 8, G, L, P o U. Si tiene el código B en la casilla 7 y se reporta una cantidad en la casilla 10, entonces vera las instrucciones del Formulario 5329.

D—*Pagos de anualidad*: los pagos de anualidad de anualidades no calificados que pueden estar sujetas a impuestos bajo la sección 1411. Otros códigos utilizados son 1, 2, 3, 4, o 7.

E—*Distribuciones Bajo el Sistema de Planes de Empleado para Cumplimiento de Resolución (EPCRS, siglas en inglés)*: esta distribución es para la sección 415 de la distribución bajo la EPCRS. No se pueden usar otros códigos.

F—*Anualidad de donaciones de caridad*: la cantidad que se contribuye a una anualidad de donaciones de caridad. No se pueden usar otros códigos.

G—*Reinversiones directas y la reinversión de contribuciones*: una reinversión directa de un plan calificado, plan de la sección 403(b) o un plan de sección gubernamental 457(b). Se pueden usar otros códigos como 4, B o K.

H—*Reinversiones directas de una distribución de la cuenta Roth designada a un IRA Roth*: una reinversión directa de una distribución de la cuenta Roth designada a una IRA Roth. Se puede usar el código 4.

J—*Distribución anticipada de una IRA Roth, no hay excepción conocida, menor de 59 ½ de edad*: una distribución de una IRA Roth cuando no aplica el código Q o T. El código 2 se usa para un tributo impuesto por el IRS, y el código 5 se usa para una transacción prohibida. Se usan otros códigos como el 8 o P.

K—*Distribuciones de activos de una IRA cual no tiene de manera inmediata la accesibilidad un Valor de Mercado (FMV):* Este código reporta distribuciones de los activos de un IRA que not tiene accesible un Valor de Mercado. Este código es opcional para el 2014. Otros códigos son usados 1,2,4,7 o G.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

L—*Loans treated as deemed distributions under section 72(p)*: This code is not used to report a loan offset. Other codes used are 1, 4, or *B*.

N—*Recharacterized IRA contributions made for 2014*: An IRA contribution has been recharacterized to another type of IRA, by a trustee-to-trustee transfer or with the same trustee. No other codes used.

P—*Excess contributions plus earnings/excess deferrals taxable in 2014*: If code *P* is used to report the refund of an IRA contribution under section 408(d)(4), that distribution is taxable. Other codes used are 1, 2, 4, *B*, or *J*.

Q—*Qualified distribution from a Roth IRA*: The participant has reached age 59½, died, or has been disabled, and the Roth IRA meets the five-year holding period. No other codes are used.

R—*Recharacterized IRA contributions made for 2013*: When the IRA contribution has been recharacterized for 2013 to another type in 2014, by a trustee-to-trustee transfer or with the same trustee. No other codes used.

S—*Early distribution from a SIMPLE IRA in the first two years, no known exception*: If the distribution is in the first two years and the employee/taxpayer has not reached age 59½ and no known exceptions apply. No other codes used.

T—*Roth IRA distribution, exception applies*: A distribution from a Roth IRA if the five-year holding period has been met. No other codes used.

U—*Dividend distribution, exception applies*: A distribution of dividends from an employee stock ownership plan (ESOP) under section 404(k). Other code used is *B*.

W—*Charges or payments for purchasing qualified long-term insurance contracts under arrangements*: Charges are payments for purchasing qualified long-term care insurance contracts under combined arrangements that are excludable under section 72(e)(11). Other code used is 6.

Box 8—*Other*: The actuarial value of an annuity contract that is part of lump-sum distribution. This amount should not be included in boxes 1 and 2a.

Box 9a—*Percentage of Total Distribution*: The taxpayer's percentage of the distribution is entered here if more than one person received a distribution.

Box 9b—*Total Employee Contributions*: Tax-free recoveries from prior years should not be included in this amount.

Box 10—*Amount Allocable to IRR (In-plan Roth Rollover) Within Five Years*: Enter the amount of the distribution allocable to an IRR made within the five-year period beginning with the first day of the year in which the rollover was made. See Publication 575 and Form 5329 for more information.

Box 11—*First year of design, Roth contribution*: Report the first year of the five-taxable-year period. This is the year in which the designated Roth account was first established.

Boxes 12–17—*State and local information*: Report the state distributions and taxes for up to two states or localities.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

L—*Préstamos tratados como distribución atribuida bajo la sección 72(p)*: este código no se usa para reportar el pago del balance de un préstamo. Se pueden usar otros códigos como 1, 4 o B.

N—*Re caracterización de contribuciones a IRA hechas en 2014*: una contribución a IRA se ha re caracterizado en otro tipo de IRA por una transferencia entre fiduciarios o con el mismo fiduciario. No se usan otros códigos.

P—*Contribuciones en exceso más honorarios/excesos diferidos sujeto a impuestos en 2014*: si se usa el código P para reportar el rembolso de una contribución de IRA bajo la sección 408(d)(4), entonces esta distribución está sujeta a impuestos. Se pueden usar otros códigos como 1, 2, 4, B o J.

Q—*Distribuciones calificadas de una IRA Roth*: el participante ha cumplido los 59 ½ años de edad, ha muerto o está discapacitado y la IRA Roth cumple con el periodo de retención de 5 años. No se pueden usar otros códigos.

R—*Contribuciones de IRA reclasificadas hechas en 2013*: cuando una contribución de IRA se ha re caracterizado para el 2013 a otro tipo de IRA en 2014 por una transferencia entre fiduciarios o con el mismo fiduciario. No se pueden usar otros códigos.

S—*Distribuciones anticipadas de una IRA Simple en los primeros dos años, no se conoce alguna excepción*: si la distribución se efectúa dentro de los primeros dos años y el empleado/contribuyente no ha cumplido los 59 ½ años de edad y no se conoce ninguna excepción que se aplique. No se pueden usar otros códigos.

T—*Distribución de IRA Roth, se aplican las excepciones*: una distribución de una IRA Roth si el periodo de retención de 5 años se ha cumplido. No se pueden usar otros códigos.

U—*Distribuciones de dividendos, se aplican las excepciones*: una distribución de dividendos de un plan de empleado propietario de acciones (ESOP, siglas en inglés) bajo la sección 404(k). Se puede usar el código B.

W—*Cobros o pagos por la compra de un contrato de seguro de largo plazo calificado bajo acuerdos*: los cobros son pagos por la compra del contrato de seguro de cuidado a largo plazo calificado bajo acuerdo combinado que pueden excluirse bajo la sección 72(e)(11). Se puede usar el código 6.

Casilla 8—*Otro*: el valor actuarial de un contrato de anualidad que es parte de la distribución de pago total. Esta cantidad no debe incluirse en las cajas 1 y 2a.

Casilla 9a—*Su porcentaje de la distribución total*: el porcentaje de la distribución del contribuyente se pone aquí si hay más de una persona recibiendo la distribución.

Casilla 9b—*Distribución total de empleado*: las recuperaciones libres de impuestos de años anteriores no se deben incluir en esta cantidad.

Casilla 10—*Cantidad asignable a una IRA dentro de cinco años(Reinversion dentro del Plan Roth)*: ponga la cantidad de la distribución asignable a una IRA hecha dentro de un periodo de cinco años que comienza con el primer día del año en que se hizo la reinversión. Vea la Publicación 575 y el Formulario 5329 para más información.

Casilla 11—*Primer año de diseño, contribuciones de Roth*: reporte el primer año del periodo de cinco años sujeto a impuestos. Este es el año en que la cuenta Roth diseñada fue originalmente establecida.

Casillas 12 – 17—*información local y estatal*: reporte las distribuciones estatales y los impuestos de dos estados y localidades.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Form 8606

Form 8606, *Nondeductible IRAs*, is used to keep track of deductible and nondeductible contributions and the basis of the taxpayer's IRA. Taxpayers who make nondeductible contributions must file Form 8606 with their tax returns. This form is used to report taxable distributions from an IRA.

Form 8606, *Nondeductible IRAs and Coverdell ESAs*, is often overlooked for reporting nondeductible IRA contributions and keeping track of the IRA basis. Tax preparers should be aware that the IRA contributions must be reported even if they are not deductible. With the Roth IRA, Form 8606 becomes even more important for reporting conversions from traditional IRAs to Roth IRAs.

Types of Retirement Income

A *pension* is generally a series of definitely determinable payments made to the taxpayer after the taxpayer retires from work. Pension payments are made regularly and are based on certain factors, such as years of service with an employer and prior compensation.

An *annuity* is a series of payments under a contract made at regular intervals over a period of more than one full year. Annuities can either be fixed (under which the taxpayer receives a definite amount) or variable (not fixed). The taxpayer purchases the contract alone or with the help of his or her employer.

A *qualified employee plan* is an employer's stock bonus, pension, or profit-sharing plan that is for the exclusive benefit of employees or their beneficiaries and that meets Internal Revenue Code requirements. It qualifies for special tax benefits, such as tax deferrals for employer contributions and rollover distributions, and capital-gains treatment or the 10-year tax option for lump-sum distributions (if participants qualify).

A *qualified employee annuity* is a retirement annuity purchased by an employer for an employee under a plan that meets Internal Revenue Code requirements.

A *tax-sheltered annuity (TSA*) plan, often referred to as a "403(b) plan" or a "tax-deferred annuity plan," 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.

A nonqualified employee plan is 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.

