



Tax Tune Up!

Mise au point fiscale



JANUARY 15TH
15 JANVIER

**Preparing for your
accountant**
**Se préparer pour
votre comptable**

with\avec
Ronika Khanna,
CPA, CFA,
Founder of\Fondatrice de



MAY 2025
MAI 2025

Setting up your systems
**Mettre en place vos
systèmes**

**Guest to be
determined**
**Invité.e à
déterminer**



SEPTEMBER 2025
SEPTEMBRE 2025

**Year end preparations
and tax planning tips**

**Préparatifs de fin
d'année et conseils en
planification fiscale**

**Guest to be
determined**
**Invité.e à
déterminer**

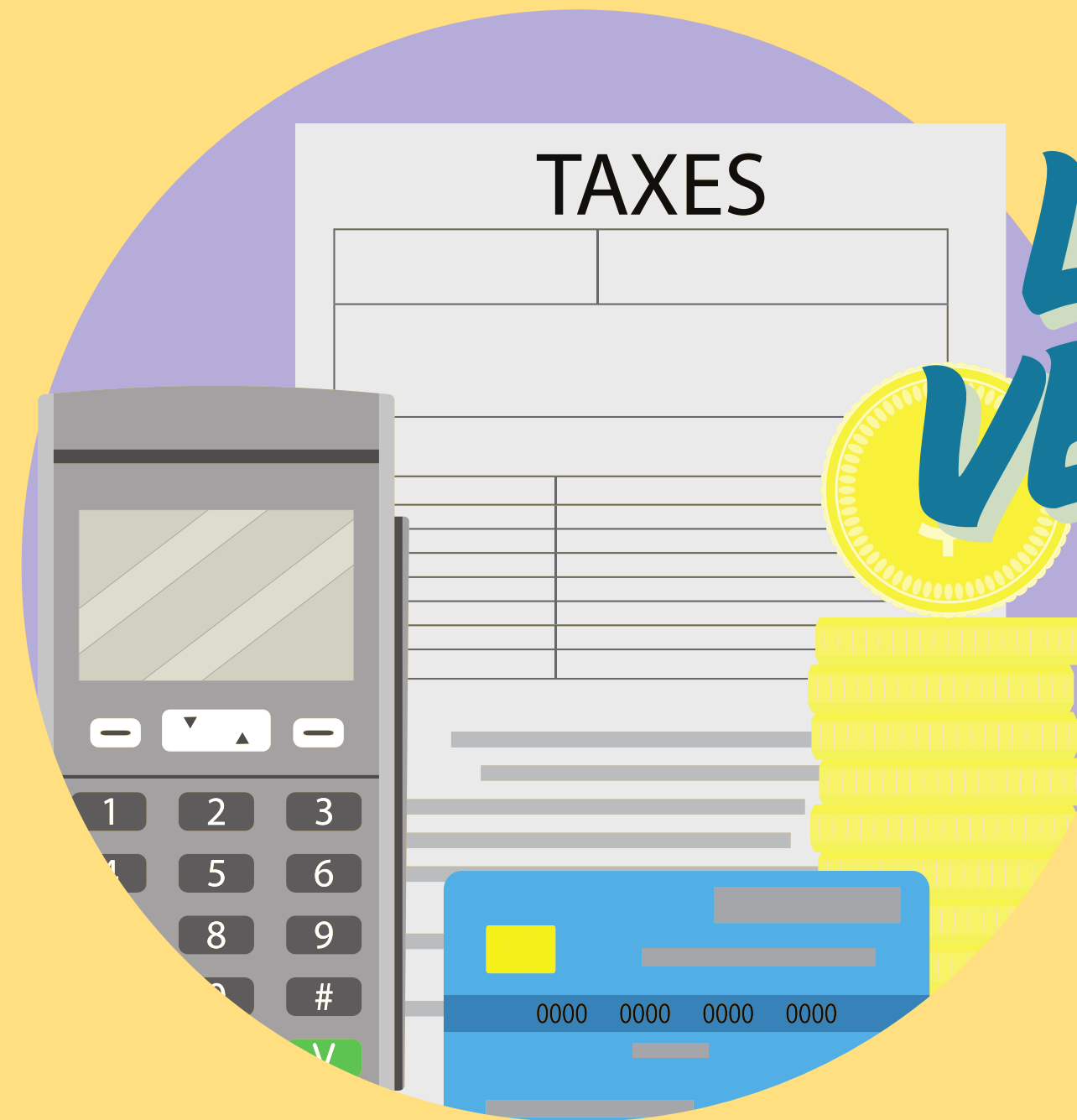
ccbi.ca/taxtuneup info@ccbi.ca

PREPARING YOUR TAXES



essentials
**CHECK
LISTS**

PRÉPARER VOS IMPÔTS



LISTES DE
VÉRIFICATION
des essentiels

Introduction

Proper preparation saves time, reduces stress, and enhances financial outcomes, maximize deductions, credits while ensuring compliance with tax regulations in order to avoid fees, penalties, interest and audits.



Important dates

- **April 30th - T1/TP1/T2125/GST/QST**
- **June 15th (created for those who pay advanced payments * can be used even if not?)**
- **Data storage: 6 years**



personal reasons

- **Obtain GST/QST tax credits (solidarity tax is comprised of the QST, housing and Northern Villages Components)**
- **Claim medical, caregiver & disability credits**
- **Claim worker credits**
- **Government benefits (CCB, Quebec Family Allowance)**
- **HBP/LLC (Attention \$)**
- **Child support and other family court proceedings**
- **Bankruptcy and consumer proposals**

professional reasons

- **Accountants, lawyers, and financial advisors**
- **Grant requests**
- **Loans**
- **Board member or administrator**
