



## Hidden Savings: Commonly Overlooked Tax Deductions

Tax filing deadlines are approaching... have you filed yet? To lessen the anxiety of the season, take this opportunity to explore overlooked deductions that can help lower your tax bill. While most people are aware of popular deductions like mortgage interest and charitable contributions, there are several lesser-known categories that can help you save. (Ready to check taxes off your list? File [free HERE](#).)

### Child and Dependent Care

Did you pay for childcare while working or job hunting? If so, you likely meet the criteria. Typically, your child must be 12 or younger and considered your dependent. This credit also applies if you're paying someone to care for a spouse or dependent (irrespective of their age) if they are incapable of self-care. In most instances, you'll need to acquire the care provider's social security number or taxpayer identification number and include it on your return.

### State Sales Tax

If you live in a state without income tax, or if you've made significant

purchases like a vehicle or boat, you may be able to deduct state sales tax on your federal return. This can be especially advantageous for residents of states like Texas or Florida, where there is no state income tax, but substantial sales tax may be incurred on large purchases.

### Job Searching

Hunting for a new job? Related expenses may be tax-deductible. Costs such as resume preparation, travel expenses for job interviews, and even fees paid to employment agencies can be claimed as deductions. While there are limitations and criteria to meet, exploring this deduction can ease the financial burden that accompanies unemployment.

### Medical Expenses & Health Savings-Accounts (HSAs)

Besides the obvious healthcare costs, travel expenses to and from appointments, medically justified home improvements and even some alternative treatments may be deductible. Contributions made to your HSA are also eligible for tax deductions. Not only do the funds in

your account grow tax-free when used for qualified health care expenses, but your contributions can also help lower your overall tax liability.

### File Your Taxes for Free

- [IRS Free File](#)

**Note:** GreenPath Financial Wellness does not provide legal or tax advice, this information is intended for general guidelines only. Connect with your financial institution to see what tax resources they have available and check out these tips on how to allocate wisely if you're receiving a tax refund this year:

- [Make the Most of Your Money](#)
- [5 Wise Ways to Spend Your Tax Refund](#)

## Student Loan Interest Paid by Others

There are instances where parents or others contribute to the repayment of a student loan. In these cases, if the individual is not claimed as a dependent on someone else's tax return—and is legally obligated to repay the loan—they can still benefit from the tax deduction for the interest paid by others. This gives a valuable opportunity to families or benefactors assisting with educational expenses to alleviate the burden of student loan interest.

## Home Office

The IRS allows taxpayers to claim a portion of their home-related expenses, such as mortgage interest,

property taxes, utilities, and even a percentage of rent. The deduction is calculated based on the percentage of the home used for business, offering a practical way for self-employed individuals and remote workers to recoup some of the expenses incurred while conducting business from the comfort of their homes.

## Educational Expenses

Whether you're enhancing your skills for your current job or investing in a new career path, some educational deductions can maximize your tax savings and help ease the financial strain. The Lifetime Learning Credit and the American Opportunity Credit are two valuable options. These

credits cover qualified education expenses, including tuition, fees, and course materials.

## Energy-Efficient Home Improvements

If you've invested in energy-efficient upgrades for your home, such as solar panels, energy-efficient windows, or a new HVAC system, you may be eligible for tax credits. The Residential Renewable Energy Tax Credit and the Non-Business Energy Property Tax Credit can provide substantial savings. Not only do these improvements help the planet, but they can also boost your tax refund.

# The Path to Financial Wellness Starts Here

MY.GREENPATH.COM

No matter what your goals may be, our partners at GreenPath can help you take control of your day-to-day financial choices to create more opportunities for achieving your dreams.



CREATE  
A BUDGET



SAVE  
MORE



PAY OFF  
DEBT



IMPROVE  
CREDIT



BUY A  
HOUSE



PLAN FOR  
FUTURE

Connect With A Counselor Today

877-337-3399

Your Partner in Financial Wellness



## Ahorros Ocultos: Deducciones Fiscales que se Pasan por Alto con Frecuencia

Se acercan los días de declaración de impuestos...¿ha presentado ya su declaración? Para aliviar la ansiedad de la temporada, aproveche esta oportunidad para explorar las deducciones que pasan desapercibidas y que pueden ayudarle a reducir su factura fiscal. Mientras la mayoría de las personas conocen las deducciones populares, como los intereses hipotecarios y las contribuciones caritativas, hay varias categorías desconocidas que pueden ayudarle a ahorrar. (¿Está usted listo para tachar los impuestos de su lista? Presente su declaración de impuestos gratis [AQUÍ](#).)

### Cuidado de Niños y Dependientes

¿Pagó por el cuidado de los niños mientras trabajaba o buscaba trabajo? Si es así, es probable que cumpla con los criterios. Su hijo debe tener 12 años o menos y debe considerarse su dependiente. Este crédito también se aplica si le pagas a alguien para que cuide a su cónyuge o dependiente (independientemente de su edad) si no puede cuidarse a sí mismo. En la mayoría de los casos, tendrás que adquirir el número de seguro social o el número de identificación fiscal del proveedor de cuidados e incluirlo en su declaración.