401(k) Distributions

Contributions to a 401(k) plan are tax deferred; therefore, the distributions are fully taxable. Distributions must be reported as income in the year received. For more information, see Publication 575.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Formulario 8606

El formulario 8606, *IRAs no deducibles*, se usa para mantener un registro de las contribuciones deducibles y las no deducibles, y las bases del IRA del/la contribuyente. Los contribuyentes que hacer contribuciones no deducibles debe presentar el Formulario 8606 con sus declaración de impuestos. Este formulario se usa para reportar las distribuciones sujetas a impuestos de un IRA.

El formulario 8606, *IRAs no deducibles y Coverdell ESA,* muchas de las veces no se observa para registrar la base de IRA. Los preparadores de impuestos deberían estar consientes de las contribuciones del IRA y que estos deben de ser reportados aunque no sean reportables. Con la Roth IRA, IRA, Form 8606 becomes even more important for reporting conversions from traditional IRAs to Roth IRAs.
el Formulario 8606 se convierte en un formulario importante en las conversiones de una IRA tradicional a una Roth IRA.

Tipos de Ingreso de Pensión

Una pensión es generalmente una serie de pagos plenamente determinados hechos al contribuyente después de que éste se jubila de su empleo. Los pagos de pensión son hechos en forma regular y están basados en ciertos factores tales como los años al servicio de un empleado, compensación anterior, la edad del contribuyente y la edad de pensión estipulada por la compañía.

Una anualidad es una serie de pagos bajo un contrato hecho a intervalos regulares por un periodo de más de un año completo. Las anualidades pueden ser fijas (bajo las cuales el contribuyente recibe cantidades definidas) o variables (no fijas). El contribuyente puede comprar el contrato por sí mismo o con la ayuda de su empleador o asesor financiero.

Un plan de empleado calificado es un bono de acciones del empleador, una pensión o un plan de ganancias compartidas que es para el beneficio exclusivo de los empleados o sus beneficiarios, y que cumplen con los requisitos del Código de Impuestos Interno. Califica para beneficios tributarios especiales tales como los impuestos diferidos para contribuciones de empleadores y reinversiones de distribuciones, y para el trato como ganancias de capital o la opción tributaria de diez años para los pagos totales de distribuciones (si los participantes califican).

Una anualidad de empleado calificada es una anualidad de pensión comprada por un empleador para un empleado bajo un plan que cumple con los requisitos del Código de Impuestos Internos.

Un plan de anualidad de refugio tributario (TSA, siglas en inglés), regularmente referido como un "plan 403(b)" o "plan de anualidad de impuestos diferidos", es un plan de pensión para empleados de escuelas públicas y ciertas organizaciones exceptas de impuestos. Generalmente, un plan de TSA (siglas en inglés) proporciona beneficios de pensión al comprar contratos de anualidades para sus participantes.

Un plan de empleado no calificado es un plan de empleador que no cumple con los requisitos del Código de Impuestos Interno para planes de empleado calificado. No califica para la mayoría de los beneficios de un plan calificado.

Distribuciones de 401(k)

Las contribuciones de un plan 401(k) están sujetas a impuestos diferidos; por consiguiente, las distribuciones están enteramente sujetas a impuestos. Las distribuciones se debe reportar como ingresos en el año en que se reciben .Para más información leer Publicación 575.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Pensions and Annuities Distributions

Pensions and Annuities

A distribution is a payment received by taxpayers from their pension or annuity. If taxpayers contributed "after-tax" dollars to their pension or annuity plan, they can exclude part of each annuity payment from income as a recovery of their cost. This tax-free part of the payment is figured when their annuity starts and remains the same each year, even if the amount of the payment changes. Pension is a contract for a fixed sum to be paid regularly following retirement from service. The rest of each payment is taxable. The tax-free portion of the payment is calculated using one of the following methods:

General rule: This method is generally used to determine the tax-free treatment of pension and annuity income from nonqualified plans.

The taxpayer must use the general rule if:

1. The taxpayer receives pension and annuity payments from a nonqualified plan (such as a private annuity, a purchased commercial annuity, or a nonqualified employee plan)
2. The taxpayer is age 75 or older on the annuity starting date, and the annuity payments are guaranteed for at least five years.

Simplified method: Using the simplified method, the taxpayer will figure the tax-free part of each monthly annuity payment by dividing his cost by the total number of expected monthly payments. For an annuity that is payable for the life of the annuitant, this number is based on the annuitant's age on the annuity starting date and is determined from a table. For any other annuity, this is the number of monthly annuity payments under the contract. If the taxpayer received a pension or annuity payment from a qualified plan and he or she is not able to use the general rule, the taxpayer must use the simplified method.

Guaranteed Payments

The annuity contract provides guaranteed payments based on the investment amount and may be payable even if the taxpayer and the survivor annuitants do not live to receive the minimum payment.

Social Security

The social security system was designed to provide supplemental monthly benefits to taxpayers who contributed to the system. In addition, it provides Medicare benefits and certain death and disability insurance. It is indexed for inflation. Social security is reported on Form SSA-1099. Box 5 is the amount that will be reported on the taxpayer's return.

The Medicare payment is deductible on Schedule A under medical expenses, subject to the 7.5 percent floor for taxpayers over age 65, or 10 percent for taxpayers under age 65. Taxpayers also have the option to have federal taxes withheld from social security.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Distribuciones de Anualidades y Pensiones

Pensiones y Anualidades:

Una distribución es un pago que el contribuyente recibe de una pensión o anualidad. Si el contribuyente aporta dinero "después de los impuestos" a su plan de pensión o anualidad, puede excluir parte de cada pago de la anualidad de sus ingresos como recuperación del costo. Esta parte libre de impuestos de los pagos se calcula cuando comienzan las anualidades y se mantiene igual durante cada año aun cuando la cantidad de los pago cambie. La pensión es un contrato de una suma fija que se debe pagar regularmente después de solicitar el servicio.. El resto de cada pago está sujeto a impuestos. La parte libre de impuestos de los pagos se calcula usando uno de los siguientes métodos.

Regla general: este método se usa generalmente para determinar el trato libre de impuestos a ingresos de pensión y anualidad de los planes no calificados.

El contribuyente puede usar la regla general si:

1. El contribuyente recibe pagos de pensión y anualidad de un plan no calificado (tales como una anualidad privada, una anualidad comercial comprada o un plan de empleado no calificado)
2. El contribuyente tiene setenta y cinco años de edad o mayor en la fecha en que comienza la anualidad y los pagos de la anualidad están garantizados por lo menos cinco

El método simplificado: usando el método simplificado, el contribuyente podrá calcular la parte libre de impuestos de cada pago mensual de la anualidad al dividir su costo por el número total de los pagos mensual esperados. Para una anualidad que se paga durante la vida del propietario de la anualidad, este número se basa en la edad del participante en la fecha de comienzo de la anualidad y se determina de una gráfica. Para cualquier otra anualidad, este es el número de pagos mensuales de la anualidad bajo el contrato. Si el contribuyente recibió un pago de una pensión o anualidad proveniente de un plan calificado y no se puede usar la regla general, el contribuyente debe usar el método simplificado.

Pagos Garantizados

El contrato de anualidad proporciona pagos garantizados en base a la cantidad invertida y se pueden pagar aun cuando el contribuyente y el sobreviviente del participante no viven para recibir el pago mínimo.

Seguro Social

El sistema de seguro social fue diseñado para proporcionar beneficios mensuales de suplemento a los contribuyentes que aportaron al sistema. Además, proporciona beneficios de Medicare y ciertos seguros de muerte y discapacidad. Está indexado para la inflación. El seguro social se reporta en el formulario SSA 1099. La caja 5 es la cantidad que será reportada en la declaración de impuestos del contribuyente.

Los pagos del Medicare se deducen en el Anexo A bajo los gastos médicos, están sujetos al 7.5 por ciento de piso (para los contribuyentes 65 años de edad, o 10 por ciento si los contribuyentes son menores de 65 años de edad). El contribuyente también tiene la opción de retener los impuestos federales de los beneficios de seguro social.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

FORM SSA-1099 – SOCIAL SECURITY BENEFIT STATEMENT

2014 • PART OF YOUR SOCIAL SECURITY BENEFITS SHOWN IN BOX 5 MAY BE TAXABLE INCOME.
• SEE THE REVERSE FOR MORE INFORMATION.

Box 1. Name	Box 2. Beneficiary's Social Security Number

Box 3. Benefits Paid in 2014	Box 4. Benefits Repaid to SSA in 2014	Box 5. Net Benefits for 2014 *(Box 3 minus Box 4)*

DESCRIPTION OF AMOUNT IN BOX 3	DESCRIPTION OF AMOUNT IN BOX 4
Paid by check or direct deposit Medicare Part B premiums deducted from your benefits Total Additions Benefits for 2014	

Box 6. Voluntary Federal Income Tax Withheld

Box 7. Address

Box 8. Claim Number *(Use this number if you need to contact SSA.)*

Form **SSA-1099-SM** (1-2015) **DO NOT RETURN THIS FORM TO SSA OR IRS**

Up to 85 percent of the benefits received may be taxable on taxpayers' federal returns. The benefits are not taxable if income, which includes any tax-exempt interest and half the social security, does not exceed these base amounts:

- $25,000: If single, head of household, or qualifying widow(er)
- $25,000: If married filing separately and did not live with spouse at all during the year (computed the same as single)
- $32,000: If married filing jointly
- $0: If married filing separately and did live with spouse at some time during the year

How Much Is Taxable?