- **Business representative**

Introduction

Une préparation adéquate permet d'économiser du temps, de réduire le stress et d'améliorer les résultats financiers, tout en maximisant les déductions et crédits, et en assurant la conformité avec les règlements fiscaux afin d'éviter les frais, pénalités, intérêts et vérifications.

raisons **personnelles**

- **Obtenir des crédits de taxe TPS/TVQ (la taxe de solidarité comprend la TVQ, le volet logement et les villages nordiques)**
- **Réclamer des crédits médicaux, pour aidant.e.s naturel.le.s et pour handicap.)**
- **Réclamer des crédits pour travailleur.euse.s**
- **Prestations gouvernementales (CEC, Allocation familiale du Québec)**
- **RPP/CRL (Attention, \$)**
- **Pension alimentaire pour enfants et autres procédures judiciaires familiales**
- **Faillite et propositions de consommateur.trice**



dates

Importantes

- **30 avril - T1/TP1/T2125/TVH/TVQ**
- **15 juin (créé pour ceux qui paient des paiements anticipés * peut être utilisé même si ce n'est pas le cas ?)**
- **Conservation des données : 6 ans**



raisons **professionnelles**

- **Comptables, avocat.e.s et conseiller-ère.s financier-ère.s**
- **Demandes de subvention**
- **Prêts**
- **Membre du conseil d'administration ou administrateur.trice**
- **Représentant.e d'entreprise**



Self-taxation system

TAX PREPARER (\$-\$\$)

- Filing your taxes
- Advice may vary based on training and experience

TAX ACCOUNTANT (\$\$\$)

- Filing your taxes
- Representative
- Tax planning
- Audit support
- Financial Planning
- Consulting



Systeme d'autoliquidation

PRÉPARATEUR.TRICE DE DÉCLARATIONS FISCALES (\$-\$\$)

