

# Looking Out For Your Legal Rights®

January–February 2018

Published by Legal Services of New Jersey

Volume 37, Number 1

## 2017 INCOME TAX ISSUE

Should I go to a tax preparer? *Page 1*

Should I consider a refund anticipation loan? *Page 2*

What if I am unable to file my tax return on time? *Page 3*

What is the difference between an exemption and a deduction? *Page 4*

What is the Earned Income Tax Credit? *Page 5*

Where can I get free tax help? *Page 6*

Is there still a penalty for not having health insurance? *Page 7*

What are the changes in the new tax law? *Page 8*

*Cuáles Son Sus  
Derechos Legales*  
La versión en  
español la encontrará  
al reverso.

## TAX PREPARATION ISSUE

### Information to Help You Prepare and File Your 2017 Federal Tax Return

**THIS ISSUE** of *Looking Out For Your Legal Rights* gives you information on filing your 2017 tax return and answers some common taxpayer questions.

A new law, the Tax Cuts and Jobs Act, went into effect on December 22, 2017. The law makes sweeping changes to existing tax law. It will affect taxpayers across all income levels in 2018. See *The New Tax Law* on page 8, which explains some of the changes.

### Filing Your 2017 Taxes

File your federal tax return for the 2017 tax year by April 18, 2018. If you fail to file a return or ask for an extension for time to file, you may have to pay penalties and interest.



#### ***Should I go to a tax preparer?***

If your current income is below \$54,000, you likely qualify for free tax preparation assistance. There are several programs in New Jersey that will provide free services from a tax professional. One of these

*Continued on page 2*

*Continued from page 1*

programs is the Volunteer Income Tax Assistance (VITA) program. Please see page 6 for more information about tax assistance programs.

### ***How do I choose a tax return preparer?***

If you do not qualify for free tax assistance and must pay someone to prepare your tax return, be careful. You are legally responsible for what is on your return, even if you did not prepare it yourself. You should choose a preparer carefully. Here are some tips:

- Only use preparers who sign the returns they prepare and include their Preparer Tax Identification Number (PTIN).
- Check the person's qualifications. For example, ask the preparer their educational background, or if they belong to a professional organization.
- Check the preparer's history. Make sure they have a license and check for disciplinary actions with the state board of accountancy for

certified public accountants.

- Avoid preparers who base their fee upon a percentage of your refund.
- Make sure any refund due is deposited into your bank account or a check mailed to you. Do not have all or part of your refund deposited into the preparer's account.
- Never sign a blank return. Review the entire return and make sure all the information is complete before you sign. Do not be afraid to ask questions.
- Make sure to keep a copy of the return for your records.

### ***Should I consider a refund anticipation loan?***

No. This time of year, tax preparation businesses heavily advertise offers to "get your refund early." These are not instant refunds issued by the IRS. They are loans, secured by your tax refund, and the lender will likely add high fees and interest rates. The fees and interest are deducted from your refund, and you won't get the full amount of your

## *Looking Out For Your Legal Rights®*

### **About Looking Out**

*Looking Out For Your Legal Rights* is published 10 times a year by Legal Services of New Jersey. If you are a Legal Services client, you can pick up a copy at your local Legal Services office. You may also read *Looking Out* on our website at [www.lsnjlaw.org](http://www.lsnjlaw.org).

### **Subscriptions**

Subscriptions are \$20 a year. For more information, please email [publications@lsnj.org](mailto:publications@lsnj.org).

### **Back Issues**

View back issues at [www.lsnjlaw.org](http://www.lsnjlaw.org).

### **Change of Address**

If you are moving, please send us your new address and a copy of your *Looking Out* mailing label.

### **Comments**

If you have any suggestions or comments about *Looking Out*, we would like to hear from you. Please send all correspondence to:

Editor, *Looking Out*  
Legal Services of New Jersey  
P.O. Box 1357  
Edison, NJ 08818-1357  
[publications@lsnj.org](mailto:publications@lsnj.org)

**This newsletter is for general information only. If you have a legal problem, you should see a lawyer.**

**A portion of the cost of this publication was supported by funds provided by the IOLTA Fund of the Bar of New Jersey.**

© 2018 Legal Services of New Jersey

*Looking Out For Your Legal Rights* is a federally registered trademark of Legal Services of New Jersey.

2017 Filing Requirements Chart for Most Taxpayers		
IF your filing status is ...	AND at the end of 2017 you were ...	THEN file a return if your gross income was at least ...
Single	under 65	\$10,400
	65 or older	\$11,950
Head of household	under 65	\$13,400
	65 or older	\$14,950
Married filing jointly	under 65 (both spouses)	\$20,800
	65 or older (one spouse)	\$22,050
	65 or older (both spouses)	\$23,300
Married filing separately	any age	\$ 4,050
Qualifying widow(er)	under 65	\$16,700
	65 or older	\$18,000
<b>Note:</b> If you were born on January 1, 1953, you are considered to be age 65 at the end of 2017.		

See [www.irs.gov/publications/p501](http://www.irs.gov/publications/p501) for more information about filing requirements.

refund. It is better to be patient and wait for your full refund. In most cases, if you file your return electronically and choose direct deposit, you should get your refund within a week or two.

### ***Do I have to file a return?***

The amount of taxable income you can receive before you are required to file a tax return depends upon your age, filing status, and gross income. The amount of taxable income you can receive before you are required to file a tax return is called a *filing threshold*. Use the table above to see if you are required to file a federal tax return.

### **Consider filing a return even if you do not have to!**

Even if you do not make enough money to have to file a tax return, you should consider still filing one. If you work, but your income is low, you are

probably eligible to get a refund of taxes that were withheld from your paycheck during the year. There are also other tax credits for which you might be eligible, such as the *Earned Income Tax Credit* (EITC). See page 5 for more information about EITC. A tax refund means that the IRS will be returning money to you. If you don't file a return, you won't get money back to which you are entitled.