50 percent taxable: If the income plus half of the social security benefits is more than the above stated base amounts, up to half of the benefits must be included in taxable income. The following are base amounts for the applicable filing status:

- $25,000–$34,000: Single, head of household, qualifying widow(er), and married filing separately and lived apart from spouse
- $32,000–$44,000: Married filing jointly
- $0: Married filing separately and lived with spouse

© 2015 Latino Tax Professionals Association

FORM SSA-1099 – SOCIAL SECURITY BENEFIT STATEMENT

2014 • PART OF YOUR SOCIAL SECURITY BENEFITS SHOWN IN BOX 5 MAY BE TAXABLE INCOME.
• SEE THE REVERSE FOR MORE INFORMATION.

Box 1. Name	Box 2. Beneficiary's Social Security Number

Box 3. Benefits Paid in 2014	Box 4. Benefits Repaid to SSA in 2014	Box 5. Net Benefits for 2014 *(Box 3 minus Box 4)*

DESCRIPTION OF AMOUNT IN BOX 3	DESCRIPTION OF AMOUNT IN BOX 4
Paid by check or direct deposit Medicare Part B premiums deducted from your benefits Total Additions Benefits for 2014	

Box 6. Voluntary Federal Income Tax Withheld

Box 7. Address

Box 8. Claim Number *(Use this number if you need to contact SSA.)*

Form **SSA-1099-SM** (1-2015) **DO NOT RETURN THIS FORM TO SSA OR IRS**

Hasta el 85 por ciento de los beneficios recibidos pueden estar sujetos a impuestos para el contribuyente en su declaración de impuestos federales. Los beneficios no están sujetos a impuestos si el ingreso, que incluye cualquier interés libre de impuestos y la mitad del seguro social, no excede estas cantidades de base:

- $25,000: si es soltero, cabeza de familia o viudo/a calificado/a
- $25,000: si es casado declarando por separado y no vivió con su cónyuge en ningún momento durante el año (calcule los mismo para los solteros)
- $32,000: si es casado, declarando en conjunto
- $0: si casado declarando por separado y vivió con su cónyuge por algún tiempo durante el año

¿Qué tanto es tributable?

El 50 por ciento está sujeto a impuestos: si el ingreso más la mitad de los beneficios de seguro social es mayor a las cantidades base estatales antes mencionadas, entonces hasta la mitad de los beneficios deben incluirse como ingreso sujeto a impuestos. Las siguientes son cantidades base para los estados civiles que apliquen:

- $25,000 - $34,000: soltero, cabeza de familia, viudo/a calificado/a y casado declarando por separado y viviendo separado de su cónyuge
- $32,000 - $44,000: casado declarando en conjunto
- $0: casado declarando por separado y viviendo con su cónyuge

© 2015 Latino Tax Professionals Association

85 percent taxable: If the income plus half the benefits is more than the following adjusted base amounts, up to 85 percent of the benefits must be included in taxable income.

- $34,000: Single, head of household, or qualifying widow(er)
- $34,000: Married filing separately and lived apart from spouse for entire year
- $44,000: Married filing jointly
- $0: Married filing separately and lived with spouse at any time during the tax year

Taxpayers who file MFS and live with their spouse, 85 percent of their benefits would be taxable.

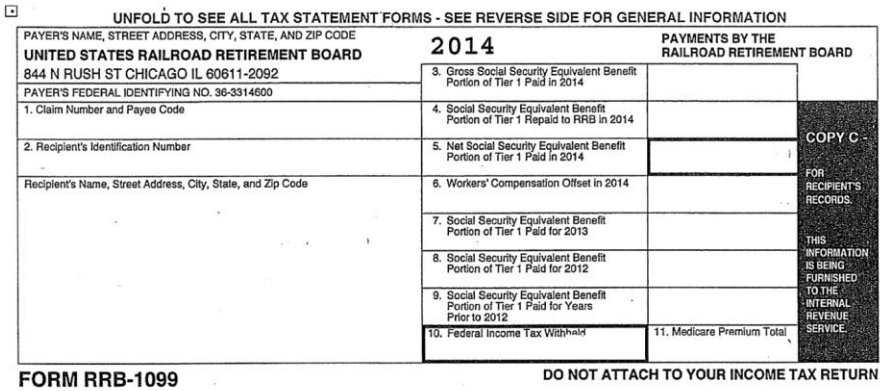
Most taxpayers assume that if their income falls below the base amount, they will not be taxed. They fail to add in tax-exempt interest or half their social security income.

Example: Napoleon and Ilene file a joint return, both are over the age of 65, and they received social security benefits during the current tax year. In January 2015, Napoleon received his Form SSA-1099 showing benefits of $7,500 in box 5. Ilene received her form showing a net benefit of $3,500 in box 5. Napoleon received a taxable pension of $22,800 and interest income of $500. They did not have any tax-exempt interest income. Their benefits are not taxable for 2014 because their income is not more than the base amount of $32,000, even though the pension exceeds the minimum filing requirement for their filing status.

Any repayments of benefits made during 2014 would be subtracted from the gross benefit received in 2014. It does not matter whether the repayment was for a benefit received in 2014 or an earlier year.

Railroad Retirement Benefits

Railroad retirement recipients are not covered under social security. Railroad retirements (RRB) began before social security, and the recipients receive more money than they would under social security. Tier 1 benefits are equivalent to social security and are treated as such. Tier 1 benefits are reported on Form 1040 lines designated for social security, lines 20a and 20b, and on 1040A, lines 14a and 14b. Tier 1 benefits are reported on Form RRB 1099.



UNFOLD TO SEE ALL TAX STATEMENT FORMS - SEE REVERSE SIDE FOR GENERAL INFORMATION

PAYER'S NAME, STREET ADDRESS, CITY, STATE, AND ZIP CODE UNITED STATES RAILROAD RETIREMENT BOARD 844 N RUSH ST CHICAGO IL 60611-2092	2014	PAYMENTS BY THE RAILROAD RETIREMENT BOARD
PAYER'S FEDERAL IDENTIFYING NO. 36-3314600	3. Gross Social Security Equivalent Benefit Portion of Tier 1 Paid in 2014	
1. Claim Number and Payee Code	4. Social Security Equivalent Benefit Portion of Tier 1 Repaid to RRB in 2014	
2. Recipient's Identification Number	5. Net Social Security Equivalent Benefit Portion of Tier 1 Paid in 2014	
Recipient's Name, Street Address, City, State, and Zip Code	6. Workers' Compensation Offset in 2014	
	7. Social Security Equivalent Benefit Portion of Tier 1 Paid for 2013	
	8. Social Security Equivalent Benefit Portion of Tier 1 Paid for 2012	
	9. Social Security Equivalent Benefit Portion of Tier 1 Paid for Years Prior to 2012	
	10. Federal Income Tax Withheld	11. Medicare Premium Total

COPY C - FOR RECIPIENT'S RECORDS. THIS INFORMATION IS BEING FURNISHED TO THE INTERNAL REVENUE SERVICE.

FORM RRB-1099 DO NOT ATTACH TO YOUR INCOME TAX RETURN

Tier 2 is the amount above the social security equivalent. This amount is treated as a pension. Railroad retirees often have contributed to tier 2. As with other pensions, the "cost" they invested is recovered tax-free. It is usually necessary to use the simplified method to figure the taxable portion of tier 2 benefits. In order to use the *Simplified Method Worksheet*, the tax preparer must know the age of the taxpayer, how many payments were received in the tax year, and how much has been recovered tax-free since 1986. When the taxpayer has recovered his or her cost, the entire tier 2 benefit becomes taxable.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

85 por ciento está sujeto a impuestos: si el ingreso más la mitad de los beneficios es mayor que las siguientes cantidades base ajustadas hasta el 85 por ciento de los beneficios deben ser incluidos en los ingresos sujetos a impuestos.

- 34,000: soltero, cabeza de familia o viudo/a calificado/a
- $34,000: casado declarando por separado y vive separado de su cónyuge por todo el año
- $44,000: casado declarando en conjunto
- $0: casado declarando por separado y vivió con su cónyuge en cualquier momento durante el año fiscal

Los contribuyentes que declararon como MFS (siglas en inglés) y que viven con sus cónyuges deben incluir hasta el
85 por ciento de sus beneficios en sus ingresos sujetos a impuestos.

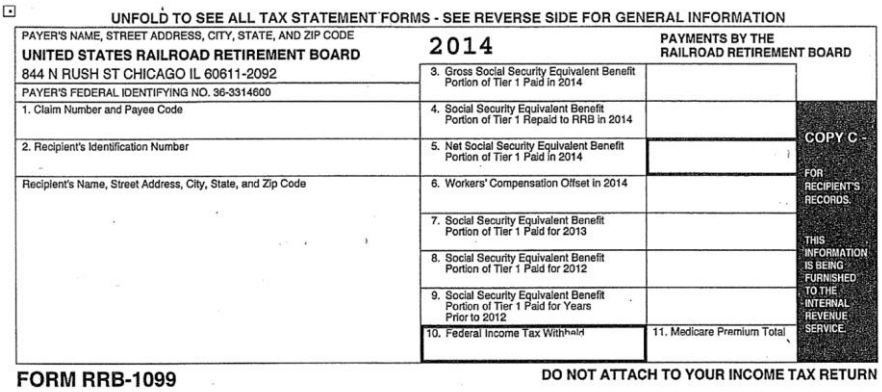
La mayoría de los contribuyentes asumen que si su ingreso cae por debajo de la cantidad base, ellos no estarán sujetos a impuestos. Ellos cometen el error de no agregar los intereses libres de impuestos o la mitad de su ingreso del seguro social.

