



**MABE**  
INTERNATIONAL ADVISORS, INC.

16TH EDITION  
APRIL 24



**TAX SEASON IS UNDERWAY.**  
HERE ARE SOME TIPS TO NAVIGATE IT.

# Table Of Content:

---

02

IRAs for Young Adults

04

¿Cuánto tiempo tiene el IRS para auditar sus declaraciones?

10

Tax Season Is Underway. Here Are Some Tips to Navigate It

14

Sick And Family Leave Credits

# IRAs for Young Adults

---

*As we navigate the complexities of financial planning, one opportunity stands out for young adults: individual retirement accounts (IRAs). With the 2023 tax-year contributions deadline fast approaching, on April 15, 2024, now is the perfect time to consider how you can leverage an IRA.*

## **Traditional and Roth IRAs: A Brief Overview**

Both traditional and Roth IRAs offer unique benefits, so the choice between them largely depends on your current financial situation and future expectations. For the 2023 tax year, you can contribute up to \$6,500 or your earned income for the year, whichever is less. This cap increases to \$7,000 for the 2024 tax year.

Traditional IRAs provide the potential for tax-deductible contributions, which can be particularly advantageous if you're looking for immediate tax relief. The deductibility of your contributions may phase out based on your income and whether you're covered by a workplace retirement plan. It's also important to note that withdrawals from traditional IRAs are taxable, and early withdrawals may incur penalties.

On the other hand, Roth IRAs offer tax-free growth and tax-free withdrawals in retirement. Although contributions are not tax-deductible, the tax-free withdrawal benefit in retirement can be significant, especially if you expect to be in a higher tax bracket then. Additionally, Roth IRAs do not require minimum distributions during your lifetime, offering more flexibility in retirement planning.

## **Key Considerations for Young Adults**

**Income limits and phaseouts.** Be mindful of the income-based phaseout ranges that may affect your ability to contribute to Roth IRAs or deduct traditional IRA contributions.

**Tax bracket considerations.** Your current and expected future tax brackets are critical in deciding between traditional and Roth IRAs. If you anticipate being in a higher tax bracket in retirement, Roth IRAs may offer greater benefits.

**Flexibility and future planning.** Roth IRAs provide significant flexibility, allowing for tax-free and penalty-free withdrawals of contributions and offering benefits to your heirs.

## **The Power of Early Contributions**

If you can start your IRA contributions while young, you can significantly impact your retirement savings. Even modest annual contributions can grow substantially over time, thanks to the power of compounding.



**MABE**  
INTERNATIONAL ADVISORS, INC.

THE DEADLINE  
FOR THE 2023 TAX YEAR  
IS FAST APPROACHING

*Attention C Corporations!*

# TAX FILING REMINDER

DEADLINE IS COMING  
APRIL 15TH, 2024

## GET TO KNOW OUR SERVICES

Tax Planning

Tax Preparation

Accounting Services

IRS Problem Resolution

Consulting

Services

☎ 281-741-3691

🌐 [www.mabetax.com](http://www.mabetax.com)

📍 11511 Katy Fwy Suite #640  
Houston, TX 77079

# ¿Cuánto tiempo tiene el IRS para auditar sus declaraciones?

*Nadie quiere pasar toda su vida cuidando su espalda, preguntándose si va a ser auditado por el IRS.*

Afortunadamente, existe un estatuto de limitaciones para las auditorías del IRS y las evaluaciones de impuestos. Este período de tiempo se denomina Fecha de Vencimiento del Estatuto de Evaluación (ASED, por sus siglas en inglés).

El IRS debe cerrar la auditoría e imponer cualquier evaluación de impuestos impuesta antes de que expire el ASED. Cualquier pago de impuestos que se haya evaluado después de que expiró el ASED es un pago en exceso que el IRS debe acreditar o reembolsar.<sup>1</sup>

Es posible que haya escuchado que el plazo de prescripción de las auditorías es de tres años. Este es generalmente el caso, pero no siempre. Dependiendo de las circunstancias, el IRS podría tener mucho más tiempo para auditar su declaración. . . y a veces para siempre.

Veamos los principales plazos de prescripción.