### ***What if I am unable to file my tax return on time?***

If you are unable to file by April 18, 2018, you may file for a six-month extension by completing IRS Form 4868. This form may be found on the IRS website at [www.irs.gov/pub/irs-pdf/f4868.pdf](http://www.irs.gov/pub/irs-pdf/f4868.pdf). Extension requests are automatically granted. Submitting this form gives you until October 18, 2018, to file. Note that this is only an extension of time to file, *not* the time to *pay*. So if you are self-employed and make

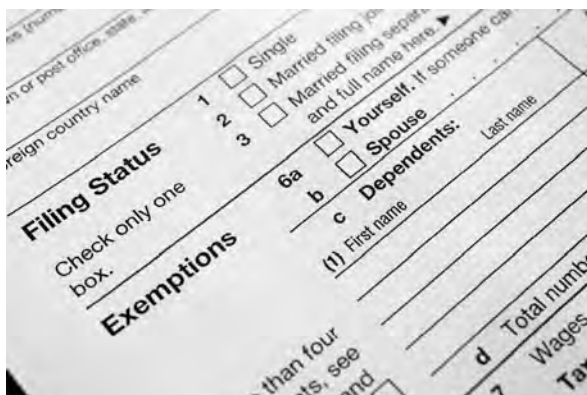
estimated tax payments on a quarterly basis, you should still estimate your tax liability for 2017, and pay any amount due. Failure to do so may result in a penalty. If you do not have the money to pay what you owe, you should still file the request for the extension. You will avoid the late-filing penalty, and may also reduce or eliminate interest and late-payment penalties.

**How do I find out the status of my tax refund?**

This IRS website tool allows you to instantly check the status of your refund. Visit [www.irs.gov/refunds](http://www.irs.gov/refunds).

**What does filing status mean?**

*Filing status* is a term used by the IRS to determine your tax filing obligations, standard deductions, and eligibility for certain credits and deductions. It is based mainly upon marital status and family situation. There are five types of filing status: Single, Married Filing Jointly, Married Filing Separately, Head of Household (HOH), and Qualifying Widow(er) with Dependent Child. Note that your marital status on the last day of the year determines your filing status for the entire year. You can choose Single filing status if you are divorced or legally



Your marital status on the last day of the year determines your filing status for the entire year.

separated according to state law. Head of Household generally applies to unmarried taxpayers. To qualify for HOH status, you must have paid more than half the cost of maintaining your household for yourself and a qualifying person. For more information about filing status, see IRS Publication 501: *Exemptions, Standard Deductions and Filing Information* on the IRS website at [www.irs.gov/pub/irs-pdf/p501.pdf](http://www.irs.gov/pub/irs-pdf/p501.pdf).

**What is the difference between an exemption and a deduction?**

An *exemption* is a fixed amount of money that the IRS determines should be excluded from being taxed. Each person in the household is eligible for an exemption. The exemption reduces the amount of overall income on which you are taxed. The exemption for 2017 is \$4,050. This is unchanged from 2016.

**Example:**

David is a single parent with one child. He earned \$24,000 in 2017. David can take a personal exemption of \$4,050 for himself and a dependent exemption of \$4,050 for his child. Therefore, he can take a total of \$8,100 in exemptions.

\$24,000	David's Adjusted Gross Income
- 8,100	Exemptions
<hr/>	
\$ 15,900	David's Adjusted Gross Income, less exemptions

As you can see by our example, David will only pay tax on \$15,900. This amount will be further reduced by other deductions and tax credits.

You can also claim *deductions*, which are amounts subtracted from your taxable income. Generally, deductions are

2017 Standard Deduction Chart for Most People*	
If your filing status is ...	Your standard deduction is
Single or Married filing separately	\$ 6,350
Married filing jointly or Qualifying widow(er) with dependant child	\$12,700
Head of household	\$ 9,350

\*Do not use this chart if you were born before January 2, 1953, are blind, or if someone else can claim you (or your spouse if filing jointly) as a dependent. Instead, use Table 7 ([www.irs.gov/publications/p501#en\\_US\\_2017\\_publink1000289300](http://www.irs.gov/publications/p501#en_US_2017_publink1000289300)) or Table 8 ([www.irs.gov/publications/p501#en\\_US\\_2017\\_publink10002292](http://www.irs.gov/publications/p501#en_US_2017_publink10002292)).

eligible expenses that taxpayers are allowed to report. You can choose whether to take a *standard* deduction or to *itemize* (list) your deductions. You should choose the option that is best for you. A standard deduction is a set, flat amount determined each year by the IRS. Each household can take one standard deduction. When you itemize your deductions, you specify item by item what was spent, such as mortgage interest, unreimbursed business expenses, medical expenses, state taxes, and charitable deductions. The dollar amount of your standard deduction depends on your filing status. The standard deduction chart above lists the dollar amount of the standard deduction for the 2017 tax year.

Remember, in the previous example, David's taxable income went from \$24,000 to \$15,900 when we subtracted his exemptions. Now let's adjust for deductions based upon the following facts:

David rents an apartment and does not have a lot of deductions, such as mortgage interest, property taxes, or unreimbursed business expenses, to itemize. He will take the standard deduction.

Since he is a single parent who provides all the support for his daughter, his filing status is Head of Household. Based upon the table above, David can take a standard deduction of \$9,350.

In our example:

\$24,000	David's Adjusted Gross Income
- 8,100	Exemptions
\$15,900	
- 9,350	Standard Deduction
\$ 6,550	David's Taxable Income

### ***What is a tax credit?***

Unlike exemptions and deductions, which reduce the amount of income on which your tax is calculated, tax credits reduce the actual amount of your tax. There are several tax credits available for families, such as the Child Tax Credit, the Child and Dependent Care Credit, and the Earned Income Tax Credit.

### **The Earned Income Tax Credit (EITC)**

This is one of the most valuable credits because it is fully refundable. This means that you will still get money back, even if you did not owe any tax. See the table above. The amount of the EITC de-



2017 EITC			
	Maximum Income Single/Head of Household	Maximum Income Married Filing Jointly	Maximum Credit
No qualifying children	\$15,010	\$20,600	\$ 510
With one qualifying child	\$39,617	\$45,207	\$3,400
With two qualifying children	\$45,007	\$50,597	\$5,616
With three qualifying children	\$48,340	\$53,930	\$6,318

depends upon income and family size. You must meet the following requirements in order to claim the EITC:

- Your status cannot be Married Filing Separately.
- You must have a valid Social Security Number for you and your spouse (if filing a joint return) and any qualifying child.
- You must have earned income. Earned income means you are paid in wages, are self-employed, have farming income, or receive disability income.