### Impuesto Estatal sobre las Ventas

Si vives en un estado sin impuesto sobre ingresos, o si has hecho compras importantes como un vehículo o un barco, es posible que puedas deducir el impuesto estatal sobre las ventas en su declaración federal. Esto puede ser especialmente ventajoso para los residentes de estados como Texas o Florida, donde no hay impuesto sobre los ingresos estatales, pero se puede incurrir en un impuesto sobre las ventas sustancial en compras grandes.

### Búsqueda de Empleo

¿Está buscando trabajo? Los gastos relacionados pueden ser deducibles de impuestos. Costos como la preparación del currículum, los gastos de viaje para entrevistas de trabajo e incluso los honorarios pagados a las agencias de empleo pueden reclamarse como deducciones. Aunque existen limitaciones y criterios que cumplir, explorar esta deducción puede aliviar la carga financiera que acompaña al desempleo.

### Gastos Médicos y Cuentas de Ahorro de Salud (HSA)

Además de los costos obvios de atención médica, los gastos de viaje de ida y vuelta a las citas, las reparaciones en el hogar médicamente justificadas e incluso

#### Presente su Declaración de Impuestos Gratis

- [IRS Free File](#)

**Tenga** en cuenta que GreenPath Financial Wellness no ofrece asesoramiento legal o fiscal, esta información se ofrece sólo como orientación general. Comuníquese con su institución financiera para ver qué recursos tributarios tienen disponibles y consulte estos consejos sobre cómo asignar sabiamente si recibe un reembolso de impuestos este año:

- [Saca el Máximo Partido a tu Dinero](#)
- [5 Formas Sabias de Gastar su Reembolso de Impuestos](#)

algunos tratamientos alternativos pueden ser deducibles. Las contribuciones hechas a su HSA también son elegibles para deducciones de impuestos. Los fondos en su cuenta no solo crecen libres de impuestos cuando se utilizan para gastos médicos cualificados, sino que sus contribuciones también pueden ayudar a reducir su obligación tributaria en general.

### Intereses de Préstamos Estudiantiles Pagados por Otros

Hay casos en los que los padres u otras personas contribuyen al pago de un préstamo estudiantil. En estos casos, si la persona no es reclamada como dependiente en la declaración de impuestos de otra persona, y está legalmente obligada a pagar el préstamo, aún puede beneficiarse de la deducción de impuestos por los intereses pagados por otros. Esto brinda una valiosa oportunidad a las familias o benefactores que ayudan con los gastos educativos para

aliviar la carga de los intereses de los préstamos estudiantiles.

### Oficina en Casa

El IRS permite a los contribuyentes reclamar una parte de sus gastos relacionados con el hogar, como intereses hipotecarios, impuestos sobre la propiedad, servicios públicos e incluso un porcentaje del alquiler. La deducción se calcula según el porcentaje de la vivienda usada para negocios, lo que es una forma práctica para que los trabajadores por cuenta propia y los trabajadores remotos recuperen parte de los gastos incurridos durante sus negocios desde la comodidad de sus hogares.

### Gastos Educativos

Ya sea que esté mejorando las habilidades para su trabajo actual o invirtiendo en una nueva trayectoria profesional, algunas deducciones educativas pueden maximizar sus

ahorros fiscales y ayudar a aliviar la tensión financiera. El Crédito Perpetuo por Aprendizaje y el Crédito de la Oportunidad Americana son dos opciones valiosas. Estos créditos cubren los gastos de educación calificados, incluyendo la matrícula, las tarifas y los materiales del curso.

### Mejorías del Hogar Eficientes Desde el Punto de Vista Energético

Si ha invertido en la eficiencia energética de su hogar, como paneles solares, ventanas eficientes o un nuevo sistema de calefacción, ventilación y aire acondicionado, puede ser elegible para créditos fiscales. El Crédito Tributario por Energía Renovable Residencial y el Crédito Tributario por Propiedad de Energía No Comercial pueden proporcionar ahorros sustanciales. Estas modificaciones no solo ayudan al planeta, sino que también pueden aumentar su reembolso de impuestos.

## El Camino Hacia el Bienestar Financiero Comienza Aquí

MY.GREENPATH.COM

Independientemente de cuáles sean sus objetivos, nuestros socios de GreenPath pueden ayudarlo a tomar el control de sus opciones financieras diarias para crear más oportunidades para lograr sus sueños.



CREAR UN  
PRESUPUESTO



AHORRAR  
MAS



PAGAR LA  
DEUDA



MEJORAR  
EL CREDITO



COMPRAR  
UNA CASA



PREPARARSE  
PARA EL FUTURO

Conéctese Con Un Asesor Hoy Mismo

877-337-3399

Su Socio en Bienestar Financiero