



INTRO TO CANADIAN & UKRANIAN TAX **КАНАДСЬКЕ та УКРАЇНСЬКЕ ОПАДАТКУВАННЯ**

JOB

ПРАЦЯ

TAXES

ПОДАТКИ

DEDUCTION

ВІДРАХУВАННЯ

CREDITS

КРЕДИТИ

FILING

ПОДАЧА ЗВІТІВ

***HELP UKRAINE
VANCOUVER ISLAND***

JENNIFER BRAEM, CPA

***KATERYNA
LIUBYMENKO, TAX AUDITOR (UKR.)***

CANADIAN TAX

Getting a Job

(TD 1)

(<https://www.canada.ca/en/revenue-agency/services/forms-publications/td1-personal-tax-credits-returns/td1-forms-pay-received-on-january-1-later/td1.html>)

- You are allowed to earn \$14,398.00 tax free in Canada (2022)
- Form tell your employer not to deduct tax from you first \$14,398.00 of earning (2022)
- Can use this personal exemption once per year
- Federal and provincial forms & thresholds

КАНАДСЬКЕ ОПАДАТКУВАННЯ

ВЛАШТОВАНИ НА РОБОТУ

(TD 1)

(<https://www.canada.ca/en/revenue-agency/services/forms-publications/td1-personal-tax-credits-returns/td1-forms-pay-received-on-january-1-later/td1.html>)

- У Канаді можливо заробляти 14,398.00\$, без сплати податків (2022)
- Роботодавець не повинен відраховувати податки з Ваших перших 14,398.00\$ (2022)
- Користуватися даним правом, можливо лише один раз протягом звітного року і тільки на одній роботі
- Федеральні та провінціальні порогові значення

ЕХЕМРЛ / ПРИКЛАД

GROSS PAY / ЗАРОБІТНА ПЛАТА ДО ОПАДАТКУВАННЯ \$ 2,000.00

**CPP (Canadian Pension Plan) (5,7% employment) \$ 106,33
(11,9 % self - employment)
(2022)**

**(Канадський пенсійний план) (5,7% працевлаштовані особи)
(11,9% самозайняті особи)
(2022 рік)**

**EI (Employment Insurance benefits and Leave) (1,58%) \$ 31,60
(Страхові виплати та відпустки)**

**Income TAX (Federal & Provincial) (Personal TAX) \$ 273,92
(tariff network)**

Податок з доходів (фізичних осіб) (тарифні ставки)

TOTAL / ВСЬОГО \$ 1,588.15

CANADIAN TAX SYSTEM

Filing a TAX RETURN

- Canadians file tax returns annually
- April 30th Deadline
- Benefits to filling (GST credits/ Canada Child Benefits)

КАНАДСЬКА СИСТЕМА ОПАДАТКУВАННЯ

Подача Податкової декларації

- Канадці щорічно подають Податкові декларації
- Строк подачі до 30-ого Квітня щорічно
- Пільги щодо заповнення (GST податок/Канадська допомога на дітей)

HOW TO FILE A T1

- Collect your forms

T4 - A slip, or Statement of Remuneration Paid, is a document that summarizes all of the money paid by an employer to an employee during a calendar year.

T4A - a form on the income received by the employee in relation to the contract for the provision of services

- Assemble All sources of income, including foreign income earned after arriving in Canada

- See accountant

*** Federal funding from Government of Canada is not taxable**

ЩО ПОТРІБНО ДЛЯ ПОДАЧІ ДЕКЛАРАЦІЇ Т1

-Збирати свої форми:

T4 - відомість або звіт про виплачену винагороду - це документ, який підсумовує всі гроші, виплачені роботодавцем протягом календарного року.

T4A - форма про доходи отримані працівником стосовно договору про надання послуг.