For more information and to see if you qualify, go to [www.irs.gov](http://www.irs.gov) and use the EITC assistant.



The Earned Income Tax Credit helps low- to moderate-income workers and families get a tax break.

### ***Where can I go to get help filing my tax return?***

If you are a low-income taxpayer, there are a number of resources to help you file your taxes for free.

**IRS Free File Program:** This program makes commercial tax preparation software available to low-income taxpayers at no cost. If you had less than \$62,000 in adjusted gross income in 2017, these programs will help you complete and file your tax return at no cost. Go to the IRS website at [www.irs.gov](http://www.irs.gov) and click on the Free File link. Select the tax software that best suits your needs. Once you choose a preparer, you will leave the IRS website and be taken to the commercial preparer's site. Based upon your answers to income and family questions, a tax return will be prepared on your behalf and filed electronically. **Note:** This may not be an option for filing your state tax return, so you may want to consider one of the other in-person tax preparation options listed below.

**Volunteer Income Tax Assistance (VITA) and Tax Counseling for the Elderly (TCE):** The VITA program generally offers free tax preparation services to people with incomes below \$54,000.

In addition, the TCE program offers free tax help for all taxpayers, particularly those who are age 60 and older, specializing in questions about pensions and retirement-related issues unique to seniors. VITA and TCE sites are staffed with volunteers trained to prepare returns and are located at libraries, senior centers, and other community centers. To find a VITA or TCE site near you, call 1-800-906-9887 or 211, or visit [www.irs.gov/individuals/irs-vita-grant-program](http://www.irs.gov/individuals/irs-vita-grant-program).

These centers are now open in every county in New Jersey. You should contact the sites as soon as possible to find out how to make an appointment. As the April 18, 2018 deadline approaches, these sites become busy and you might not be able to secure an appointment.

### ***What should I bring to my VITA or TCE appointment?***

Save time by being prepared for your appointment with VITA or TCE. Bring the following with you:

- Proof of identification (photo ID).
- Social Security cards for you, your spouse, and dependents. An Individual Taxpayer Identification Number (ITIN) assignment letter may be substituted for you, your spouse, and your dependents if you do not have a Social Security number.
- Proof of foreign status, if applying for an ITIN.
- Birth dates for you, your spouse, and dependents on the tax return.
- Wage and earning statements (Form W-2, W-2G, 1099-R, 1099-Misc) from all employers.

- Interest and dividend statements from banks (Forms 1099).
- Health Insurance Exemption Certificate, if received.
- A copy of last year's federal and state returns, if available.
- Proof of bank account routing and account numbers for direct deposit such as a blank check.
- To file taxes electronically on a married-filing-joint tax return, both spouses must be present to sign the required forms.
- Total paid for daycare provider and the daycare provider's tax identifying number such as their Social Security number or business Employer Identification Number.
- Forms 1095-A, B, and C, Health Coverage Statements.
- Copies of income transcripts from IRS and state, if applicable.

For more information, visit [www.irs.gov/individuals/checklist-for-free-tax-return-preparation](http://www.irs.gov/individuals/checklist-for-free-tax-return-preparation).

### ***Is there still a penalty for not having health insurance?***

If you could afford health insurance in 2017 but chose not to buy it, you may have to pay a fee called the *individual shared responsibility payment*. You would owe the fee for any month you, your spouse, or your tax dependents didn't have qualifying health insurance. But note that there are many exceptions to this requirement, discussed below.

### ***How much is the penalty for 2017?***

The penalty is calculated in two ways. The first way is by calculating 2.5% of your

household income. The second way is a penalty of \$695 per person. Your penalty will be the higher of the two amounts.

However, many people qualify for an exemption from this requirement. If you qualify, you won't have to pay the fee. Some of the exemptions are:

- Financial hardship or other circumstances prevented you from getting health insurance.
- The lowest priced coverage available to you would cost more than 8.16% of your household income.
- Your income was low enough that you did not have to file.
- You lived in a state that did not increase its Medicaid eligibility amounts, and your household income was below 138% of the federal poverty level. Go to [www.healthcare.gov/glossary/federal-poverty-level-FPL](http://www.healthcare.gov/glossary/federal-poverty-level-FPL) for the federal poverty guideline amounts.
- You were incarcerated in 2017.

For more details and a complete list of the exemptions, visit [www.healthcare.gov/health-coverage-exemptions/forms-how-to-apply](http://www.healthcare.gov/health-coverage-exemptions/forms-how-to-apply).

## The New Tax Law

The tax law changes created by the Tax Cuts and Jobs Act of 2017 will affect your 2018 tax return. Some of the biggest changes are to the income tax rate, the standard deduction, and personal exemptions. As explained above, deductions are amounts subtracted from your taxable income. Personal exemptions are the fixed amounts of money that the IRS determines should be excluded from being taxed.

**The income tax rate:** The changes are in effect until 2025. Across all income levels, the tax rates have been lowered. For example, if you file jointly with your spouse and your income is \$40,000, your rate will decrease from 15% in 2017 to 12% in 2018. See the chart below.

**Standard deduction:** The new tax law doubles the standard deduction. For example, if you file as single, your deduction increases from \$6,350 to \$12,000. If you file jointly, it increases from \$12,700 to \$24,000.

**Personal exemptions:** Previously, you could deduct \$4,150 from your income for each person you claim. Under the new law, this has been eliminated.

**Itemized deductions:** Under the old law you could subtract from your income payments such as alimony, moving costs, tax preparation costs, and job expenses (such as licensure fees or continuing education costs). The new law eliminates many of these, but some important ones (discussed below) remain.

**Student loan interest:** This remains unchanged. You can still deduct up to \$2,500 per year.

**Home mortgage interest deductions:** Under the old law, you could deduct the mortgage interest you pay on mortgage debt up to \$500,000 for single filers, \$1 million for joint filers. For homes bought on December 15, 2017, or later, you may deduct interest on mortgage debt up to \$375,000 if you are a single filer, \$750,000 if filing jointly.