Ejemplo: Napoleón e Ilene presentaron una declaración en conjunto y ambos son mayores de 65 años de edad y recibieron beneficios de seguro social durante el año tributario en curso. En enero de 2015, Napoleon recibió su Formulario SSA-1099 que mostraba beneficios de $7,500 en la casilla 5. Ilene recibió el suyo que mostraba un beneficio neto de $3,500 en la casilla 5. Napoleon recibió una pensión sujeta e impuestos de $22,800 e ingreso de interés de $500, y no ellos no tuvieron ningún ingreso de interés exento de impuestos. Sus beneficios no están sujetos a impuestos para el 2014 porque su ingreso no es mayor que la cantidad base de $32,000, aunque la pensión excede los requisitos mínimos tributarios para su estado civil.

Cualquier devolución de pagos de beneficios hachos durante 2014 deben ser substraídos de los beneficios brutos recibidos en 2014. No importa si la devolución del pago fue por los beneficios recibidos en 2014 o en un año anterior.

Beneficios de Pensión Ferroviaria

Los beneficiarios de la pensión ferroviaria no están cubiertos bajo el seguro social. Las jubilaciones ferroviarias (RRB, siglas en inglés) comenzaron antes del seguro social y los beneficiarios reciben más dinero de lo que recibirían del seguro social. Los beneficios del Nivel 1 son equivalentes al seguro social y son tratados como tales. Los beneficios del Nivel 1 se reportan en las líneas 20a y 20b, las líneas designadas para el seguro social, del Formulario 1040 y en las líneas 14a y 14b del 1040A. Los beneficios del Nivel 1 se reportan en el Formulario RRB 1099.



UNFOLD TO SEE ALL TAX STATEMENT FORMS - SEE REVERSE SIDE FOR GENERAL INFORMATION

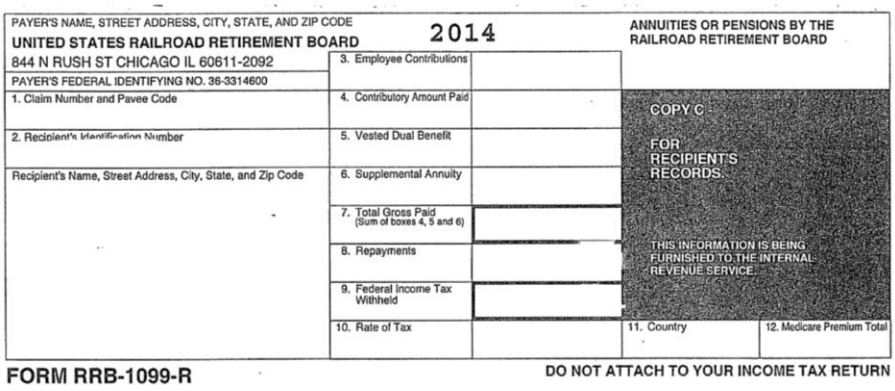
PAYER'S NAME, STREET ADDRESS, CITY, STATE, AND ZIP CODE UNITED STATES RAILROAD RETIREMENT BOARD 844 N RUSH ST CHICAGO IL 60611-2092	2014	PAYMENTS BY THE RAILROAD RETIREMENT BOARD
PAYER'S FEDERAL IDENTIFYING NO. 36-3314600	3. Gross Social Security Equivalent Benefit Portion of Tier 1 Paid in 2014	
1. Claim Number and Payee Code	4. Social Security Equivalent Benefit Portion of Tier 1 Repaid to RRB in 2014	COPY C
2. Recipient's Identification Number	5. Net Social Security Equivalent Benefit Portion of Tier 1 Paid in 2014	FOR RECIPIENT'S RECORDS.
Recipient's Name, Street Address, City, State, and Zip Code	6. Workers' Compensation Offset in 2014	
	7. Social Security Equivalent Benefit Portion of Tier 1 Paid for 2013	THIS INFORMATION IS BEING FURNISHED TO THE INTERNAL REVENUE SERVICE.
	8. Social Security Equivalent Benefit Portion of Tier 1 Paid for 2012	
	9. Social Security Equivalent Benefit Portion of Tier 1 Paid for Years Prior to 2012	
	10. Federal Income Tax Withheld	11. Medicare Premium Total

FORM RRB-1099 DO NOT ATTACH TO YOUR INCOME TAX RETURN

El nivel 2 es la cantidad mayor a la equivalente al seguro social. Esta cantidad se trata como una pensión. Los jubilados ferroviarios contribuyeron a menudo al nivel 2. Como con otras pensiones, el "costo" que invirtieron se recupera libre de impuestos. Es usualmente necesario usar el método simplificado para calcular la porción sujeta a impuestos de los beneficios del nivel 2. Para poder usar la Hoja de cálculo para el método simplificado, el preparador de impuestos debe saber la edad del contribuyente, cuantos pagos recibió durante el año fiscal y cuanto fue recuperado libre de impuestos desde 1986. Cuando el contribuyente ha recuperado su costo, los beneficios totales del nivel 2 estarán sujetos a impuestos.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

The difference between Form RRB 1099 for tier 1 and tier 2 is that the form for tier 1 is known simply as Form RRB 1099. Tier 2 is a retirement; therefore, it has the letter "R" following the 1099 (Form RRB 1099-R).



PAYER'S NAME, STREET ADDRESS, CITY, STATE, AND ZIP CODE
UNITED STATES RAILROAD RETIREMENT BOARD
844 N RUSH ST CHICAGO IL 60611-2092
PAYER'S FEDERAL IDENTIFYING NO. 36-3314600

2014

ANNUITIES OR PENSIONS BY THE RAILROAD RETIREMENT BOARD

1. Claim Number and Payee Code
2. Recipient's Identification Number
Recipient's Name, Street Address, City, State, and Zip Code
3. Employee Contributions
4. Contributory Amount Paid
5. Vested Dual Benefit
6. Supplemental Annuity
7. Total Gross Paid (Sum of boxes 4, 5 and 6)
8. Repayments
9. Federal Income Tax Withheld
10. Rate of Tax
11. Country
12. Medicare Premium Total

COPY C
FOR RECIPIENT'S RECORDS
THIS INFORMATION IS BEING FURNISHED TO THE INTERNAL REVENUE SERVICE

FORM RRB-1099-R
DO NOT ATTACH TO YOUR INCOME TAX RETURN

Net Investment Income Tax (NIIT)

In general, investment income includes, but is not limited to, interest, dividends, capital gains, rental and royalty income, nonqualified annuities, income from businesses involved in trading of financial instruments or commodities, and income from businesses that are passive activities to the taxpayer (within the meaning of IRC section 469).

Net investment income tax does not include distributions from a qualified retirement plan. Distributions are considered when determining the modified adjusted gross income threshold. Distributions from a nonqualified retirement plan are included in net investment income. Form 8960 will be filed if the taxpayer has net investment income tax.

Individuals who have net investment income (NII) and modified adjusted gross income (MAGI) over the following thresholds will owe 3.8%:

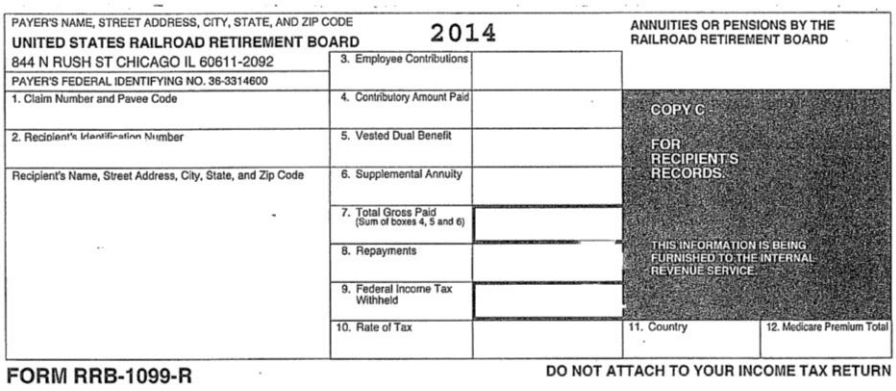
Filing Status	Threshold Amount
Married filing jointly	$250,000
Married filing separately	$125,000
Single	$200,000
Head of household (with qualifying person)	$200,000
Qualifying widow(er) with dependent child	$250,000

Taxpayers should be aware that these threshold amounts are not indexed for inflation. If an individual is exempt from Medicare taxes, he or she may still be subject to NIIT if the taxpayer has NII and also has modified adjusted gross income over the applicable thresholds.

The net investment income tax will not apply to any amount of gain that is excluded from gross income for regular income tax purposes. The preexisting statutory exclusion in IRC section 121 exempts the first $250,000 ($500,000 in the case of a married couple) of gain recognized on the sale of a principal residence from gross income for regular income tax purposes and, thus, from the NIIT. For more information on NIIT, go to www.irs.gov and see the FAQs for NIIT.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

La diferencia entre el Formulario RRB 1099 para el nivel 1 y el nivel 2 es que el formulario para el nivel 1 es simplemente conocido como el Formulario RRB 1099. El nivel 2 es una pensión; por eso, tiene la letra "R" después del 1099 (Formulario RRB 1099-R).