- Збирати всі джерела доходів, включаючи іноземні доходи, отримані після прибуття в Канаду

- Звернутися до податкового бухгалтера

*** Федеральна підтримка від уряду не оподатковується.**

Source of income

- work without contracts
- tips
- alimony
- income from the sale of cryptocurrencies
- dividends received from a share in the capital of enterprises
- unemployment benefits
- sick leave
- disability pension
- seniority pension
- Childcare payments
- Incomes of self-employed persons
- and other

ДЖЕРЕЛО ДОХОДІВ

- *Праця без контрактів*
- *Чайові*
- *Аліменти*
- *Дохід від продажу криптовалют*
- *Дивіденди отримані від частки участі в капіталі підприємств*
- *Допомога по безробіттю*
- *Пенсія по інвалідності*
- *Пенсія по вислuzі років*
- *Виплати по догляду за дитиною*
- *Доходи самозайнятих осіб*
- *Та інше*

Why include your Ukrainian income?

- Canada - Ukraine TAX treaty
- Canadian credit for taxes paid in Ukraine - for income earned after arrival in Canada

What is a TAX Deduction?

A cost that you subtract from your income and this lowers your tax

What is a TAX Credit?

A cost that the Canadian Government will allow you deduct, dollar for dollar, from the taxes you own

Навіщо включати Українські доходи

- Міжнародне погодження про подвійне оподаткування між Україною та Канадою
- Канадський кредит на сплачені в Україні податки з доходів, отриманих після прибуття в Канаду

Що таке податкова знижка?

Вартість, яку ви віднімаєте від свого доходу, і це знижує ваш податок

Що таке податковий кредит?

Вартість, яку канадський уряд дозволить вам відраховувати, долар за долларом, із ваших податків

Common Canadian TAX Deductions

- *Union dues*
- *Childcare expenses*
- *Medical expenses*
- *RRSP/Pension contributions*
- *Some interest*
- *Some moving expenses*
- *Many other*

Common Canadian TAX Credits

- *Foreign income TAX paid*
- *Tuition*
- *Donations*
- *Childcare credit*
- *Spousal amount*
- *Many other*

Загальні канадські ПОДАТКОВІ відрахування

- Союзні внески
- Витрати по догляду за дитиною
- Медичні витрати
- RRSP/Пенсійні внески
- Певний інтерес
- Деякі витрати на переїзд
- Багато інших

Звичайні канадські податкові кредити

- Іноземний прибутковий податок сплачений
- Плата за навчання
- Пожертви
- Кредит по догляду за дитиною
- Сума подружжя
- Багато інших

UKRANIAN TAX

Taxes on the income of individuals in the form of:

- wages, bonuses and other payments included in the employment contract -18%
- amounts of remuneration received under employment contracts (civil-law contracts) - 18%
- Alimony - 18%
- amounts from the sale of intellectual property rights - 18%
- amounts in the form of interest accrued on deposits - 18%
- amounts from the sale of immovable/movable property more than once during the year - 5%
- property inherited by persons of the third category of kinship - 18%

УКРАЇНСЬКЕ ОПАДАТКУВАННЯ

Податки з доходів фізичних осіб у вигляді:

- заробітної плати, премій, та інших виплат, які були включені в трудовий договір -18%
- суми винагород отриманих за трудовими договорами (Договори цивільно правового характеру) - 18%
- Аліменти - 18%
- суми з продажу майнових прав інтелектуальної власності - 18%
- суми у вигляді відсотків нарахованих по вкладам - 18%
- суми від продажу нерухомого/рухомого майна більш ніж одного разу протягом року - 5%
- майно отримане в спадщину особами третьої категорії спорідненості - 18%

- sums received from the transfer of property for rent/leasing - 18%
- the amount of received dividends - 5%
- sums from winnings, received prizes, gifts in the amount of more than UAH 1,500.00, bonuses received from bonus programs in 2022 and other - 18%
- income received on platforms for buying/selling cryptocurrencies - 18%
- incomes of self-employed persons - depending on the taxation system
- amounts of income received outside of Ukraine - 18%
- And other