**Child tax credit:** The child tax credit doubled to \$2,000 for children under 17 and is available to more people. The credit can be claimed by single filers



Income Tax Rate		Income Levels for Those Filing As:	
2017	2018-2025	Single	Married-Joint
10%	10%	\$0-\$9,525	\$0-\$19,050
15%	12%	\$9,525-\$38,700	\$19,050-\$77,400
25%	22%	\$38,700-\$82,500	\$77,400-\$165,000
28%	24%	\$82,500-\$157,500	\$165,000-\$315,000
33%	32%	\$157,500-\$200,000	\$315,000-\$400,000
33%-35%	35%	\$200,000-\$500,000	\$400,000-\$600,000
39.6%	37%	\$500,000+	\$600,000+

who make up to \$200,000, and up to \$400,000 for joint filers.

**How will the new law affect me?**

How the new law will affect you depends on many factors, including your household size, income, the type of job you have, and whether or not you own your home. You should see the new tax cuts show up in your paycheck in early

2018. Because of the changes in deductions, employers have started using new IRS income tax withholding tables, and hopefully you will see an increase to your take-home pay.

For more detailed information about the new tax law changes, see *Resources for Tax Law Changes on the IRS website at [www.irs.gov/newsroom/resources-for-tax-law-changes](http://www.irs.gov/newsroom/resources-for-tax-law-changes)*. □

*By Marcia Suarez, Chief Counsel, Legal Services of New Jersey Tax Legal Assistance Project*

**Free Help with Federal Tax Matters**

**Legal Services of New Jersey’s Tax Legal Assistance Project (TLAP)**

Legal Services of New Jersey’s Tax Legal Assistance Project (TLAP) may be able to help you if you receive a letter or notice from the IRS challenging items on your tax return. TLAP may also help you with IRS collection matters. TLAP represents low-income people in legal disputes with the IRS. TLAP does not prepare tax returns. If you have a tax problem and want to see whether you are eligible for representation, call LSNJ-LAW<sup>SM</sup>, Legal Services of New Jersey’s statewide, toll-free legal hotline, at 1-888-LSNJ-LAW (1-888-576-5529). Tell the person who answers the telephone that you have a tax problem. All potential clients are screened for eligibility, and representation is not guaranteed. You may also apply for help online at [www.lsnjlawhotline.org](http://www.lsnjlawhotline.org).



**The tax project is not part of the Internal Revenue Service or the United States Tax Court.**

# Cuáles Son Sus Derechos Legales

Enero–febrero 2018 Publicado por Los Servicios Legales de Nueva Jersey

Esta edición de *Cuáles son sus derechos legales* brinda información importante sobre cómo presentar su declaración de impuestos federales del 2017.

---

*Looking Out  
For Your Legal Rights*  
Flip issue over for the  
English edition of  
*Looking Out for Your  
Legal Rights.*

## EDICIÓN DEDICADA A LA PREPARACIÓN DE IMPUESTOS

### Información para la preparación y presentación de la declaración de impuestos federales del 2017

Esta edición de “Cuáles son sus derechos legales” le da información sobre cómo presentar su declaración de impuestos para el 2017 y contesta algunas de las preguntas más comunes que los contribuyentes tienen. El 22 de diciembre de 2017, una nueva ley de impuestos y empleos entró en vigor.

*continúa en la página 2*

---

***El boletín de educación jurídica para los habitantes de Nueva Jersey***

---

*continúa de la página 1*

La ley hará profundos cambios a las leyes tributarias actuales y en el 2018 afectará a todos los contribuyentes sin importar el nivel de ingresos. Vea la ley de impuestos y empleos, *El nuevo código tributario*, en la página 10 donde se explican algunos de dichos cambios.

## Cómo presentar su declaración de impuestos para el 2017

La fecha límite para declarar sus impuestos federales por el año fiscal 2017 es el 18 de abril de 2018. Si no presenta la declaración ni solicita una extensión para presentarla, tal vez tenga que pagar multas e intereses.



## ¿Debo ir a un preparador de impuestos?

Si sus ingresos actuales son inferiores a los 54.000 dólares, es probable que pueda recibir asistencia gratuita para la preparación de los impuestos. En Nueva Jersey hay varios programas que le proporcionarán los servicios gratuitos de un profesional en el asunto tributario. Uno de estos es el Programa de Asistencia para la Preparación de la Declaración de Impuestos por Voluntarios, VITA. Para obtener información acerca de los programas de asistencia tributaria, consulte las páginas 8-9.

## ¿Cómo puedo elegir un preparador de impuestos?

Si usted no puede recibir ayuda tributaria gratuita y le tiene que pagar a alguien para preparar su declaración de impuestos, tenga cuidado. Usted es legalmente responsable de todo lo que aparece en su declaración, aun si usted no fue quien la preparó. Debe tener cuidado al elegir un preparador. Aquí hay algunos consejos:

## Cuáles Son Sus Derechos Legales

### Con respecto a *Looking Out*

*Looking Out for Your Legal Rights*® es publicada 10 veces al año por los Servicios Legales de Nueva Jersey. Si usted es un cliente de los Servicios Legales, puede obtener una copia en la oficina de Servicios Legales de su localidad. También puede leer *Looking Out* en nuestro sitio Web [www.lsnj.org/espanol](http://www.lsnj.org/espanol).

### Suscripciones

La suscripción cuesta \$20 dólares por año.

### Números atrasados

Puede ver números atrasados en [www.lsnj.org/espanol](http://www.lsnj.org/espanol).

### Cambio de dirección

Si se muda, envíenos su nueva dirección y una copia de la etiqueta pegada al último ejemplar de *Looking Out*.

