

Getting Your Taxes Done

Determining If You Have A Tax Deductible Casualty Loss



If you were directly impacted by a federally declared disaster, one of the most significant challenges you will face when completing your taxes is determining whether you have a deductible casualty loss. To properly determine the deductibility of a casualty loss you must answer a series of questions and secure documentation to support your answers. The following information will assist you in determining whether you have a deductible casualty loss and if you should take the time to secure additional information to support your loss:

1. Did you live in a federally declared disaster area?
2. Did you experience a loss of personal (furniture, car) or real (home) property as a result of the disaster? (If yes, make a list of the property lost or damaged).
3. What was the fair market value of the property you lost prior to the disaster **and** after the disaster? (In the case of casualty loss computations, the term fair market value means the price you could get for your property from a willing buyer if neither of you had to sell nor buy and both of you knew all the relevant facts. In determining the fair market value of your property the following items are **not** considered:
 - a. Your cost to replace the property lost
 - b. Your cost of cleaning up or making repairs
 - c. The sentimental value of the property lost
4. Did you, or do you, expect to receive any insurance or other reimbursement for your lost property? (You should generally first file a claim for reimbursement).
5. In general if, the difference between the fair market value and the reimbursement is more than the Standard Deduction you may qualify for a casualty loss deduction. **Note:** In certain federally declared disasters the law allows for a casualty loss to be taken without having to exceed your standard deduction. In this situation, the net casualty loss can be added to your standard deduction. (For the amount of your standard deduction see **Publication 501, Exemptions, Standard Deduction, and Filing Information**).

If you determine that you may have a casualty loss then you will need to take further action by trying to document the amount. The information on the next page will help you gather the information to determine and support your casualty loss.

Information and Documentation Needed to Determine The Amount of Your Casualty Loss

If you determined through preliminary analysis that you are potentially entitled to a casualty loss, use the following list of available IRS resources related to casualty losses and the list of documentation you should secure to help you calculate your casualty loss:

IRS Resources Related to Casualty Losses

- **Publication 547**, *Casualties, Disasters and Thefts* — Provides details on how to figure and claim a disaster loss.
- **Publication 584**, *Casualty, Disaster, and Theft Loss Workbook*
- **Publication 2194**, *Disaster Losses Kit for Individuals*

Casualty Loss Documentation

- A complete list of personal and non-real estate items (such as furniture, cars, etc.) lost in the disaster. Publication 584 will assist you in compiling these items.
- The fair market value of your home and real estate before the casualty.
- Any contractor estimates and repairs or replacement costs to damaged property (which will provide support for the extent of the loss)
- Insurance reimbursement documentation, if applicable.
- If available, copies of your federal tax returns for the last three years.
- All types of Federal Emergency Management Agency's reimbursement documentation, if applicable.
- If you did not itemize deductions on your last year return, bring documentation showing your prior year statetax withholdings, real property taxes, personal property taxes, home mortgage interest and charitable contributions paid in the prior year.

For assistance with securing copies of prior year tax returns or transcripts, go to the **IRS.gov** web page and click on “**Get Your Tax Record**” or call **800-908-9946**.

Prepare sus Impuestos

Cómo Determinar si tiene una Pérdida Deducible por Hecho Fortuito



Si usted fue directamente afectado por un desastre declarado federalmente, uno de los desafíos más significativos a los que se enfrentará al completar sus impuestos es determinar si tiene una pérdida deducible por hecho fortuito. Para determinar correctamente la deducibilidad de una pérdida por hecho fortuito, tiene que responder a una serie de preguntas y obtener documentación para respaldar sus respuestas. La siguiente información le ayudará a determinar si tiene una pérdida deducible por hecho fortuito y si debe tomar el tiempo para obtener información adicional para respaldar su pérdida.