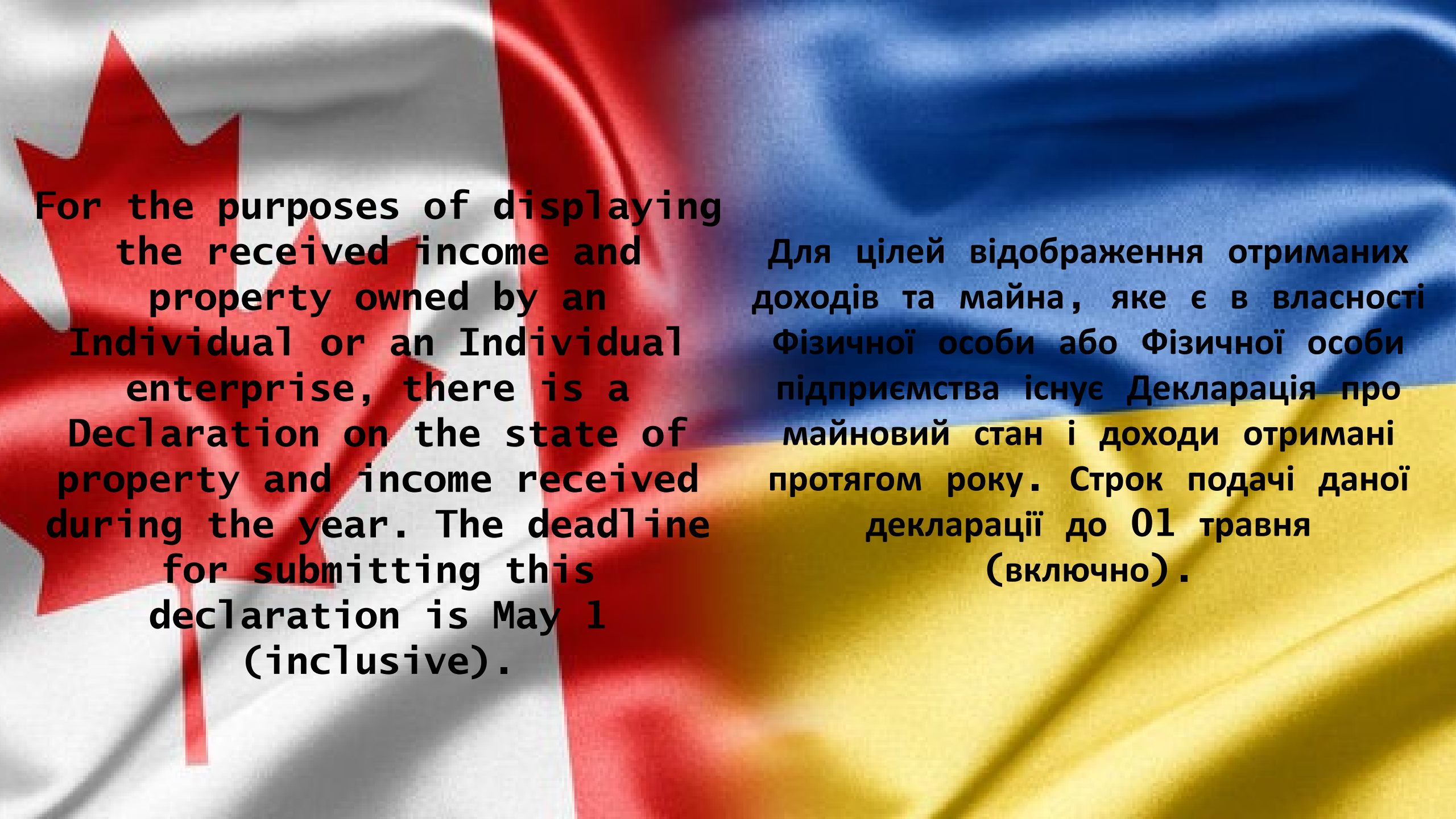
- суми отримані від передачі майна в оренду/лізинг – 18%
- сума по отриманим дивідендів – 5 %
- суми від виграшів, отриманих призів, подарунків сумою більш ніж 1 500,00 грн, бонуси отримані при бонусних програмах у 2022 році та інше – 18%
- доходи отримані на майданчиках купівлі/продажу криптовалют – 18%
- доходи самозайнятих осіб – в залежності від системи оподаткування
- суми доходів отриманих за межами України – 18%
- та інше