PAYER'S NAME, STREET ADDRESS, CITY, STATE, AND ZIP CODE
UNITED STATES RAILROAD RETIREMENT BOARD
844 N RUSH ST CHICAGO IL 60611-2092
PAYER'S FEDERAL IDENTIFYING NO. 36-3314600
1. Claim Number and Payee Code
2. Recipient's Identification Number
Recipient's Name, Street Address, City, State, and Zip Code

2014

ANNUITIES OR PENSIONS BY THE RAILROAD RETIREMENT BOARD

3. Employee Contributions
4. Contributory Amount Paid
5. Vested Dual Benefit
6. Supplemental Annuity
7. Total Gross Paid (Sum of boxes 4, 5 and 6)
8. Repayments
9. Federal Income Tax Withheld
10. Rate of Tax
11. Country
12. Medicare Premium Total

COPY C
FOR RECIPIENT'S RECORDS.
THIS INFORMATION IS BEING FURNISHED TO THE INTERNAL REVENUE SERVICE.

FORM RRB-1099-R
DO NOT ATTACH TO YOUR INCOME TAX RETURN

Impuestos sobre Ingreso de Inversiones Netas (NIIT, siglas en inglés)

En General, el ingreso de inversiones incluye, pero no está limitado a intereses, dividendos, ganancias de capital, alquiler e ingreso de regalías, anualidades no calificadas, ingreso de negocio envuelta en el tratado de instrumentos financieros o materias primas, e ingreso de negocios que son actividades pasivas para el contribuyente (dentro del significado que da la sección 469 del IRC).

El impuesto neto al ingreso de inversiones no incluyen las distribuciones de un plan de pensión calificado. Se consideran las distribuciones se determina el nivel del ingreso bruto ajustado modificado. Las distribuciones del plan de pensión no calificado se incluyen en el ingreso de inversiones neto. Se presenta el Formulario 8960 si el contribuyente tiene impuestos sobre ingreso de inversiones neto.

Las personas que serán propietarios de los impuestos si ellos tienen ingreso de inversiones (NII) y también tienen ingreso bruto ajustado (MAGI) sobre los siguientes bases deberán un 3.8%:

Estado civil	Cantidad límite
Casado, declarando conjunto	$250,000
Casado declarando por separado.	$125,000
Soltero	$200,000
Cabeza de familia (con personas calificadas)	$200,000
Viudo/a calificado/a con hijos dependientes	$250,000

Los contribuyentes debe saber que estas cantidades límite no están indexadas para la inflación. Si una persona está exenta de los impuestos de Medicare, aún puede estar sujeta a NIIT si el/la contribuyente tienen NIIT y también ingreso bruto ajustado y modificado en los limites aplicables.

El ingreso de inversión neto no se aplicará a la cantidad de la ganancia que se excluye del ingreso bruto para propósitos tributarios del ingreso regular. La exclusión estatutaria preexistente en la sección 121 del IRC extenúa los primeros $250,000 ($500,000 en el case de una pareja casada) de la ganancia adquirida en la venta de una residencia principal del ingreso bruto para propósitos tributarios regulares y, por eso, de la NIIT. Para más información sobre NIIT, visite la www.irs.gov bajo FQA para la NIIT.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Summary

Any individual with taxable compensation may be eligible to contribute to a traditional IRA. In the taxable year an individual turns 70½, no future contributions to a traditional IRA can be made. The individual may be able to contribute to a Roth IRA or establish a new traditional IRA and fund the new IRA with funds transferred from another traditional IRA or an employer-sponsored qualified retirement plan.

IRA, Pension, Annuity, and Social Security Distributions 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 of taxable social security?

a. 85 percent
b. 56 percent
c. 10 percent
d. 25 percent

2. Lori, age 49, does not have a retirement plan at work and wants to contribute to an IRA. How much can she contribute?

a. $5,000
b. $5,500
c. $6,000
d. $6,500

Scenario to Think About

Tommy and Bahama are both over the age of 70 and have retirement plans from their prior employers.

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

1. What other income did they receive, such as social security, interest income, bonds, and mutual funds?
2. Are Tommy and Bahama married?
3. Do they have dependents? (Just because taxpayers are over a certain age does not mean that they don't have dependents. Don't assume anything!)
4. Do they have rental income?
5. Do they have investment interest?

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

IRA, Pension, Annuity, and Social Security Distributions Review Questions Answers

1. What is the maximum amount of taxable social security?

a. 85 percent
b. 56 percent
c. 10 percent
d. 25 percent

Feedback Up to 85 percent of social security benefits received may be taxable to taxpayers on their federal returns.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Resumen

Cualquier persona que recibe compensación sujeta a impuestos puede ser elegible para contribuir a una IRA tradicional. En el año tributario en que una persona cumple 70 ½ no se pueden hacer futuras contribuciones a una IRA tradicional. La persona puede aún aportar a una IRA Roth o establecer una IRA tradicional nueva y financiar la nueva IRA con los fondos transferidos de otra IRA tradicional o con un plan de pensión calificado patrocinado por el empleador.

Preguntas de Repaso sobre las Distribuciones de IRA, Pensión y del Seguro Social

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 sujeta a impuestos del seguro social?

a. 85 por ciento
b. 56 por ciento
c. 10 por ciento
d. 25 por ciento

2. Lori, de 49 años de edad, no tiene un plan de pensión en su trabajo y quiere hacer contribuciones a una IRA. ¿Cuánto puede contribuir ella?

a. $5,000
b. $5,500
c. $6,000
d. $6,500

Escenario

Tommy y Bahama ambos tiene 70 años de edad y tienen planes de pensión de sus empleadores anteriores.

Las siguientes son algunos ejemplos de preguntas que debe hacer.

1. ¿Qué otro ingreso recibieron, tal como seguro social, ingreso de intereses, bonos y fondos mutuos?
2. ¿Están Tommy y Bahama casados?
3. ¿Tienen dependientes? (Sólo porque los contribuyentes tienen más de cierta edad no quiere decir que no tengan dependientes. ¡No asuma nada!)
4. ¿Tiene ingreso de propiedades de alquiler?
5. ¿Reciben intereses de inversiones?

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

Respuestas a Preguntas de Repaso sobre las Distribuciones a IRA, Pensión, Anualidad y del Seguro Social.

1. ¿Cuál es la cantidad máxima sujeta a impuestos del seguro social?

a. 85 por ciento
b. 56 por ciento
c. 10 por ciento
d. 25 por ciento

Retroalimentación: hasta el 85 por ciento de los beneficios de seguro social que recibió pueden estar sujetos a impuestos para los contribuyentes en sus declaraciones federales.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

2. Lori, age 49, does not have a retirement plan at work and wants to contribute to an IRA. How much can she contribute?

a. $5,000
b. $5,500
c. $6,000
d. $6,500

Feedback For 2013, the maximum contribution for a traditional and Roth IRA is the smaller of:

- $5,500 ($6,500 if over the age of 50)
- Taxable compensation

© 2015 Latino Tax Professionals Association

2. Lori, de 49 años de edad, no tiene un plan de pensión en su trabajo y quiere contribuir a una IRA. ¿Cuánto debe contribuir?

a. $5,000
b. $5,500
c. $6,000
d. $6,500

Retroalimentación: para 2014, la contribución máxima para una IRA tradicional y un Roth se menor de:

- $5,500 ($6,500 si es mayor de cincuenta)
- Compensación tributable

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California IRA, Pension, Annuity, and Social Security Distributions

Objectives

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

- The differences between federal and California pension taxation
- How to handle lump-sum distributions
- Treatment of early distributions

Resources

FTB Form 3805P Schedule G-1	Publication 1001 Publication 1005 Publication 1004	Instructions Form 3805P Instructions Schedule G-1

Introduction

California conforms to certain provisions of the Internal Revenue Code related to pension plans and deferred compensation. Federal law prohibits the states from taxing the retirement income of nonresidents. If the taxpayer has an IRA basis and was a nonresident in prior years, he or she may need to restate the California basis. For more information, see Publication 1005.

There are some differences between federal and California law for:

- Social security and railroad retirement benefits
- Retirees using the "three-year rule" whose annuity date was after July 1, 1986, and before January 1, 1987
- Some prior-year IRA deductions
- Health savings accounts

California conforms to federal law in the following:

- The "general rule"
- The "simplified general rule" sometimes referred to as the "safe harbor method"
- IRA rollovers
- Roth IRAs
- Archer medical savings accounts (MSAs)
- Coverdell education savings accounts (ESAs)
- Current-year IRA deductions
- Lump-sum credit received by federal employees

Social Security and Railroad Retirement Benefits

California does not tax U.S. social security benefits or tier 1 and tier 2 railroad retirement benefits. Railroad retirement benefits that are paid by individual railroads are taxable in California. The taxable benefits are reported on Form 1099-R. Federal tax treaties with other countries that treat the individual country's social security benefits as nontaxable do not apply in California; the benefits are taxable in California.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

IRA, pensiones, anualidades y distribuciones del seguro social de California

Objetivos

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

- Las diferencias entre la recaudación de impuestos a pensiones bajo la ley federal y la ley de California.
- La forma en que se debe tratar una distribución de suma global.
- La forma en que se tratan las distribuciones anticipadas.

Recursos

Formulario FTB 3805P Anexo G-1	Publicación 1001 Publicación 1005 Publicación 1004	Instrucciones del Formulario 3805P Instrucciones del Anexo G-1

Introducción

California concuerda con ciertas provisiones del Código de Impuestos Internos relacionadas a los planes de compensación diferida. La ley federal prohíbe a los estados que recauden impuestos del ingreso total de los no-residentes. Si el/la contribuyente tiene bases de una IRA (por sus siglas en inglés) y se consideraba como no-residente en los años anteriores, tal vez tenga que replantear las bases de California. Para más información, vea la Publicación 1005.