## **Tres años**

La regla general es que el IRS tiene un máximo de tres años para auditar su declaración e imponer una evaluación de impuestos. El período de tres años comienza a correr en la última de las siguientes fechas:

- La fecha de vencimiento de la declaración (generalmente el 15 de abril o el 15 de marzo para los contribuyentes del año calendario), o
- El día en que presenta su declaración.

Por lo tanto, si su declaración vence el 15 de abril, el período de tres años comienza el 15 de abril si presenta la declaración antes o el 15 de abril.

Pero si obtiene una prórroga y presenta su solicitud después del 15 de abril, el período comienza en la fecha en que realmente presenta la solicitud.

Por ejemplo, si presentó su declaración de 2020 el 15 de abril de 2021, el plazo de prescripción vencerá el 15 de abril de 2024. En esa fecha, el IRS ya no puede imponer ninguna evaluación de impuestos para 2020. Si presentó la solicitud el 1 de abril de 2021, el estatuto también expiraría el 15 de abril de 2024. Pero si presentó la solicitud el 15 de octubre de 2021, el estatuto no vence hasta el 15 de octubre de 2024.



En la práctica, el IRS suele auditar las declaraciones entre 12 y 18 meses después de su presentación. Los auditores del IRS tienen instrucciones de completar las auditorías de las personas dentro de los 26 meses posteriores a la presentación y completar las auditorías comerciales dentro de los 27 meses. Esto le permite al IRS nueve o diez meses adicionales para que todo el procesamiento se complete dentro del plazo de prescripción, incluida la apelación, la evaluación y la emisión de la carta de cierre.

Si usted es propietario de una entidad de transferencia, como una LLC de varios miembros, una corporación S o una sociedad, el período de limitaciones de tres años no comienza a correr cuando se presenta la declaración de la entidad. Comienza cuando presentas tu declaración de impuestos individual. La declaración de impuestos sobre la renta individual de cada propietario de transferencia se trata como separada de la declaración de la entidad, y el plazo de prescripción se calcula por separado para cada declaración.

Guarde el comprobante de la fecha en que presentó su declaración. Si presenta electrónicamente, la fecha del matasellos electrónico se considera la fecha de presentación. Si presenta una declaración en papel por correo postal, se considera presentada en la fecha del matasellos, pero solo si el IRS realmente la recibió.

Recomendación. Es más prudente presentar una declaración en papel por correo certificado o un servicio de entrega privado; en este caso, se aplica una regla de “enviado por correo a tiempo, presentado a tiempo”, y la declaración se considera presentada en la fecha de envío por correo.

### ***Cinco años***

Se aplica un período especial de limitaciones de cinco años a algunos empleadores que reclamaron el Crédito de Retención de Empleados (ERC). En el caso de los ERC reclamados para el tercer y cuarto trimestre de 2021, el Congreso amplió el plazo de prescripción a cinco años para la determinación del impuesto atribuible al ERC.

Pero la Ley de Inversión en Infraestructura y Empleos limitó retroactivamente el ERC para el cuarto trimestre de 2021, por lo que, para la mayoría de los contribuyentes, el plazo de prescripción de cinco años se aplica solo a los ERC reclamados para el tercer trimestre de 2021.

El plazo normal de prescripción de tres años se aplica a cualquier ERC reclamado para el segundo trimestre de 2021 o trimestres anteriores.

A los efectos de determinar el período de limitaciones de auditoría, las declaraciones de impuestos sobre la nómina para un período que termina con o dentro de un año calendario que se presentan antes del 15 de abril del año siguiente se tratan como presentadas el 15 de abril de ese año calendario siguiente. Presentar una declaración de impuestos sobre la nómina enmendada para reclamar el ERC no extiende el plazo de limitaciones.

Ejemplo. ABC Co. presentó su declaración trimestral de impuestos sobre la nómina (Formulario 941) para el tercer trimestre de 2021 el 31 de octubre de 2021. Posteriormente, ABC modificó su Formulario 941 para reclamar el ERC el 1 de marzo de 2022. A los efectos del plazo de prescripción de la auditoría, la declaración de impuestos sobre la nómina se considera presentada el 15 de abril de 2022. Motivo: la declaración fue para el año calendario 2021 y se presentó antes del 15 de abril del año siguiente.

Se aplica el plazo especial de prescripción de cinco años. Por lo tanto, el IRS tiene hasta el 15 de abril de 2027 para auditar la declaración y evaluar el impuesto adicional debido al ERC de ABC.