Taxes on the income of individuals (Individual entrepreneurs) in the form of:

- Amounts received from entrepreneurial activity (depending on the FOP group) fixed rate or percentage
- Amounts received from receiving financial return assistance, the repayment period of which has expired (more than one year) 18%
- Amounts of dividends received from participation in the share of enterprises 5%

Податки з доходів фізичних осіб (Фізичні особи підприємці) у вигляді:

- Суми отримані від провадження підприємницької діяльності (в залежності від групи ФОП) фіксована ставка або відсоток
- Суми отримані від отримання фінансової зворотної допомоги строк повернення яких вийшов (більше одного року) 18%
- Суми дивідендів отриманих від участі в долі підприємств 5%



For the purposes of displaying the received income and property owned by an Individual or an Individual enterprise, there is a Declaration on the state of property and income received during the year. The deadline for submitting this declaration is May 1 (inclusive).

Для цілей відображення отриманих доходів та майна, яке є в власності Фізичної особи або Фізичної особи підприємства існує Декларація про майновий стан і доходи отримані протягом року. Строк подачі даної декларації до 01 травня (включно).

CROSS TAXATION

- 1) Convention between Ukraine and Canada on avoidance of double taxation and prevention of tax evasion in relation to income and property. dated 22.08.1996/ Convention Between the Government of Canada and the Government of Ukraine for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with Respect to Taxes on Income and on Capital E102414 - CTS 1997 No. 39
- 2) Agreement Between the Government of Canada and the Government of Ukraine for the Promotion and Protection of Investments dated July 24, 1995/ Agreement Between the Government of Canada and the Government of Ukraine for the Promotion and Protection of Investments E101517 - CTS 1995 No. 23

These laws contribute to the fact that incomes received by citizens, natural persons and citizens conducting business activities on the territory of Ukraine or Canada do not have double taxation, when the incomes are received in each of the countries and are declared in accordance with the legislation of the country where the incomes are received, and another country within the framework of the data The agreement does not claim to withhold and/or transfer already paid and withheld taxes to another country.

ПЕРЕХРЕСТНЕ ОПОДАТКУВАННЯ

- 1) Конвенція між Україною і Канадою про уникнення подвійного оподаткування та попередження ухилень від сплати податків стосовно доходів і майна. від 22.08.1996 року/ Convention Between the Government of Canada and the Government of Ukraine for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with Respect to Taxes on Income and on Capital E102414 - CTS 1997 No. 39
- 2) Угода між Урядом України та Урядом Канади про сприяння та захист інвестицій від 24.07.1995 року/ Agreement Between the Government of Canada and the Government of Ukraine for the Promotion and Protection of Investments E101517 - CTS 1995 No. 23

Ці закони сприяють тому, щоб доходи отримані громадянами фізичними особами та громадянами які проводять бізнес діяльність на території України або Канади не мали подвійного оподаткування, коли доходи отримані в кожній з країн та декларуються згідно Законодавства тієї країни де отримуються доходи, та інша країна в рамках даних Угод не претендує на утримання та/або перерахування вже сплачених і утриманих податків іншої країні.