Hay algunas diferencias entre la ley federal y la ley de California para lo siguiente:

- Los beneficios del seguro social y de la pensión ferroviaria.
- Para los jubilados que usan la "regla de los tres años" de los cuales la fecha de la anualidad es después del 1º de julio de 1986 y antes del 1º de enero de 1987.
- Para algunas deducciones del IRA del año anterior.

California concuerda con la ley federal en las siguientes cuestiones:

- "La regla general".
- Para la "regla general simplificada" algunas veces conocida como el "método de puente seguro".
- Reinversiones de IRAs
- IRAs Roth
- Cuenta de ahorros médicos Archer (MSA, por sus siglas en inglés)
- Cuenta de ahorros para educación Coverdell (ESA, por sus siglas en inglés)
- Deducciones de IRA del año en curso
- Crédito de una suma global que reciben los empleados federales.

Beneficios de pensión del seguro social y ferroviarios

California no recauda impuestos de los beneficios de seguro social de EE. UU. o los beneficios de pensión ferroviaria del nivel 1 y 2. Los beneficios de pensión ferroviaria que paga cada compañía de ferrocarriles están sujetos a impuestos en California. Los beneficios sujetos a impuestos se reportan en el Formulario 1099-RT. Los tratados tributarios federales con otros países que no recaudan impuestos de sus beneficios del seguro social no se aplican en California; los beneficios están sujeto a impuestos en California.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Residents Receiving an Out-of-State Pension

California residents are taxed on *all* income, including income from sources outside California. Therefore, a pension attributable to services performed outside California but received after the taxpayer became a California resident is taxable in its entirety by California. See FTB Form 593-I.

Example 1: Jose worked 10 years in Texas, moved to California, and worked an additional 5 years for the same company. Jose retired in California and began receiving his pension, which is attributable to his service performed in both California and Texas. The taxable amount of his pension for federal purposes is $10,000.

Determination: Jose is a full-year resident of California. As a California resident, Jose is taxed on all his income, regardless of its source. Therefore, the amount taxable for California purposes is $10,000, even though a portion of the pension is for services he performed in Texas. No adjustment is made on Schedule CA (540) or Form 540 to exclude any of the pensions from his income.

Example 2: Carmen worked in New York for 20 years. Carmen retired and moved permanently to California on January 1. While living in California, Carmen begins receiving her pension attributable to services performed in New York.

Determination: Carmen is a full-year resident of California. As a California resident, she is taxed on all her income, regardless of its source. Her pension is taxable by California even though the pension has a New York source. No adjustment is made on Schedule CA (540) to exclude any of the pensions from her income.

Example 3: In December 2013, Susie retired and moved permanently to California. Prior to her move, she elected to receive her pension as a lump-sum distribution. Susie's pension is attributable solely to services performed in Washington prior to her move. Susie received the lump-sum distribution in February 2014, after she became a California resident. The taxable amount of the lump-sum distribution for federal purposes is $80,000.

Determination: Susie is a full-year California resident in 2014. As a California resident, Susie is taxed on all income, regardless of its source. Although the lump-sum distribution is attributable to services performed in Washington, the full $80,000 is taxable by California because she was a resident when she received the distribution.

Example 4: Jacob worked in Georgia for 20 years. Jacob retired and began receiving his monthly pension on January 1, 2014, while he was still living in Georgia. His pension is $2,000 a month. Because he did not contribute to the plan, his pension is fully taxable. On May 1, 2014, Jacob moved permanently to California.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Los residentes de California que reciben una pensión de fuera del estado

Todo el ingreso de los residentes de California está sujeto a impuestos, incluyendo el ingreso de fuentes de fuera de California. Por eso, una pensión atribuida a servicios prestados fuera de California, pero que se reciben después de que el/la contribuyente se convirtiera en residente de California están sujetos a impuestos en su totalidad en California. Vea el Formulario FTB 593-I.

Ejemplos: José trabajó 10 años en Texas, se mudó a California, y trabajó otros 5 años para la misma compañía. José se jubila en California y comienza a recibir su pensión, la cual se atribuye al servicio que prestó en ambos estados, California y Texas. La cantidad de la pensión sujeta a impuestos para propósitos federales es de $10.000.

Determinación: José es un residente de California el año completo. Como residente de California, todo el ingreso de José está sujeto a impuestos, sin importar las fuentes del ingreso. Por eso, la cantidad sujeta a impuestos para propósitos de California es de $10.000, aunque una parte de su pensión sea por servicios que presto en Texas. No se tienen que hacer ajustes en el Anexo CA (540) o en el Formulario 540 para excluir parte de la pensión de su ingreso.

Ejemplo 2: Carmen trabajó en Nueva York por 20 años. Carmen se jubila y se muda en forma permanente para California el 1º de enero. Mientras que vive en California, Carmen comienza a recibir su pensión atribuida a los servicios que presto en Nueva York.

Determinación: Carmen es residente de California el año completo. Como residente de California, todo su ingreso está sujeto a impuestos, sin importar la fuente de ingreso. Su pensión está sujeta a impuestos en California aunque su pensión sea de una fuente de Nueva York. No se tienen que hacer ajustes en el Anexo CA (540) para excluir parte de su pensión de sus ingresos.

Ejemplo 3: En diciembre de 2013, Susie se pensionó y se mudó en forma permanente a California. Antes de mudarse, ella eligió que le dieran su pensión como una distribución de suma global. La pensión de Susie es atribuida solamente a los servicios que prestó en Washington antes de mudarse. Susie recibió la distribución de suma global en febrero de 2014, después de que ella se convirtió en residente de California. La cantidad de su distribución de suma global sujeta a impuestos para propósitos federales es de $80.000.

Determinación: Susie es residente de California el año completo en 2014. Como residente de California, todo su ingreso está sujeto a impuestos, sin importar la fuente de ingreso. Aunque la distribución de suma global se atribuye a los servicios que prestó en Washington, el total de los $80.000 están sujetos a impuestos en California porque ella era residente de California cuando recibió la distribución.

Ejemplo 4: Jacob trabajó en Georgia por 20 años. Jacob se pensionó y comenzó a recibir su pensión mensual el 1º de enero de 2014, mientras todavía vivía en Georgia. Su pensión es de $2.000 al mes. Ya que él no contribuyó a su plan, el total de su pensión está sujeta a impuestos. El 1º de mayo de 2014, Jacob se mudó en forma permanente para California.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Determination: Jacob is a part-year resident of California. At the time when Jacob is a nonresident, only his California-source income is taxable by California. When Jacob is a California resident, all of his income, regardless of its source, is taxable by California. Because Jacob's pension is attributable to services he performed in Georgia, his pension has a Georgia source. None of the pension received while he was a nonresident of California is taxable by California. The pension received during the period that Jacob is a California resident (May 1 through December 31) is taxable in California. Therefore, $16,000 ($2,000 × 8 months) is the taxable portion of the pension to enter on Schedule CA (540NR), line 16b column E. Do not make an adjustment on Schedule CA (540NR), column B, to exclude any portion of the Georgia pension from total income.

Example 5: Daniel is a California resident receiving his military pension. He served 20 years in the military. Daniel was never stationed in California during his military career. Daniel's military pension included in his federal AGI is $30,000.

Determination: Daniel's military pension of $30,000 is taxable by California even though his pension does not have a California source. As a California resident, Daniel is taxed on income from all sources.

Military Pension

If the taxpayer is a California resident, the military pension is taxable by California, regardless of where the service was performed.

Nonresidents of California Receiving a California Pension

California does not impose tax on retirement income received by a nonresident after December 31, 1995. For this purpose, retirement income means income from any of the following:

- A qualified plan described in Internal Revenue Code (IRC) section 401
- A qualified annuity plan described in IRC section 403(a)
- A tax-sheltered annuity described in IRC section 403(b)
- A governmental plan described in IRC section 414(d)
- A deferred-compensation plan maintained by a state or local government or an exempt organization, described in IRC section 457
- An individual retirement arrangement described in IRC section 7701(a)(37), including Roth IRA and SIMPLE
- A simplified employee pension described in IRC section 408(k)
- A trust described in IRC 501(c)(18)
- A military pension, even if the military service was performed in California
- A private deferred-compensation plan, program, or arrangement described in IRC section 3121(v)(2)(c) if the income is:
  - Part of a series of substantially equal periodic payments (not less frequently than annually) made over the life expectancy of the participant or those of the participant and the designated beneficiary for a period of not less than 10 years
  - A payment received after termination of employment under a plan program or arrangement maintained solely to provide retirement benefits for employees in excess of the limitations on contributions or benefits imposed by the IRC
- Any retirement or retainer pay received by a member or former member of a uniformed service computed under Chapter 71 of Title 10, US Code

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Determinación: Jacob es residente parcial de California. Al momento en que Jacob sea no-residente, solamente su fuente de ingreso de California está sujeta a impuestos en California. Cuando Jacob es residente de California, el total de su ingreso, sin importar la fuente de ingreso, está sujeto a impuestos en California. Ya que la pensión de Jacob es atribuida a los servicios que prestó en Georgia, su pensión es de una fuente de ingreso de Georgia. Ninguna parte de la pensión que recibe mientras es considerado no-residente de California está sujeta a impuestos en California. La pensión que recibe durante el periodo que Jacob es residente de California (del 1º de mayo al 3 de diciembre) está sujeta a impuestos en California. Por eso, $16.000 ($2.000 x 8 meses) es la parte de la pensión sujeta a impuestos que deben poner en la línea 16b de la columna E del Anexo CA (540NR). No haga ajustes en la columna B del Anexo CA (540NR), para excluir la porción de la pensión de Georgia del total de su ingreso.