Alerta. El 31 de enero de 2024, la Cámara de Representantes de EE. UU. aprobó el proyecto de ley H.R. 7024 por 357 votos a favor y 70 en contra, que extendería el plazo de prescripción de la evaluación del ERC a seis años después de la última de las 12

- La fecha en que se presenta la declaración original para el trimestre natural correspondiente,
- La fecha en la que la declaración se considera presentada según las normas de prescripción de la ley actual, o
- La fecha en que se efectúe el abono o la devolución con respecto al ERC.

### **Seis años**

Por lo general, el IRS no examina las declaraciones que tienen más de dos años y medio de antigüedad. Pero si un contribuyente se involucra en ciertos tipos de mala conducta, como se describe a continuación, el IRS puede retroceder hasta seis años.

Subestimación sustancial de los ingresos. Si omite más del 25 por ciento de sus ingresos brutos de su declaración, el período de limitaciones se incrementa a seis años. Todas las partidas de ingresos omitidas se combinan para determinar si se excede el umbral del 25 por ciento.

Ejemplo. Tina La contribuyente reporta \$200,000 de ingresos por honorarios y reclama \$150,000 en deducciones en su Anexo C de 2020. Ella no reporta ningún otro ingreso en su declaración. Pero no reportó \$60,000 de ingresos por intereses para el año. Los \$60,000 no declarados equivalen al 30 por ciento de los \$200,000 ingresos brutos reportados en su declaración, por lo que se excedió el umbral del 25 por ciento y se aplica el período de limitaciones de seis años.

Sobreestimación sustancial de la base imponible. Exagerar la base imponible de un artículo de propiedad da como resultado una subestimación de la ganancia imponible cuando se vende la propiedad. Tal subestimación se trata como una omisión de los ingresos brutos, y si resulta en una omisión de más del 25 por ciento, también se aplica el período de limitaciones de seis años.

Ejemplo. John vende una propiedad de alquiler por \$2 millones y reclama una base imponible de \$1.5 millones. Cuando presenta su declaración de impuestos para el año, reporta una ganancia de \$500,000 por la venta y ningún otro ingreso.

¡Vaya! La base de la propiedad era de solo 500.000 dólares. La sobreestimación de la base de John resultó en la omisión de \$1 millón en ingresos brutos de su declaración, más del 25 por ciento de los \$2 millones en ingresos brutos que declaró. Se aplica el plazo de prescripción de seis años.

Omisión de más de \$5,000 en ingresos en el extranjero. También se aplica un período de seis años si un contribuyente omite más de \$5,000 en ingresos brutos atribuibles a activos financieros en el extranjero, por ejemplo, intereses devengados de cuentas bancarias en el extranjero.<sup>15</sup> Esta regla se aplica incluso si divulga la cuenta en el extranjero a la Red de Ejecución de Delitos Financieros del Departamento del Tesoro mediante la presentación del Formulario 114, Informe de Cuentas Bancarias y Financieras Extranjeras (FBAR, por sus siglas en inglés).

### ***Sin límite de tiempo***

No existe ningún estatuto de limitaciones en las auditorías y evaluaciones del IRS para los contribuyentes que participan en conductas particularmente atroces.

No se presenta ninguna declaración. No hay un estatuto de limitaciones cuando no se presenta una declaración, en otras palabras, el IRS tiene siempre para auditar a los no declarantes.<sup>16</sup> Esto tiene sentido ya que el IRS puede tardar muchos años en descubrir a los no declarantes.







**Punto clave.** Esta es una muy buena razón para presentar siempre una declaración de impuestos, incluso cuando no debes ningún impuesto.

**Devoluciones fraudulentas.** Tampoco hay un período de limitaciones en las auditorías y evaluaciones en las que un contribuyente presenta una declaración falsa o fraudulenta con la intención de evadir impuestos. Presentar una declaración enmendada no fraudulenta después de una declaración fraudulenta no cambia esto, no comenzará un período de limitaciones.