Confirmation of income received in Ukraine by citizens of Ukraine for declaration in Canada

1) Statement of accrued and withheld income taxes in Ukraine (The statement is taken from the electronic account of the taxpayer for able-bodied persons, the statement of receipt of pensions from the electronic account of the Pension Fund of Ukraine with the help of electronic digital signatures)

Підтвердження доходів отриманих в Україні громадянами України для декларування в Канаді

1) Витяг про нараховані та утримані податки з доходів в Україні (Витяг береться з Електронного кабінету платника податків для працездатних осіб, Витяг про отримання пенсій з Електронного кабінету Пенсійного фонду України за допомогою електронних цифрових підписів)

Information about property owned by a citizen of Ukraine on the territory of Canada must be provided in the following free style with your own signature:

- 1) **Immovable property** (houses, land plots other than real estate) - the amount of the purchase of the property according to the purchase agreement; the amount of the fair market value of the property (the average value of similar property in the location at the market price), if it is not possible to make an assessment in cases of inheritance, donation without an assessment or privatization of the property without an assessment, or destruction of the property.
- 2) **Movable property** - the amount of property acquisition according to the purchase contract; the amount of the fair market value of the property (the average value of similar property in the location at the market price), if it is not possible to make an assessment in cases of inheritance or donation without conducting an assessment
- 3) **Equipment** - the amount of the purchase of property according to the purchase agreement; the amount of the fair market value of the property (the average value of similar property in the location at the market price), if it is not possible to make an assessment in cases of inheritance without conducting an assessment

Інформацію про майно, яким володіє громадянин України за територією Канади повинні надати наступну інформацію у вільному стилі з власним підписом:

- 1) **Нерухоме майно** (дома, земельні ділянки відмінні від нерухомості) – сума придбання майна згідно договору купівлі; сума справедливої ринкової вартості майна (середня вартість подібного майна на території розташування по ринкової ціні), якщо не можливо зробити оцінку у випадках отримання в спадщину, дарування без проведення оцінки або при приватизація майна без оцінки, або знищення майна.
- 2) **Рухоме майно** - сума придбання майна згідно договору купівлі; сума справедливої ринкової вартості майна (середня вартість подібного майна на території розташування по ринкової ціні), якщо не можливо зробити оцінку у випадках отримання в спадщину або дарування без проведення оцінки
- 3) **Обладнання** - сума придбання майна згідно договору купівлі; сума справедливої ринкової вартості майна (середня вартість подібного майна на території розташування по ринкової ціні), якщо не можливо зробити оцінку у випадках отримання в спадщину без проведення оцінки

4) Financial portfolios – portfolio price as of December 31

5) Income from transactions with cryptocurrency – Article 164 of the Tax Code of Ukraine, individuals selling cryptocurrency must declare income in the amount of the sale price and pay 18% tax on the income of individuals. At the same time, the seller will not be able to take into account the costs of purchasing cryptocurrency in order to reduce the tax base. If a person buys certain property for cryptocurrency, he will have to pay taxes in a larger amount. Given that cryptocurrency cannot be a means of payment, the purchased property may well be qualified by tax authorities as income from the sale of cryptocurrency, but already in a non-monetary form. In this case, it is necessary to first multiply the normal price of the purchased property by a factor of 1.21951, and only then determine the amount of personal income tax at the rate of 18%.

4) Фінансові портфелі – ціна портфеля станом на 31 грудня

5) Дохід від операції з крипто валютою – ст 164 Податкового кодексу України фізичні особи-продавці криптовалюти повинні задекларувати доходи в розмірі ціни продажу, та сплатити 18% податку на доходи фізичних осіб. При цьому, продавець не зможе врахувати витрати на придбання криптовалюти в цілях зменшення бази оподаткування. Якщо ж особа придбає за криптовалюту певне майно, то її очікуватиме необхідність сплатити податки в більшому розмірі. Враховуючи те, що криптовалюта не може бути засобом платежу, придбане майно цілком ймовірно може бути кваліфіковане податківцями в якості доходу від продажу криптовалюти, однак уже в негрошовій формі. В даному випадку необхідно звичайну ціну придбаного майна спочатку помножити на коефіцієнт 1,21951, і лише потім визначати суму податку на доходи фізичних осіб за ставкою 18%.