Ejemplo 5: Daniel es un residente de California que está recibiendo una pensión militar. Él sirvió en la fuerza armadas por 20 años. Daniel nunca estuvo destacado en California durante su carrera militar. La pensión militar de Daniel incluida en su AGI federal es de $30.000.

Determinación: la pensión militar de Daniel de $30.000 está sujeta a impuestos en California aunque su pensión no venga de una fuente de ingreso de California. Como residente de California, el ingreso de Daniel que proviene de todas las fuentes de ingreso están sujetas a impuestos.

Pensión militar

Si el/la contribuyente es un/a residente de California, la pensión miliar está sujeta a impuestos en California, sin importar dónde se prestó el servicio.

No-residentes de California que reciben una pensión de California

California no recauda impuestos sobre el ingreso de jubilaciones que recibe un/a no-residente después del 31 de diciembre de 1995. Para este propósito, el ingreso de jubilaciones se refiere al ingreso de cualquiera de los siguiente fuentes:

- Un plan calificado descrito en la sección 401 del Código de Impuestos Internos (IRC, por sus siglas en inglés).
- Un plan de anualidades calificado descrito en la sección 403(a) del IRC.
- Una anualidad con refugio tributario descrita en la sección 403(b) del IRC.
- Un plan gubernamental descrito en la sección 414(d) del IRC.
- Un plan de compensación diferida mantenida por un gobierno estatal o local, o una organización exenta, descrita en la sección 457 del IRC.
- Un arreglo personal de jubilación descrito en la sección 7701(a)(37), incluyendo un IRA Roth y una SIMPLE.
- Una pensión de empleado simplificada descrita en la sección 408(k) del IRC.
- Un fideicomiso descrito en la sección 501(c)(18) del IRC.
- Una pensión militar, aún cuando el servicio militar se realizó en California.
- Un plan, programa o arreglo de compensación diferido privado descrito en la sección 3121(v)(2)(c) del IRC si el ingreso proviene de uno de las siguientes fuentes:
    - La parte de una serie considerable de pagos periódicos iguales (que no sean menos frecuentes que anualmente) hechos durante el término de vida del participante o la del participante y el beneficiario designado por un periodo de no menos de 10 años.
    - Un pago recibido después de la terminación del empleo bajo un plan/programa o arreglo mantenido exclusivamente para proveer beneficios de jubilación para empleados con exceso de limitaciones en la contribuciones o beneficios impuestos por el IRC.
- Cualquier jubilación o anticipo pagado que reciba un miembro o antiguo miembro del servicio uniformado calculado bajo el Capítulo 71 del Titulo 10 del "US Code".

© 2015 Latino Tax Professionals Association

California Individual Retirement Account Distribution

The method of taxing IRA distributions is generally the same for California and federal purposes. There may be a significant difference in the taxable amount, depending on when the taxpayer made his or her contributions. Before 1987, the maximum California IRA contribution allowed was $1,500. Because the federal allowed a maximum contribution of $5,500 ($6,500 for taxpayers age 50 and over), the California basis for the IRA could be different. This will cause the amount of the IRA taxable by California to differ from the federal amount. See Publication 1005 for more information.

Coverdell Education Savings Account

California conforms to the federal rules regarding contribution limits, income phaseout limits, and the treatment of distributions. If the taxpayer has a taxable distribution from a Coverdell ESA, use federal Publication 970 and FTB 3805P instructions for more information.

California Pensions and Annuities

If the taxpayer received a lump-sum distribution from a profit-sharing or retirement plan, the taxpayer may pay less tax on the distribution if he or she chose the 10-year averaging method. See Form 540 and Schedule G-1, *Tax on Lump-Sum Distributions*, for more information.

Pension and Profit-Sharing Plans

While the concept of taxing income from pension and profit-sharing plans is the same under both California and federal law, there are some significant differences in how the distributions are taxed that depend on when the contributions that created the distributions were made.

Benefits received from qualified pensions of profit-sharing plans are taxed by both California and federal only when actually distributed to the recipient. They are usually treated as an annuity for tax purposes.

For pensions that are invested in U.S. government securities or in mutual funds that are invested in U.S. government securities, the taxpayer may not reduce the taxable portion of his or her pension distribution by the amount of interest attributable to the U.S. government securities.

Annuities, SEPs, and Nonqualified Plans

California law conforms to federal law. No adjustments are required.

Premature Distributions

California law conforms to federal law, except that the penalty is 2.5 percent. Use FTB Form 3805P, *Additional Taxes on Qualified Plans (Including IRAs) and Other Tax-Favored Accounts*, to figure the additional tax. California does not conform to the one-time rollover from an IRA to an HSA. The taxpayer is liable for the 2.5 percent additional tax.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Distribución de una cuenta de jubilación personal de California

El método de imponer impuestos en distribuciones de IRA es generalmente la misma para propósitos de California y el gobierno federal. Tal vez exista una diferencia significativa en la cantidad sujeta a impuestos, dependiendo del tiempo en que el/la contribuyente hizo sus contribuciones. Antes de 1987, la contribución a un IRA en California permitida era de $1.500. Ya que el gobierno federal permite una contribución máxima de $5.500 ($6.500 para contribuyentes de 50 años de edad o mayor), las bases para una IRA en California puede ser diferentes. Esto puede causar que la cantidad del IRA sujeta a impuestos por California difiera de la cantidad sujeta a impuestos para el gobierno federal. Vea la Publicación 1005 para más información.

Cuenta de ahorros para educación Coverdell

California concuerda con las reglas federales respecto a los límites de las contribuciones, los límites de la reducción en fases del ingreso y las forma en que se tratan las distribuciones. Si el/la contribuyente tiene una distribución sujeta a impuestos de una ESA(por sus siglas en inglés) Coverdell, vean la Publicación 970 y las instrucciones de FTB 3805 para obtener más información.

Pensiones y anualidades de California

Si el/la contribuyente recibió una distribución de suma global de un plan de participación de ganancias o de jubilación, el/la contribuyente puede pagar menos impuestos en la distribución si elige el método 10 años de promedio. Para más información, vea el Formulario 540 y el Anexo G-1, *Impuestos en una distribución de suma global*.

Planes de pensión y de participación de ganancias

Mientras el concepto de cobrar impuestos sobre el ingreso de planes de pensión y participación de ganancias es el mismo para ambas, la ley de California y la ley federal; existen diferencias significativas en la forma en que se recaudan impuestos de distribuciones dependiendo en cuando se hacen las contribuciones que crean las distribuciones.

Los beneficios que recibió de las pensiones calificadas de planes de participación de ganancias están sujetos a impuestos por ambos, California y le lay federal solamente cuando se realice la distribución al destinatario. Usualmente, estos se tratan como una anualidad para propósitos tributarios.

Para pensiones que se invierten en valores bursátiles del gobierno estadounidense o en fondo mutuos que se invierten en valores bursátiles del gobierno estadounidense, el/la contribuyente no puede reducir la parte sujeta a impuestos de la distribución de su pensión por la cantidad de los intereses atribuidos a los valores bursátiles del gobierno estadounidense.

Anualidades, SEPs y Panes no calificados

La ley de California concuerda con la ley federal. No se tienen que hacer ajustes.

Distribuciones prematuras

La ley de California concuerda con la ley federal, excepto que la sanción es del 2,5 porciento. Use el Formulario FTB (3805P), *Impuestos adicionales en planes calificados (incluyendo IRAs) y otras cuentas favorecidas por los impuestos*, para calcular los impuestos adicionales. California no concuerda con la reinversión de una-sola-vez de una IRA a una HSA. El/La contribuyente está sujeto/a al 2,5 por ciento del impuestos adicional.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Early Distributions

California taxes early distributions from IRAs, qualified retirement plans, annuities, and modified endowment contracts at a rate of 2.5 percent rate. SIMPLE plans during the first 2 years, beginning on the date the taxpayer first began participation, have a tax rate of 6 percent rather than the federal 25 percent rate. California does not have taxes like the federal on excess contributions, excess accumulations, and excess distributions. California conforms to the age 59½ for the early distribution rules. Some of the more common exceptions are:

- The portion of the distribution that is a return of basis
- Distributions made due to total and permanent disability
- Distributions made as a part of a series of substantially equal payments made for life (or joint lives) of the taxpayer and designated beneficiary

There are more exceptions that can be found in FTB Publication 1005.

Distributions

There may be differences in the taxable amount of the distribution depending on when the contributions were made, if the taxpayer changed residency status after he or she first began making contributions to an IRA, or if she or he made different deductions for California because of differences between California and federal self-employment income. See FTB Publication 1005 for more information.

Rollovers

California law conforms to federal law regarding the following pension and annuity income:

1. The general rule
2. The simplified general rule (sometimes called the safe harbor method)
3. IRA rollovers
4. Roth IRAs
5. Archer medical savings accounts (MSAs)
6. Coverdell education savings accounts (ESAs)
7. Current-year IRA deductions
8. Lump-sum credit received by federal employees

No adjustments are required.