### Comentarios

Si tiene alguna sugerencia o comentario con respecto a *Looking Out*, nos gustaría oírlo. Envíe toda correspondencia a:

Editor, *Looking Out*  
Legal Services of New Jersey  
P.O. Box 1357  
Edison, NJ 08818-1357  
[publicaciones@lsnj.org](mailto:publicaciones@lsnj.org)

**Este boletín de noticias es sólo una información general. Si tiene un problema jurídico, usted debería ver a un abogado.**

**Una parte del costo de esta publicación se cubrió con la ayuda proporcionada por el fondo IOLTA del colegio de abogados de Nueva Jersey.**

Gráfica de requisitos respecto a la presentación de impuestos del 2017 para la mayoría de los contribuyentes		
<b>Atención.</b> Usted tiene que presentar una declaración, si su ingreso bruto fue por lo menos la cantidad que aparece en la última columna.		
Si su estado civil para la presentación es ...	Y a fines del 2017 usted tenía ...	ENTONCES presente una declaración si su ingreso bruto en dólares fue por lo menos ...
Soltero	menos de 65 años	\$10.400
	65 años o más	\$11.950
Jefe del hogar	menos de 65 años	\$13.400
	65 años o más	\$14.950
Casado y con una declaración conjunta	menos de 65 años de edad (ambos cónyuges)	\$20.800
	65 años de edad o más (un cónyuge)	\$22.050
	65 años de edad o más (ambos cónyuges)	\$23.300
Casado y con declaraciones separadas	cualquier edad	\$ 4.050
Viudo(a) que llene los requisitos y tenga un hijo dependiente	menos de 65 años	\$16.700
	65 años o más	\$18.000
<p><b>Nota:</b> Si nació el 1ro de enero de 1953, se considerará que a finales de 2017 tenía 65 años. Para obtener más información acerca de los requisitos de presentación, visite <a href="http://www.irs.gov/publications/p501">www.irs.gov/publications/p501</a>.</p>		

- Utilice sólo preparadores que firmen las devoluciones que preparan y que incluyan su número de identificación de preparador de impuestos o PTIN, por sus siglas en inglés.
- Verifique las credenciales de la persona. Por ejemplo, pregúntele al preparador sobre su formación educativa, o si está vinculado con alguna organización profesional.
- Verifique el historial del preparador.
- Asegúrese de que tenga una licencia de funcionamiento y verifique si la junta estatal de ética para los contadores públicos certificados no ha tomado medidas disciplinarias en su contra.
- Evite a los preparadores que basan sus honorarios en un porcentaje de su reembolso.
- Asegúrese de que cualquier reembolso adeudado le sea depositado en su propia cuenta bancaria o se le envíe en un cheque a su nombre. No pida que se le deposite el reembolso parcial o totalmente en la cuenta del preparador.



- Nunca firme una declaración en blanco. Revise su declaración de impuestos y asegúrese de que toda la información esté completa antes de firmarla. No tenga miedo de hacer preguntas.
- Asegúrese de guardar una copia de la declaración.

### ***¿Debería considerar un préstamo anticipado al reembolso?***

No. En esta época del año, las empresas preparadoras de impuestos repetidamente hacen ofertas para “conseguirle pronto su reembolso”. Los reembolsos instantáneos no son expedidos por el IRS. Estos préstamos están garantizados por el reembolso de los impuestos que le corresponda a usted, y el prestamista probablemente añadirá altos honorarios y tasas de interés. A su reembolso se le restarán los honorarios y el monto de los intereses, y entonces usted no recibirá la cantidad completa de su reembolso. Es mejor tener paciencia y esperar para recibir el reembolso completo. En la mayoría de los casos, si presenta su declaración por vía electrónica y selecciona que se le haga un depósito directo, usted deberá estar recibiendo su devolución dentro de una semana o dos.

### ***¿Tengo que presentar una declaración de impuestos?***

El que usted tenga que presentar una declaración depende de su ingreso bruto, el estado civil para efectos de la declaración y su edad. La cantidad de los ingresos imponibles se conoce como el límite mínimo a declarar, en inglés como *filing threshold*. Puede utilizar la gráfica en la página 3 para ver si se le

exige presentar una declaración de impuestos federales.

### ***¡Incluso si usted no tiene que presentar una declaración, debería pensar en presentar una!***

Incluso si usted no gana lo suficiente como para tener que presentar una declaración, debería pensar en presentar una. Si está trabajando, pero sus ingresos son bajos, usted tal vez tenga derecho a que le reembolsen los impuestos retenidos de su salario durante el año. También podría llenar los requisitos para recibir otros créditos tributarios reembolsables, tales como el Crédito Tributario por Ingreso Laboral (EITC). Para obtener más información acerca del crédito EITC, consulte la página 7. Una devolución de impuestos se refiere a que el Servicio Recaudador de Impuestos (IRS) le va a devolver dinero. Si no presenta una declaración, no va a recibir ningún dinero al que tenga derecho.

### ***¿Qué pasa si no puedo presentar mi declaración de impuestos a tiempo?***

Si no puede presentar la declaración antes del 18 de abril de 2018, debe solicitar una extensión de seis meses. Para ello tiene que llenar el formulario 4868 del IRS. Podrá encontrar este formulario en el sitio Web del IRS [www.irs.gov](http://www.irs.gov). O puede ir a [www.irs.gov/pub/irs-pdf/f4868.pdf](http://www.irs.gov/pub/irs-pdf/f4868.pdf). Estas extensiones se aprueban automáticamente y la presentación de este formulario le dará un aplazamiento hasta el 18 de octubre de 2018. Tenga en cuenta que se trata sólo de una extensión de la fecha para la presentación, NO de la fecha para pagar

los impuestos. Por lo tanto, si usted trabaja por cuenta propia y paga los impuestos trimestralmente, todavía debería calcular el monto de su responsabilidad fiscal para el 2017 y pagar esa cantidad. Si no lo hace, es posible que le impongan sanciones. Si usted no tiene dinero para pagar lo que debe, todavía debería presentar la solicitud de extensión o prórroga. Así evitará las multas por presentar tarde una declaración, de igual manera, podría reducir o eliminar el pago de intereses y de multas por pagos morosos.

### ***¿Cómo puedo averiguar cuál es el estado de mi reembolso tributario?***

El IRS tiene una herramienta en su página Web que le permite a usted comprobar al instante el estado de su reembolso. Visite [www.irs.gov/refunds](http://www.irs.gov/refunds).