El “fraude” no está definido en el código tributario ni en las regulaciones del IRS. En su lugar, el IRS busca indicadores o insignias de fraude, por ejemplo:

- Subestimar los ingresos
- Mantenimiento de registros inadecuados
- Ocultación de ingresos o activos
- No cooperar con los auditores del IRS
- Participar en actividades ilegales
- Proporcionar información incompleta o engañosa a un preparador de declaraciones de impuestos
- Presentación de documentos falsos, incluidas declaraciones de impuestos falsas

El fraude para estos fines no se limita necesariamente al fraude realizado por usted. El IRS y el Tribunal Tributario adoptan la posición de que si su preparador de declaraciones de impuestos cometió fraude en su declaración, la excepción de declaración fraudulenta también puede aplicarse a usted. Esto es así incluso si usted no sabía de la intención fraudulenta del preparador cuando presentó su declaración de impuestos.

### ***Presentación de Declaraciones Enmendadas***

Se debe presentar una declaración enmendada dentro de los tres años posteriores a la presentación de la declaración original. Si presenta una declaración enmendada, el período de limitaciones comienza a correr a partir de la fecha en que presentó su declaración original, no a partir de la fecha en que se presentó la declaración enmendada.

Si presenta una declaración enmendada dentro de los 60 días antes de que corra el período de prescripción de tres años, el IRS tiene 60 días después de recibir la declaración enmendada para hacer una evaluación. Por ejemplo, si presenta la declaración el día antes de que finalice el estatuto de tres años, el IRS tiene 59 días adicionales. Pero el período de limitaciones no se extiende si una declaración enmendada no reporta un aumento neto en el impuesto adeudado.

## ***Acordar la extensión del plazo de prescripción***

Si estás siendo auditado, el IRS normalmente te pedirá que extiendas el período de limitaciones aplicable mucho antes de que finalice. Para ello, firma un formulario de consentimiento, por lo general, el Formulario 872, Consentimiento para extender el plazo para liquidar impuestos.

No tiene que aceptar extender el plazo de prescripción; Es puramente voluntario. Pero si no está de acuerdo, el IRS emitirá el informe de examen y un aviso de deficiencia basado en la información que tenga. Extender la auditoría le da más tiempo para proporcionar más documentación, solicitar una apelación administrativa dentro del IRS al concluir la auditoría y/o reclamar un reembolso o crédito de impuestos.

Puede negociar los términos de la extensión. Pida que el consentimiento del Formulario 872 se limite a elementos específicos, aquellos en los que el auditor tiene más trabajo que hacer. Además, acuerde una prórroga por no más de seis meses. Estas limitaciones bastante razonables reducen el riesgo de que el IRS se meta más en sus asuntos.

## ***Conclusiones***

Aquí hay cinco conclusiones de este artículo:

1. La mayoría de las declaraciones de impuestos deben ser auditadas dentro de los tres años posteriores a la fecha de vencimiento o la fecha de presentación, lo que ocurra más tarde. Una vez que expira el plazo de prescripción, el IRS no puede auditar una declaración ni imponer ninguna evaluación de impuestos.
2. Se aplica un plazo especial de prescripción de cinco años a los empleadores que solicitaron el ERC para el tercer o cuarto trimestre de 2021. La H.R. 7024 extendería el período de limitaciones para las auditorías de ERC a seis años.
3. El plazo de prescripción se duplica a seis años cuando los contribuyentes declaran menos de sus ingresos brutos en más del 25 por ciento o no declaran más de \$5,000 en ingresos en el extranjero.
4. No existe un plazo de prescripción para las auditorías del IRS en las que un contribuyente no presenta ninguna declaración o presenta una declaración falsa o fraudulenta con la intención de evadir impuestos. Dicho fraude por parte de un preparador de declaraciones de impuestos puede ser imputado al contribuyente.
5. Los contribuyentes pueden, y lo hacen rutinariamente, extender el plazo de prescripción aplicable mediante la firma de un formulario de consentimiento.

# Tax Season is underway. Here are some tips to navigate it.

*Tax season is underway in the U.S. Filing taxes can be a daunting task that's often left until the last minute*



It's tax season in the U.S., and for many people, filing tax returns can be a daunting task that's often left until the last minute. But if you want to avoid the stress of the looming deadline, start getting organized as soon as possible.

Whether you do your taxes yourself, go to a tax clinic or hire a professional, navigating the tax system can be complicated and stressful. Courtney Alev, a consumer financial advocate for Credit Karma, recommends you go easy on yourself.