1. ¿Vivió usted en un área de desastre declarado por el gobierno federal?
2. ¿Experimentó una pérdida de propiedad personal (muebles, automóvil) o bienes inmuebles (vivienda) como resultado del desastre? (De ser así, haga una lista de la propiedad perdida o dañada).
3. ¿Cuál fue el valor justo de mercado de la propiedad que perdió antes del desastre **y** después del desastre? (Para los propósitos de cálculo de la pérdida por hecho fortuito, el término valor justo de mercado significa el precio al que podría vender su propiedad a un comprador interesado, si ninguno de los dos tenía que vender o comprar y ambos conocían todos los hechos relevantes). Para determinar el valor justo de mercado de su propiedad, **no** se consideran los siguientes elementos:
 - a. El costo para reemplazar la propiedad perdida
 - b. El costo de limpiar o hacer reparaciones
 - c. El valor sentimental de la propiedad perdida
4. ¿Esperaba usted, o espera, recibir algún reembolso de seguro u otra clase de reembolso por su propiedad perdida? (Por lo general, primero debe presentar una reclamación de reembolso).
5. En general, si la diferencia entre el valor justo de mercado y el reembolso, es mayor que la Deducción Estándar, usted puede tener derecho a una deducción de la pérdida por hecho fortuito. **Nota:** Para ciertos desastres declarados federalmente, la ley permite tomar una deducción de la pérdida por hecho fortuito sin tener que exceder su deducción estándar. En esta situación, la pérdida neta por hecho fortuito se puede agregar a su deducción estándar. (Para la cantidad de su deducción estándar, vea la **Publicación 501, Exemptions, Standard Deduction and Filing Information** (Exenciones, deducción estándar e información para presentar sus impuestos), en inglés).

Si determina que puede tener una pérdida por hecho fortuito, entonces tendrá que tomar acciones adicionales, para intentar documentar la cantidad. La información en la página siguiente le ayudará a reunir la información necesaria para determinar y respaldar su pérdida por hecho fortuito.

Información y Documentación Necesaria para Determinar La Cantidad de su Pérdida por Hecho Fortuito

Si determinó mediante el análisis preliminar que posiblemente tiene derecho a una pérdida por hecho fortuito, utilice la siguiente lista de los recursos del *IRS* relacionados con las pérdidas por hechos fortuitos y la lista de documentación que debe conseguir para ayudarle a calcular su pérdida por hecho fortuito:

Recursos del *IRS* Relacionados con las Pérdidas por Hechos Fortuitos

- **Publicación 547(SP)**, *Hechos Fortuitos, Desastres y Robos* – Explica en detalle cómo calcular y reclamar una pérdida por hecho fortuito
- **Publicación 584(SP)**, *Registro de Pérdidas por Hechos Fortuitos (Imprevistos), Desastres y Robos (Propiedad de Uso Personal)*
- **Publicación 2194(SP)**, *Guía de Recursos en caso de Desastres para individuos y negocios*

Documentación para la Pérdida por Hecho Fortuito

- Una lista completa de los artículos personales y bienes que no sean bienes inmuebles (tales como muebles, automóviles, etcétera) que perdió en el desastre. La Publicación 584(SP) le ayudará a recopilar estos artículos.
- El valor justo de mercado de su vivienda y otros bienes raíces antes del hecho fortuito.
- Cualquier estimado del contratista y los costos de reparación o reemplazo de la propiedad dañada (lo que proporcionará respaldo para el alcance de la pérdida).
- Documentación de reembolso de seguro, si se aplica.
- Si está disponible, copias de sus declaraciones de impuestos federales de los últimos tres años.
- Documentación de todo tipo de reembolso de la Agencia Federal de Gestión de Emergencias, si se aplica.
- Si no detalló las deducciones en su declaración de impuestos del año pasado, traiga la documentación que muestra sus retenciones del impuesto estatal del año anterior, impuestos sobre sus bienes inmuebles, impuestos sobre sus bienes personales, intereses hipotecarios y aportaciones a caridades que pagó en el año anterior.

Para obtener ayuda con la obtención de copias de declaraciones de impuestos de años anteriores o transcripciones, visite la página web del *IRS* en www.irs.gov/espanol y pulse en “**Ordene una transcripción de su declaración de impuestos**” o llame al **800-908-9946**.