### ***¿Qué significa el estado civil para efectos de la declaración?***

*El estado civil para efectos de la declaración* es un término que el IRS utiliza al determinar los requisitos para la presentación de la declaración, las deducciones estándares y las condiciones para recibir ciertos créditos y deducciones. Principalmente se tiene en cuenta su estado civil y la situación familiar. Hay cinco estados civiles para los efectos de la declaración: soltero, casado presentando una declaración conjunta, casado presentando declaraciones separadas, jefe de familia y viudo(a) calificado con un menor como dependiente. Tenga en cuenta que, su estado civil durante el último día del año determina su estado civil para la presentación por el año entero. Puede

escoger el estatus de soltero si está divorciado, o de acuerdo a la ley estatal, está separado. El estatus de cabeza o jefe de familia por lo general se aplica a los contribuyentes que son solteros. Para cumplir con los requisitos de este estado civil, usted tuvo que haber pagado más de la mitad del mantenimiento de su hogar incluyéndole a usted mismo y a una persona reuniendo los requisitos. Para obtener más información con respecto al estado civil para efectos de la declaración, vea la Publicación 501 del IRS: *Exenciones, deducción estándar e información acerca de la presentación de la declaración*, [www.irs.gov/pub/irs-pdf/p501.pdf](http://www.irs.gov/pub/irs-pdf/p501.pdf).

### ***¿Cuál es la diferencia entre una exención y una deducción?***

Una exención es una cantidad fija en dólares que el servicio recaudador determina debe ser excluida (exenta) del pago de impuestos. Toda persona en la familia tiene derecho a una exención. La exención reduce la cantidad global de los ingresos por los que se le cobra impuestos. La cantidad de la exención para el 2017 es de 4.050 dólares. Esto no ha cambiado desde el 2016.

#### ***Por ejemplo:***

David es un padre soltero que tiene un hijo. En el 2017, ganó 24.000 dólares. David puede solicitar una exención personal de 4.050 dólares para él y una exención dependiente de 4.050 dólares para su hijo. Por lo tanto, puede reclamar la suma de 8.100 dólares en exenciones.

La deducción estándar, en dólares, para la mayoría de las personas en el 2017*	
Si su estado civil para efectos de la declaración es ...	Su deducción estándar es
Soltero o casado con declaraciones separadas	\$ 6.350
Casado, con una declaración conjunta o viudo(a), con un menor dependiente	\$12.700
Jefe de familia	\$ 9.350

\*No utilice esta gráfica si nació antes del 2 de enero de 1953, es invidente, o si otra persona le puede reclamar (o su cónyuge si declara conjuntamente) como dependiente. Utilice el cuadro 7 ([https://www.irs.gov/publications/p501#en\\_US\\_2017\\_publink100028930](https://www.irs.gov/publications/p501#en_US_2017_publink100028930)) o cuadro 8 ([https://www.irs.gov/publications/p501#en\\_US\\_2017\\_publink10002292](https://www.irs.gov/publications/p501#en_US_2017_publink10002292))

\$24.000	El ingreso bruto ajustable de David
- 8.100	Las exenciones
<u>\$15.900</u>	El ingreso bruto ajustado de David después de restar las exenciones

Como puede ver en nuestro ejemplo, David sólo pagará impuestos por 15.900 dólares. Esta cantidad disminuirá aún más debido a otras deducciones y créditos tributarios.

Usted también puede reclamar *deducciones*, las cuales son cantidades que se restan de los ingresos sujetos al pago de impuestos. Las deducciones, en general, son gastos seleccionados que el contribuyente puede declarar. Puede escoger si solicita una deducción estándar o presenta una lista detallada de las deducciones. Usted debe escoger cuál de las dos le será de más beneficio. Una deducción estándar es una cantidad fija, determinada cada año por el IRS. Toda familia puede solicitar una deducción estándar. Usted detalla sus deducciones cuando de una forma específica enumera los gastos, artículo por artículo, tal como el interés hipotecario, los gastos comerciales y médicos no reembolsados y los impuestos estatales y las deducciones

por contribuciones caritativas. La cantidad de su deducción estándar depende de su estado civil. La gráfica de la deducción estándar anterior muestra la cantidad en dólares de la deducción estándar para el año fiscal 2017.

Recuerde, en el ejemplo anterior, el ingreso de David sujeto a impuestos, cuando se le restaron las exenciones, pasó de 24.000 a 15.900 dólares. Ahora vamos a hacer ajustes en las deducciones en base a los siguientes hechos:

David alquila un apartamento y no tiene muchas deducciones para enumerar, tales como los intereses de la hipoteca, los impuestos a la propiedad o los gastos comerciales no reembolsados. Él utilizará la deducción estándar. Debido a que es un padre soltero, responsable de todo el mantenimiento de su hija, su estado civil para efectos de la declaración es jefe de familia. Basándonos en el cuadro anterior, vemos que David puede reclamar una deducción estándar de 9.350 dólares.

El crédito tributario por ingreso laboral del 2017 (EITC)			
	Ingreso máximo, en dólares. Soltero/Jefe de familia	Ingreso familiar máximo, en dólares. Casado con una declaración conjunta	Crédito máximo
Sin ningún hijo calificado	\$15.010	\$20.600	\$ 510
Con un hijo calificado	\$39.617	\$45.207	\$3.400
Con dos hijos calificados	\$45.007	\$50.597	\$5.616
Con tres o más hijos calificados	\$48.340	\$53.930	\$6.318

En nuestro ejemplo:

\$24.000 El ingreso bruto ajustado de David  
 - 8.100 Las exenciones  
 \$15.900  
 - 9.350 La deducción estándar  
 \$ 6.750 El ingreso de David sujeto al pago  
 de impuestos

### ¿Qué es un crédito tributario?

A diferencia de las exenciones y las deducciones que reducen la cantidad de los ingresos en los que se calculan los impuestos que tendrá que pagar, los créditos tributarios le reducen el monto mismo de los impuestos. Las familias tienen varios créditos tributarios disponibles, tales como el crédito



El Crédito Tributario por Ingreso Laboral ayuda a los trabajadores y familias de ingresos bajos a moderados en la obtención de un descuento fiscal.

tributario por tener hijos, el crédito por tener hijos y por el cuidado del dependiente y el crédito tributario por ingreso laboral.