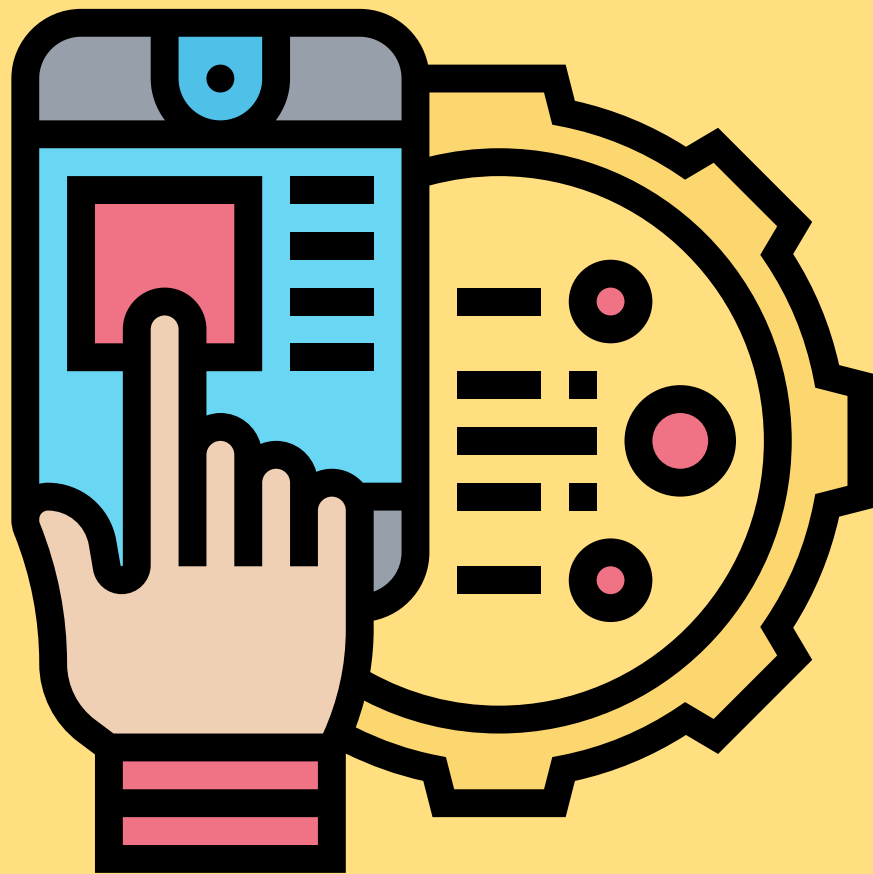
- Déclaration de vos impôts
- Les conseils peuvent varier en fonction de la formation et de l'expérience

COMPTABLE FISCALISTE (\$\$\$)

- Déclaration de vos impôts
- Représentant·e
- Planification fiscale
- Soutien lors d'audit
- Planification financière
- Consultation

GST QST & SELF EMPLOYMENT: 30K TAXABLE REVENUE

**YOU WILL INCLUDE GST
AND QST IN YOUR EXPENSE
IF YOU ARE NOT
REGISTERED**



How to Calculate:

1. Track your taxable revenue from sales of goods and services subject to GST/QST (taxable and zero-rated).
2. At the end of each calendar quarter, calculate your revenue for that quarter and the three preceding quarters, giving you four consecutive quarters in total.

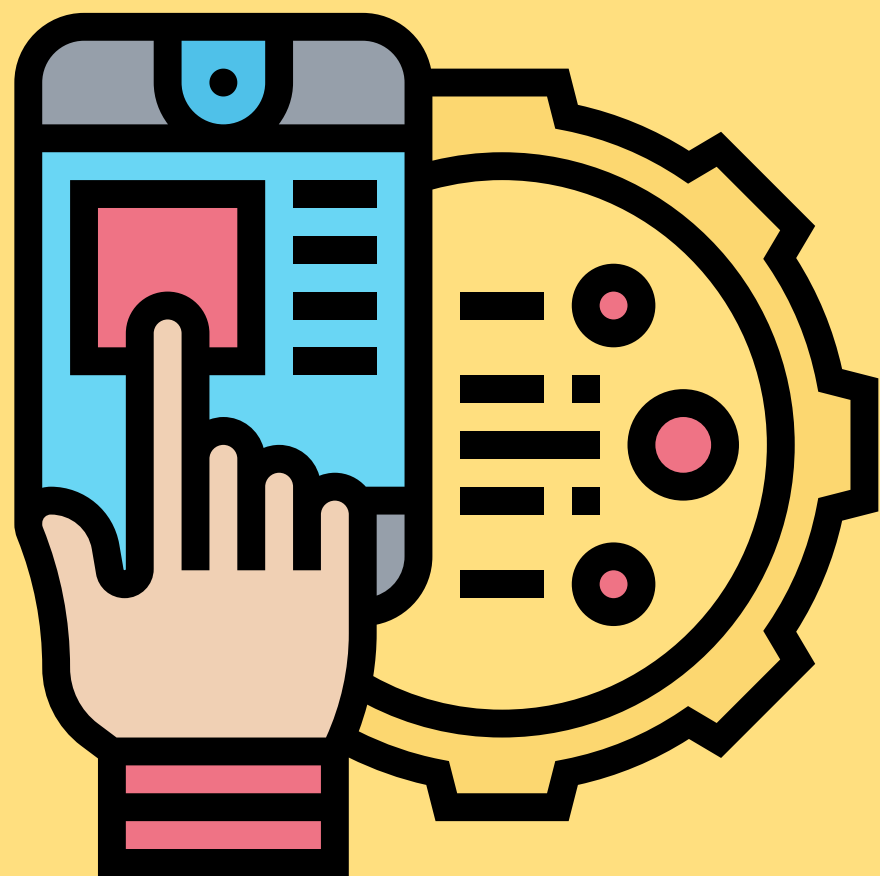
If the total exceeds \$30,000, you must register for GST/QST by the 1st day of the month after you exceed \$30,000.