“Take a breath. Take some time, set out an hour, or go through it over the weekend. You'll hopefully see that it's a lot simpler than you think,” Alev said.

If you find the process too confusing, there are plenty of free resources to help you get through it.

Here are some things you need to know:

## **WHEN IS THE DEADLINE TO FILE TAXES?**

Taxpayers have until April 15 to submit their returns from 2023.

## **WHAT DO I NEED TO FILE MY TAX RETURN?**

While the required documents might depend on your individual case, here is a general list of what everyone needs:

- Social Security number
- W-2 forms, if you are employed
- 1099-G, if you are unemployed
- 1099 forms, if you are self-employed
- Savings and investment records
- Any eligible deduction, such as educational expenses, medical bills, charitable donations, etc.
- Tax credits, such as child tax credit, retirement savings contributions credit, etc.

To find a more detailed document list, visit the IRS website.



Tom O'Saben, director of tax content and government relations at the National Association of Tax Professionals, recommends gathering all of your documents in one place before you start your tax return and also having your documents from last year if your financial situation has drastically changed.

O'Saben also recommends taxpayers create an identity protection PIN number with the IRS to guard against identity theft. Once you create a number, the IRS will require it to file your tax return.

### **HOW DO I FILE MY TAXES?**

You can either file your taxes online or on paper. However, there is a great time difference between the two options. Paper filing can take up to six months for the IRS to process, while electronic filing cuts it down to three weeks.

### **WHAT RESOURCES ARE OUT THERE?**

The IRS is piloting a program where you can file your federal taxes online for free called Direct File. This program is now available in 12 states, which include California and New York, and for people who have very simple W-2s, an employee's wage and tax statement.

Aside from Direct File, IRS offers free guided tax preparation that does the math for you. This is available for people who make \$79,000 or less per year. If you have questions while working on your tax forms, the IRS also offers an interactive tax assistant tool that can provide answers based on your information.

Beyond the popular companies such as TurboTax and H&R Block, taxpayers can also hire licensed professionals, such as certified public accountants. The IRS offers a directory of tax preparers across the United States.

The IRS also funds two types of programs that offer free tax help: VITA and the Tax Counseling for the Elderly program (TCE). People who earn \$64,000 or less a year, have disabilities or are limited English speakers, qualify for the VITA program. Those who are 60 or older, qualify for the TCE program. The IRS has a site for locating organizations hosting VITA and TCE clinics.

If you have a tax problem, there are clinics around the country that can help you resolve these issues. Generally, these tax clinics also offer services in other languages such as Spanish, Chinese and Vietnamese.

## HOW CAN I AVOID MISTAKES IN MY TAX RETURN?

Many people fear getting in trouble with the IRS if they make a mistake. Here's how to avoid some of the most common ones:

—Double check your name on your Social Security card.

When working with clients, O'Saben always asks them to bring their Social Security card to double-check their number and their legal name, which can change when people get married.

"You may have changed your name but you didn't change it with Social Security," O'Saben said. "If the Social Security number doesn't match to the first four letters of the last name, the return will be rejected and that will delay processing."

—Search for tax statements when you have opted out of paper mail.

Many people like to opt out of snail mail but when you do, it can also include your tax documents.

"If you didn't get anything in the mail doesn't mean that there isn't an information document out there that you need to be aware of and report accordingly," O'Saben said.

—Make sure you report all of your income.

If you had more than one job in 2023, you need the W-2 forms of each.

## WHAT ABOUT THE CHILD INCOME CREDIT?

Earlier this year, Congress announced a bipartisan agreement to enhance the current child tax credit. Currently, the tax credit is \$2,000 per child, but only \$1,600 is refundable. The bill would incrementally increase the maximum refundable child tax credit to \$1,800 for 2023 tax returns, \$1,900 for the following year and \$2,000 for 2025 tax returns.

If this agreement goes through, around 16 million children in low-income families would benefit from this child tax credit expansion, according to the Center on Budget and Policy Priorities. Lawmakers are hoping to move this bill as soon as possible.

## WHAT IF I MAKE A MISTAKE?

Mistakes happen, and the IRS takes different approaches depending on each case. In general, if you make a mistake or you're missing something in your tax records, the IRS will audit you, Alev said. An audit means that the IRS will ask you for more documentation.