### El Crédito Tributario por Ingreso Laboral (EITC)

Este es uno de los créditos fiscales más valiosos porque es completamente reembolsable, lo cual significa que, incluso si no debía impuestos, usted recibirá una devolución en dinero. Consulte la tabla anterior. La cantidad de este crédito, EITC, depende del ingreso y el número de personas en la familia. A fin de reclamarlo, usted tiene que cumplir con los siguientes requisitos:

- Su estado civil para efectos de la declaración no puede ser casado declarando por separado.
- Usted, su cónyuge (si va a presentar una declaración conjunta) y cualquier menor inscrito, tienen que tener un Número de Seguro Social válido.
- Usted tiene que haber devengado ingresos. Ingresos devengados quiere decir que a usted le pagan un salario, trabaja por cuenta propia, tiene ingresos



provenientes de la agricultura, o recibe ingresos por discapacidad.

Para obtener más información y ver si cumple con los requisitos, vaya al sitio web [www.IRS.gov](http://www.IRS.gov) y utilice el asistente EITC.

### ***¿Dónde puedo conseguir ayuda para preparar mi declaración de impuestos?***

Si es un contribuyente que tiene bajos ingresos, existen varios lugares donde puede obtener ayuda gratuita con la presentación de sus impuestos.

El programa para la declaración electrónica gratuita *Free File* del IRS pone al servicio de los contribuyentes que tienen bajos ingresos un software comercial para la preparación gratuita de sus impuestos. Si su ingreso bruto ajustado en el 2017 fue menos de 62.000 dólares, estos programas le ayudarán a completar y presentar su declaración de impuestos de una manera gratuita. Vaya al sitio Web del IRS [www.irs.gov](http://www.irs.gov), y pulse en el enlace de *Free File*. Tendrá que seleccionar el software que más le convenga. Una vez escoja un preparador, saldrá del sitio del recaudador de impuestos e ingresará en el sitio del preparador comercial. Teniéndose en cuenta sus respuestas a preguntas sobre los ingresos suyos y de sus familiares, se redactará una declaración en su nombre y se enviará electrónicamente. **Nota:** Tal vez esta no sea una opción para presentar su declaración de impuestos estatales, así que quizá sea mejor considerar una de las opciones para la preparación en persona, que se mencionan a continuación.

### **El Programa de Asistencia para la Preparación de la Declaración de**

**Impuestos por Voluntarios (VITA) y la Asesoría Tributaria para Personas Mayores (TCE).** El Programa VITA normalmente ofrece servicios para la preparación gratuita de impuestos a las personas con ingresos por debajo de los 54.000 dólares. Además, el programa TCE ofrece ayuda gratuita para la preparación de los impuestos a todo contribuyente, en particular a aquellos que son mayores de los 60 años de edad, y se especializa en asuntos de la pensión y jubilación de las personas de la tercera edad. Los centros de los programas VITA y TCE son manejados por voluntarios que han sido capacitados para la preparación de impuestos y están instalados en bibliotecas, centros para personas de la tercera edad y otros centros comunitarios. Para encontrar el VITA o TCE más cercano, llame al 1-800-906-9887, al 211 O visite [www.irs.gov/individuals/irs-vita-grant-program](http://www.irs.gov/individuals/irs-vita-grant-program).

Actualmente estos centros están en funcionamiento en todos los condados de Nueva Jersey. Debe ponerse en contacto con los sitios tan pronto como le sea posible para averiguar cómo puede hacer una cita. Debido a que la fecha límite, el 18 de abril de 2018, se aproxima, estos sitios son muy concurridos, y usted tal vez no pueda conseguir una cita.

### ***¿Qué debo traer conmigo a mi cita con VITA o TCE?***

Estar preparado para su cita con VITA o TCE le ahorrará tiempo. A continuación verá una lista de lo que usted debe traer consigo:

- Prueba de identidad (identificación con fotografía).
- Las tarjetas del Seguro Social suya, de su cónyuge y de las personas dependientes. Si usted, su cónyuge o sus dependientes no tienen un número de Seguro Social podría utilizar la carta de la expedición de su número de identificación del contribuyente (ITIN) como una sustitución.
- En caso de estar solicitando un ITIN, necesitará una prueba de su condición migratoria.
- Las fechas de nacimiento suya, de su cónyuge y dependientes inscritos en la declaración de impuestos.
- La declaración de salarios e impuestos (el formulario W-2, W-2G, 1099-R, 1099-Misc) de todos los empleos.
- Las declaraciones de los dividendos e intereses enviadas por los bancos (el formulario 1099).
- El certificado de exención del seguro de salud, si lo ha recibido.
- Una copia de las declaraciones de impuestos federales y estatales del año pasado, si las tiene disponibles.
- Una prueba del número de ruta bancaria y de la cuenta bancaria para que se le haga el depósito directo tal como un cheque en blanco.
- Para presentar declaraciones vía electrónica en el caso de casados presentando una declaración conjunta, ambos cónyuges tendrán que estar presentes al momento de firmar los formularios necesarios.
- El total pagado al proveedor de cuidado infantil y el número de identificación fiscal de la guardería, tal como el número de Seguro Social del mismo o el Número de Identificación como Empleador.
- Los formularios 1095-A, B y C, las declaraciones de la cobertura médica.
- Las copias de las transcripciones de los ingresos enviadas por el IRS y el estado, si procede.

Para obtener más información, visite [www.irs.gov/individuals/check-list-for-free-tax-return-preparation](http://www.irs.gov/individuals/check-list-for-free-tax-return-preparation).

### ***¿Todavía se impone una sanción por no tener un seguro médico?***

Si en el 2017 usted podía pagar un seguro, pero optó por no comprarlo, puede que tenga que pagar un monto denominado *el pago individual de responsabilidad compartida*. Adeudará dicho pago por todo mes que usted, su cónyuge o sus dependientes fiscales no hayan tenido un seguro acreditado. Pero tenga en cuenta que hay muchas excepciones a este requisito, las cuales se analizan a continuación.

### ***¿Por cuánto es la sanción para el 2017?***

La sanción se calcula de dos formas. El primer método consiste en calcular el 2,5% de su ingreso familiar. La segunda forma es una multa de 695 dólares por persona. Usted tendrá que pagar el monto que sea más alto de los dos.