4) Financial portfolios - portfolio price as of December 31


5) Income from transactions with cryptocurrency - Article 164 of the Tax Code of Ukraine, individuals selling cryptocurrency must declare income in the amount of the sale price and pay 18% tax on the income of individuals. At the same time, the seller will not be able to take into account the costs of purchasing cryptocurrency in order to reduce the tax base. If a person buys certain property for cryptocurrency, he will have to pay taxes in a larger amount. Given that cryptocurrency cannot be a means of payment, the purchased property may well be qualified by tax authorities as income from the sale of cryptocurrency, but already in a non-monetary form. In this case, it is necessary to first multiply the normal price of the purchased property by a factor of 1.21951, and only then determine the amount of personal income tax at the rate of 18%.

These amounts are converted on December 31 from the hryvnia equivalent to the Canadian dollar at the Bank of Canada rate.

4) Фінансові портфелі – ціна портфеля станом на 31 грудня

5) Дохід від операції з крипто валютою – ст 164 Податкового кодексу України фізичні особи-продавці криптовалюти повинні задекларувати доходи в розмірі ціни продажу, та сплатити 18% податку на доходи фізичних осіб. При цьому, продавець не зможе врахувати витрати на придбання криптовалюти в цілях зменшення бази оподаткування. Якщо ж особа придбає за криптовалютою певне майно, то її очікуватиме необхідність сплатити податки в більшому розмірі. Враховуючи те, що криптовалюта не може бути засобом платежу, придбане майно цілком ймовірно може бути кваліфіковане податківцями в якості доходу від продажу криптовалюти, однак уже в негрошовій формі. В даному випадку необхідно звичайну ціну придбаного майна спочатку помножити на коефіцієнт 1,21951, і лише потім визначати суму податку на доходи фізичних осіб за ставкою 18%.

Дані суми перераховуються на 31 грудня з гривневого еквіваленту на канадський долар по ставці Банку Канади



To confirm Income in Canada, citizens of Ukraine must provide a copy of the tax declaration on income calculated and paid in Canada, and a supporting letter on tax benefits received in Canada. Income received in Canada is indicated in the hryvnia equivalent with conversion to the hryvnia equivalent at the exchange rate of the National Bank of Ukraine as of December 31

Tax declarations of the Tax Service of Ukraine are not submitted by persons under the age of 18 who had no income outside of Ukraine and/or did not receive a tax number on the territory of Ukraine

Для підтвердження Доходів у Канаді громадянами України повинні надати копію декларації про податки на доходи нараховані та сплачені в Канаді, та супровідний лист про податкові пільги отримані в Канаді. Доходи отримані в Канаді вказуються у гривневому еквіваленті з перерахунком на гривневий еквівалент по курсу Національного банку України станом на 31 грудня.

Не подають податкові декларації Податкової службі Україні особи віком до 18 років, які не мали доходів за межами України та або не отримували податкового номеру на території України.

Penal sanctions for failure to submit a Declaration or concealment of income on the territory of Ukraine

According to clause 123.2 of Art. 123 of the Tax Code of Ukraine, actions provided for in clause 123.1 of Art. 123 of the TAX Code of UKRAINE, committed intentionally, entail the imposition of a fine in the amount of 25 percent of the amount of the specified tax liability and/or other liability, the control over the payment of which is entrusted to the controlling authorities.

Actions provided for in Clause 123.2 of Art. 123 of the TAX Code of UKRAINE, committed repeatedly within 1095 calendar days, entail the imposition of a fine in the amount of 50 percent of the amount of the specified tax liability and/or other liability, the control over the payment of which is entrusted to the controlling authorities (clause 123.3 of Article 123 of the (TAX Code of UKRAINE).