Differences between federal and California law are:

1. Social security and railroad retirement benefits
2. Retirees using the three-year rule whose annuity date was after July 1, 1986, and before January 1, 1987
3. Some prior-year IRA deductions
4. Health savings accounts (HSAs)

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Distribuciones anticipadas

California recauda impuestos de las distribuciones anticipadas de IRAs, planes de jubilación calificados, anualidades y contratos de donación modificados a una tarifa del 2,5 porciento. Durante los primeros 2 años los planes SIMPLES, comenzando en la fecha en que el/la contribuyente comenzó a participar, tiene una tarifa de impuestos del 6 porciento en lugar de la tarifa federal del 25 porciento. California no impone impuestos como lo hace la ley federal en los excesos de contribuciones, excesos de acumulaciones y excesos en las distribuciones. California concuerda con la edad de 50 años y medio para la regla de las distribuciones anticipadas. Las siguientes son algunas de la excepciones más comunes:

- La parte de la distribución que es un ganancia de las bases.
- Las distribuciones se hacen debido a que existe una discapacidad total y permanente.
- Las distribuciones se hacen como parte de una serie de pagos equitativos considerables hechos por la vida (o vidas en conjunto) del/de la contribuyente y su beneficiario designado.

Existen más excepciones que puede encontrar en la Publicación FTB 1005.

Distribuciones

Tal vez haya diferencias en la cantidad de impuestos cargados a las distribuciones dependiendo de cuándo se hicieron las contribuciones, si el/la contribuyente cambión su estatus de residencia después de que comenzó a hacer las contribuciones a una IRA, o si presentó diferentes deducciones para California debido a las diferencias entre California y la ley federal en cuanto al ingreso de empleado por cuenta propia. Para más información, vea la Publicación 1005.

Reinversiones

La ley de California concuerda con la ley federal con respecto al siguiente ingreso de pensiones y anualidades.

1. La regla general.
2. La regla general simplificada (algunas veces se conoce como el método de puerto seguro).
3. Las reinversiones de IRA.
4. IRAs Roth.
5. Cuentas de ahorros médicos Archer (MSAs, por sus siglas en inglés)
6. Cuentas de ahorro educativo Coverdell (ESAs).
7. Deducciones de IRA del año en curso.
8. Crédito por la suma global que reciben empleados federales.

No se tienen que hacer ajustes.

Las diferencias entre la ley federal y la ley de California incluyen:

1. Los beneficios de jubilación del seguro social y ferroviarios.
2. Los jubilados que usan la regla de tres años de las que la fecha de anualidad fue después del 1º de julio de 1986 y antes del 1º de enero de 1987.
3. Algunas deducciones de IRA de un año anterior.
4. Cuentas de ahorros de salud (HSAs).

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Pensions that are invested in U.S. government securities or in mutual funds that invested in U.S. government securities may not reduce the taxable portion of the taxpayer's pension distribution by the amount of interest attributable to the securities. California does not impose tax on retirement income received by a nonresident after December 31, 1995. This includes military pensions, IRA distributions, Roth IRA conversions, Roth IRA distributions, SEPs, and Keoghs. For more information, see FTB Publication 1005.

Health Savings Account

Because California does not conform to federal legislation for HSAs, a contribution to an HSA is *not* deductible. Interest and other earnings of an HSA are not tax-deferred and must be included in taxable income. A rollover from an MSA to an HSA constitutes distributions and is subject to state income tax plus the additional 10 percent tax. Any distribution from an IRA to an HSA must be added to AGI on the tax return and would be subject to an additional 2.5 percent tax since this distribution is considered to be a premature distribution.

Compensation for Injury or Sickness and Amounts Received Under Accident and Health Plans

California law conforms to federal law. No adjustment is required.

Summary

California treatment of pensions, annuities, and IRAs is generally the same as the federal. There are some differences between California and the federal law that may cause the amount of the taxpayer's California distribution income to be different than the amount reported on the federal return. Always complete the federal return prior to completing the state return.

California IRA, Pension, Annuity, and Social Security Distributions 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 conforms to federal law when it comes to pension and annuity income.

   a. True
   b. False

2. Santos, age 50, withdrew from his retirement account early. What would his additional California tax be?

   a. 6 percent
   b. 2½ percent
   c. 10 percent
   d. 9 percent

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Las pensiones que se invierten en valores bursátiles del gobierno federal estadounidense o en fondos mutuos que se invierten en valores bursátiles del gobierno estadounidense no pueden reducir la parte sujeta a impuestos de la distribución de la pensión del/de la contribuyente por la cantidad de los intereses atribuidos a los valores bursátiles. California no impone impuestos en el ingreso de la jubilación que reciben los no-residentes después del 31 de diciembre de 1995. Esto incluye las pensiones militares, las distribuciones de IRA, las conversiones a IRA Roth, las distribuciones de IRA Roth, SEPs y Keoghs. Para más información, vean la Publicación FTB 1005.

Cuentas de ahorros de salud

Ya que California no concuerda con la legislación federal para las HSAs, una contribución a una HSA no es deducible de impuestos. Los intereses y otras ganancias de una HSA no son impuestos diferidos y deben incluirse en el ingreso sujeto a impuestos. Una reinversión de una MSA a una HSA constituye distribuciones y está sujeta a impuestos sobre ingreso de más del 10 porciento de impuestos adicionales. Cualquier distribución de una IRA a una HSA deben agregarse al AGI en la declaración de impuestos y estarán sujetos al 2,5 porciento de impuestos adicionales ya que esta distribución está considerada como una distribución prematura.

Compensación por lesiones o enfermedades y cuentas que recibe bajo un plan de accidentes y de salud.

La ley de California concuerda con la ley federal. No tiene que hacer ajustes.

Resumen

La forma en que California trata las pensiones, anualidades y IRAs es igual a la federal. Hay algunas diferencias entre la ley de California y la ley federal que puede causar que la cantidad del ingreso de la distribución de California del/de la contribuyente sea diferente a la cantidad reportada en la declaración federal. Siempre complete la declaración federal antes de completar la declaración estatal.

Preguntas de repaso sobre las distribuciones de IRA, pensiones, anualidades y del seguro social 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. California concuerda con la ley federal cuando se refiere al ingreso de pensiones y anualidades.

    a. Cierto
    b. Falso

2. Santos, de 50 años de edad, hizo un retiró anticipado de su cuenta de jubilación. ¿Cuánto debe ser su impuesto adicional de California?

    a. 6 porciento.
    b. 2 ½ porciento.
    c. 10 porciento.
    d. 9 porciento.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Scenario to Think About

Tommy and Bahama are both over the age of 70 and have retirement plans from their prior employers.

The following are questions that need to be asked:

6. What other income did they receive, such as social security, interest income, bonds, and mutual funds?
7. Are Tommy and Bahama married?
8. Do they have dependents? (Just because taxpayers are over a certain age does not mean that they don't have dependents. Don't assume anything!)
9. Do they have rental income?
10. Do they have investment interest?

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

California IRA, Pension, Annuity, and Social Security Distributions Review Questions Answers

1. California conforms to federal law when it comes to pension and annuity income.

a. True
b. False

Feedback: California conforms to certain provisions of the Internal Revenue Code related to pension plans and deferred compensation.

2. Santos, age 50, withdrew from his retirement account early. What would his additional California tax be?

a. 6 percent
b. 2½ percent
c. 10 percent
d. 9 percent

Feedback: California law conforms to federal law, except that the penalty is 2.5 percent. Use FTB Form 3805P, *Additional Taxes on Qualified Plans (Including IRAs) and Other Tax-Favored Accounts*, to figure the additional tax.

Now that you have completed reading the chapter, go online and complete Chapter 10 IRA, Pension, Annuity, and Social Security Distributions review questions and practice scenario.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Situación para reflexionar

Tommy y Bahama, ambos tienen 70 años de edad y tienen planes de jubilación de sus empleados anteriores.

Las siguientes son algunos ejemplos de preguntas que puede hacer:

1. ¿Qué otro ingreso recibieron ellos? Tal como seguro social, ingreso de intereses, bonos y fondos mutuos.
2. ¿Son casados Tommy y Bahama?
3. ¿Tienen dependientes? (Sólo porque los contribuyentes son mayores de cierta edad no quiere decir que no tengan dependientes. ¡No asuma nada!)
4. ¿Tienen ingreso de propiedades de alquiler?
5. ¿Tienen intereses de inversiones?

¿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 distribuciones de IRA, pensiones, anualidades y del seguro social de California

1. California concuerda con la ley federal cuando se refiere al ingreso de pensiones y anualidades.

   a. Cierto
   b. Falso

Retroalimentación: California concuerda con ciertas provisiones del Código de Impuestos Internos relacionadas a los planes de pensión y las compensaciones diferidas.

2. Santos, de 50 años de edad, hizo un retiró anticipado de su cuenta de jubilación. ¿Cuánto debe ser su impuestos adicional de California?

   a. 6 porciento.
   b. 2 ½ porciento.
   c. 10 porciento.
   d. 9 porciento.

Retroalimentación: la ley de California concuerda con la ley federal, excepto que la multa es del 2,5 porciento. Use el Formulario FTB 3805P, *Impuestos adicionales en planes calificados (incluyendo las IRAs) y las cuentas favorecidas por los impuestos*, para calcular el impuesto adicional.

Ahora que ha completado de leer el capítulo, vaya al internet y complete las preguntas de repaso y el escenario de práctica del Capítulo 10 Distribuciones de IRA, Pensión, Anualidades y del Seguro Social.

© 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.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

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 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.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

Authorized IRS e-file provider: A firm accepted to participate in IRS e-file.

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.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

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.

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

© 2015 Latino Tax Professionals Association

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.

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.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

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).

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).

© 2015 Latino Tax Professionals Association

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.

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.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

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.

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.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

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.

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.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

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.

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.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

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

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.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

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.

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.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

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
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.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

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.

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.

© 2015 Latino Tax Professionals Association

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.

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

© 2015 Latino Tax Professionals Association

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.

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,

© 2015 Latino Tax Professionals Association

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.

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