Sin embargo, muchas personas pueden recibir una exención para este requisito. Si usted reúne los requisitos,

usted no tendrá que pagar la sanción. Algunas de las exenciones son:

- Una dificultad financiera u otras circunstancias le impidieron obtener un seguro médico.
- El precio más bajo de un seguro disponible le hubiera costado más del 8,16% de su ingreso familiar.
- Su ingreso era tan bajo que usted no tenía que cumplir con el requisito de inscripción.
- Usted vive en un estado que no aumentó los requisitos de elegibilidad en el Medicaid y el ingreso de su hogar estaba por debajo del 138 por ciento del nivel federal de pobreza. Para ver una lista de cantidades del nivel federal de pobreza, vaya a [www.healthcare.gov/glossary/federal-poverty-level-FPL](http://www.healthcare.gov/glossary/federal-poverty-level-FPL).
- En el 2017, usted estaba encarcelado.

Para obtener más información y una lista completa de las exenciones disponibles, visite, [www.healthcare.gov/health-coverage-exemptions/forms-how-to-apply](http://www.healthcare.gov/health-coverage-exemptions/forms-how-to-apply).

## El nuevo código tributario

Los cambios al código tributario creados por la Ley de 2017 para los recortes fiscales y los empleos, *Tax Cuts and Jobs Act of 2017*, afectarán su declaración de impuestos en el 2018. Algunos de los cambios más importantes ocurren en la tasa de impuestos sobre la renta, la deducción estándar, y las exenciones personales. Como se explicó anteriormente, las deducciones son cantidades que se restan de los ingresos sujetos al pago de

impuestos. Una exención personal es una cantidad fija en dólares que el servicio recaudador determina no tiene que pagar impuestos.

### La tasa de impuestos sobre la renta:

Los cambios están en vigor hasta el 2025. Las tasas han bajado para todos los niveles de ingreso. Por ejemplo, si declara en conjunto con su cónyuge y su ingreso es 40.000 dólares, su tasa disminuirá del 15% en el 2017 y al 12% en el 2018. Vea la siguiente lista. (Visite nuestro sitio Web, [www.lsnjlaw.org/sp](http://www.lsnjlaw.org/sp), donde encontrará una lista que contiene las nuevas tasas de impuestos sobre la renta y los niveles de ingresos.)

**La deducción estándar:** El nuevo código tributario duplica la deducción estándar. Por ejemplo, si declara como soltero, su deducción aumenta de 6.350 a 12.000 dólares. Si declara conjuntamente, esta aumenta de 12.700 a 24.000 dólares.

### Las exenciones personales:

Anteriormente, usted podía restar a sus ingresos 4.150 dólares por cada persona que usted declaraba. Bajo la nueva ley, esto ha sido eliminado.

**Las deducciones detalladas:** Bajo la antigua ley usted podía restar de sus ingresos los pagos tales como alimentos, gastos de mudanza, gastos para la preparación de impuestos y gastos laborales (tales como costos de licencias o gastos para la educación continua). La nueva ley elimina muchas de estas deducciones, pero quedan algunas de las más importantes (las cuales se examinan más adelante).

**El interés que paga por el préstamo estudiantil:** Este permanece inalterado. Aún puede restar hasta 2.500 dólares por año.

## A principios del 2018, usted deberá ver que los nuevos recortes fiscales se reflejan en el cheque de su sueldo.

### La deducción del interés hipotecario:

De acuerdo a la antigua ley, usted puede restar los intereses que paga por la deuda hipotecaria hasta 500.000 dólares en el caso de los solteros, y 1 millón para las parejas que declaran en conjunto. Para las casas compradas después del 15 de diciembre de 2017, usted puede deducir los intereses sobre la deuda hipotecaria de hasta 375.000 dólares si declara como soltero, 750.000 dólares si la declaración es conjunta.

### El crédito tributario por tener hijos:

La ley duplica la cantidad por hijo a 2.000 dólares por cada hijo menor de 17 años de edad y está disponible para más personas. El crédito puede ser reclamado por solteros que ganan hasta 200.000 dólares y hasta 400.000 para parejas declarando juntos.

### ¿En qué forma me afectará la nueva ley?

La forma en que la nueva ley le afectará depende de muchos factores, incluyendo el tamaño de su familia, los ingresos, el tipo de trabajo que tenga, y si usted es el dueño de su vivienda o no. A principios del 2018, usted deberá ver que los nuevos recortes fiscales se reflejan en el cheque de su sueldo. Debido a los cambios en las deducciones, los empleadores han comenzado a utilizar las nuevas tablas para la retención de impuestos que el IRS usa, y se espera que usted vea un aumento en la cantidad de su salario neto.

Para obtener información más detallada acerca de los nuevos cambios al código tributario, vea en el sitio web del IRS, *Recursos para cambios a la ley tributaria*, [www.irs.gov/es/newsroom/resources-for-tax-law-changes](http://www.irs.gov/es/newsroom/resources-for-tax-law-changes). □

*Este artículo fue traducido del inglés por Al Moreno, coordinador del servicio lingüístico en LSNJ.*

### Asistencia gratuita con un asunto tributario federal

#### El Programa de LSNJ para la Asistencia Jurídica al Contribuyente (TLAP)



El Programa de asistencia jurídica al contribuyente (TLAP) manejado por los Servicios Legales de Nueva Jersey le puede ayudar en caso que reciba una carta o notificación del IRS que cuestione algún punto de la declaración de impuestos. El TLAP también puede ayudarle con la cobranza hecha por el IRS. El proyecto brinda representación a personas con bajos ingresos que tengan disputas con el IRS. El programa no asiste en la preparación de la declaración de impuestos. Si tiene algún problema con los impuestos y quiere saber si cumple con los requisitos para recibir representación legal, llame a LSNJ-LAW<sup>SM</sup>, la línea directa gratuita de asistencia jurídica de los Servicios Legales de Nueva Jersey para todo el estado, al 1-888-LSNJ-LAW (1-888-576-5529). Dígale a la persona que conteste el teléfono que usted tiene un problema fiscal. A todos los posibles clientes se les hace una entrevista para determinar si llenan los requisitos pero no garantizamos una representación para todos los solicitantes.

**El programa fiscal no forma parte del Servicio Recaudador de Impuestos, IRS, ni del Tribunal Fiscal Federal.**