Штрафні санкції за неподання Декларації або сокриття доходів на території України

Згідно з п. 123.2 ст. 123 Податкового Кодексу України діяння, передбачені п. 123.1 ст. 123 ПКУ, вчинені умисно, – тягнуть за собою накладення штрафу в розмірі 25 відсотків від суми визначеного податкового зобов'язання та/або іншого зобов'язання, контроль за сплатою якого покладено на контролюючі органи.

Діяння, передбачені п. 123.2 ст. 123 ПКУ, вчинені повторно протягом 1095 календарних днів, – тягнуть за собою накладення штрафу в розмірі 50 відсотків суми визначеного податкового зобов'язання та/або іншого зобов'язання, контроль за сплатою якого покладено на контролюючі органи (п. 123.3 ст. 123 ПКУ).

At the same time, in the case of accrual by the controlling body based on the results of the verification of the tax liability and/or other liability, the control over the payment of which is entrusted to the controlling bodies, in the event of its understatement - for the amount of such understatement, starting from the first working day following the last on the day of the deadline for payment by the taxpayer of this obligation for the relevant tax (reporting) period in respect of which the understatement was found, and for the entire period of understatement (including the period of administrative and/or judicial appeal), interest is charged (clause 129.1.2 p. 129.1 of Article 129 of the Tax Code of Ukraine).

Penalty accrual provided for in para. 129.1.2 clause 129.1 of Art. 129 of the Tax Code of Ukraine, expires on the date of maturity of the monetary obligation, determined by the controlling body based on the results of the inspection. Such interest is calculated on the day of the end of its accrual for the entire period of understatement of the tax liability, starting from the day specified in para. 129.1.2 clause 129.1 of Art. 129 of the Tax Code of Ukraine, until the end date (item 129.3.41, item 129.3 of Article 129 of the Tax Code of Ukraine).

In accordance with clause 129.4 of Art. 129 of the Code of Civil Procedure for the amount of understatement of the tax liability specified in para. 129.1.2 clause 129.1 of Art. 129 of the Tax Code of Ukraine, a penalty is charged for each calendar day of understatement of the tax liability, including the date of maturity of the tax liability determined by the controlling body, at the rate of 120 percent of the annual discount rate of the National Bank of Ukraine effective on each such day

Водночас, при нарахуванні контролюючим органом за результатами перевірки податкового зобов'язання та/або іншого зобов'язання, контроль за сплатою якого покладено на контролюючі органи, у разі виявлення його заниження – на суму такого заниження, починаючи з першого робочого дня, наступного за останнім днем граничного строку сплати платником податків цього зобов'язання за відповідний податковий (звітний) період, щодо якого виявлено заниження, та за весь період заниження (у тому числі за період адміністративного та/або судового оскарження) нараховується пеня (пп. 129.1.2 п. 129.1 ст. 129 ПКУ).

Нарахування пені, передбаченої пп. 129.1.2 п. 129.1 ст. 129 ПКУ, закінчується в день настання строку погашення грошового зобов'язання, визначеного контролюючим органом за результатами перевірки. Така пеня нараховується в день закінчення її нарахування за весь період заниження податкового зобов'язання, починаючи з дня, визначеного пп. 129.1.2 п. 129.1 ст. 129 ПКУ, по день закінчення (пп. 129.3.41 п. 129.3 ст. 129 ПКУ).

Відповідно до п. 129.4 ст. 129 ПКУ на суми заниження податкового зобов'язання, визначеного пп. 129.1.2 п. 129.1 ст. 129 ПКУ, нараховується пеня за кожний календарний день заниження податкового зобов'язання, включаючи день настання строку погашення податкового зобов'язання, визначеного контролюючим органом, з розрахунку 120 відсотків річних облікової ставки Національного банку України, діючої на кожний такий день



JENNIFER BRAEM, CPA (Can.)

E-mail: jenbraem@braem.biz

Kateryna Liubymenko TAX Auditor (UKR.)

E-mail: canukr.tax@gmail.com

Phone number (780) 862-5211