"Generally, they are very understanding and willing to work with folks. You're not going to get arrested if you type in the wrong field," Alev said.

## WHAT IF I HAVEN'T FILED FOR YEARS?

You can file taxes late and, if you were supposed to get a refund, you might still get it. If you haven't filed for years and you owe money to the IRS, you may be hit with penalties but the agency will can work with you to manage payment plans.

## HOW CAN I AVOID SCAMS?

Tax season is prime time for tax scams, said O'Saben. These scams can come via phone, text, email and social media. The IRS uses none of those means to contact taxpayers.

Sometimes scams are even operated by tax preparers so it's important to ask lots of questions. If a tax preparer says you will get a refund that is larger than what you've received in previous years, for example, that may be a red flag, O'Saben said.

If you can't see what your tax preparer is working on, get a copy of the tax return and ask questions about each of the entries.

## HOW LONG SHOULD I KEEP COPIES OF MY TAX RETURNS?

It's always good practice to keep a record of your tax returns, just in case the IRS audits you for an item you reported years ago. O'Saben recommend keeping copies of your tax return documents for up to seven years.

## HOW DO I FILE A TAX EXTENSION?

If you run out of time to file your tax return, you can file for an extension. However, it is important to remember that the extension is only to file your taxes, not to pay them. If you owe taxes, you should pay an estimated amount before the deadline so you avoid paying penalties and interest. If you expect to receive a refund, you will still receive your money when you file your taxes.

Filing an extension will give you until Oct. 15 to file your taxes. You can file for an extension through your tax software or preparer of preference, the IRS Free File tool or via mail.



## WHAT HAPPENS IF YOU FILE TAXES LATE?

If you missed the tax deadline and you don't file for an extension, there are several penalties that you might receive. If you missed the deadline you might receive a failure-to-file penalty. This penalty will be 5% of the unpaid taxes for each month the tax return is late, according to the IRS.

If you owe taxes and you didn't pay them prior to the tax deadline, you will receive a failure-to-pay penalty. Interest will also be charged on both taxes and penalties owed. If you are due for a refund, you will not receive a penalty and you will receive your tax return payment. If you had special circumstances that meant you were unable to file or pay your taxes on time, you might be able to remove or reduce your penalty.

If the amount of taxes you owe becomes too large, you can apply for a payment plan. Payment plans will allow you to pay off over time.

# Sick and Family Leave Credits

*If you are self-employed or operate a small corporation, it's likely that you have not applied for your sick and family leave tax credits.*

If that's the case, we may need to get your act together and file amended 2021 and 2020 tax returns now. You could find up to \$32,220 in tax credits.

To see if you could qualify for the credits, ask yourself if you were unable to perform services from April 1, 2021, through September 30, 2021, on any day, for any one or more of the following reasons:

1. You were subject to a federal, state, or local quarantine or isolation order related to COVID-19.
2. You were advised by a health care provider to self-quarantine due to concerns related to COVID-19.
3. You were experiencing symptoms of COVID-19 and seeking a medical diagnosis of COVID-19.
4. You were seeking or awaiting the results of a diagnostic test for, or a medical diagnosis of, COVID-19.
5. You were exposed to COVID-19 or were unable to work pending the results of a test or diagnosis.

6. You were obtaining immunization related to COVID-19.

7. You were recovering from any injury, disability, illness, or condition related to such immunization.

8. You were caring for an individual who was subject to a federal, state, or local quarantine or isolation order related to COVID-19.

9. You were caring for an individual who had been advised by a health care provider to self-quarantine due to concerns related to COVID-19.

10. You were caring for your son or daughter because the school or place of care for that child was closed, or because the childcare provider for that child was unavailable, due to COVID-19 precautions.

11. You were accompanying an individual to obtain immunization related to COVID-19.

12. You were caring for an individual who was recovering from any injury, disability, illness, or condition related to the immunization.

If you answered yes to any of these 12 questions, you qualify for tax credits. And such credits could total \$32,220 just for you. There's much to this.

The point of this short note is to advise you of the tax credits and the fact that the clock ticks for claiming the credits. If you are eligible, please get in contact with us.





# Contact Us

*Phone:*

**281-741-3691**

*Web:*

**mabetax.com**

*Address:*

**11511 Katy Fwy Suite  
#640 Houston,  
Texas, United States**