Deadline to register:

No later than 29 days after the month in which you exceed \$30,000 in taxable revenue.

Start charging GST/QST: On the date you are required to register.

**VOUS INCLUREZ LA TPS ET
LA TVQ DANS VOS DÉPENSES
SI VOUS N'ÊTES PAS
INSCRIT.E.S.**



TPS TVQ & TRAVAIL AUTONOME : REVENU IMPOSABLE DE 30 000 \$

Comment calculer:

1. Suivez votre revenu imposable provenant des ventes de biens et de services assujettis à la TPS/TVQ (imposables et exonérés de taxe).
2. À la fin de chaque trimestre civil, calculez votre revenu pour ce trimestre ainsi que pour les trois trimestres précédents, ce qui vous donne un total de quatre trimestres consécutifs.
3. Si le total dépasse 30 000 \$, vous devez vous inscrire à la TPS/TVQ au 1er jour du mois suivant votre dépassement des 30 000 \$.

Date limite pour vous inscrire :
Au plus tard 29 jours après le mois où
vous dépassez 30 000 \$ de revenu
imposable.
Commencez à percevoir la TPS/TVQ : À
la date où vous êtes tenu-e de vous
inscrire.

EMPLOYMENT INCOME AND EXPENSES

1. Income Documents

- T4 & RL-1: Provided by your employer to report your wages, salary, and taxable benefits.
- T4E slip if you received EI during the year.

2. Employment-related expenses (deductions and credits):

- Union or Professional Dues: Receipts (if not on T4/T4A).
- Work-from-Home Expenses:
 - T2200S or T2200 form TP-59.S-V or TP-59-V, **(if eligible)**.
 - Receipts for expenses like internet, utilities, and office supplies.
- Moving Expenses: Receipts and documentation if you moved more than 40 km for work.



REVENUS ET DÉPENSES D'EMPLOI

1. Documents de revenu

- T4 et RL-1 : Fournis par votre employeur pour déclarer vos salaires, revenus et avantages imposables.
- Feuillet T4E si vous avez reçu de l'assurance-emploi (AE) au cours de l'année.

2. Dépenses liées à l'emploi (déductions et crédits) :

- Cotisations syndicales ou professionnelles : Reçus (si non inclus sur le T4/T4A).
- Dépenses liées au télétravail :
- Formulaire T2200S ou T2200, TP-59.S-V ou TP-59-V (si vous êtes admissible).
- Reçus pour des dépenses comme internet, services publics et fournitures de bureau.

3. Dépenses de déménagement :

- Reçus et documentation si vous avez déménagé à plus de 40 km pour le travail.



MEDICAL & DISABILITY

These help claim medical expense deductions or disability credits:

- Medical Expense Receipts:
 - Prescription medications.
 - Dental and vision care.
 - Travel expenses for medical purposes.
 - Health insurance premiums (e.g., paid through your employer or privately).
- Disability Tax Credit (DTC):
 - Form T2201 (approved by CRA).
 - Medical practitioner's certification.



MÉDICAL & INVALIDITÉ

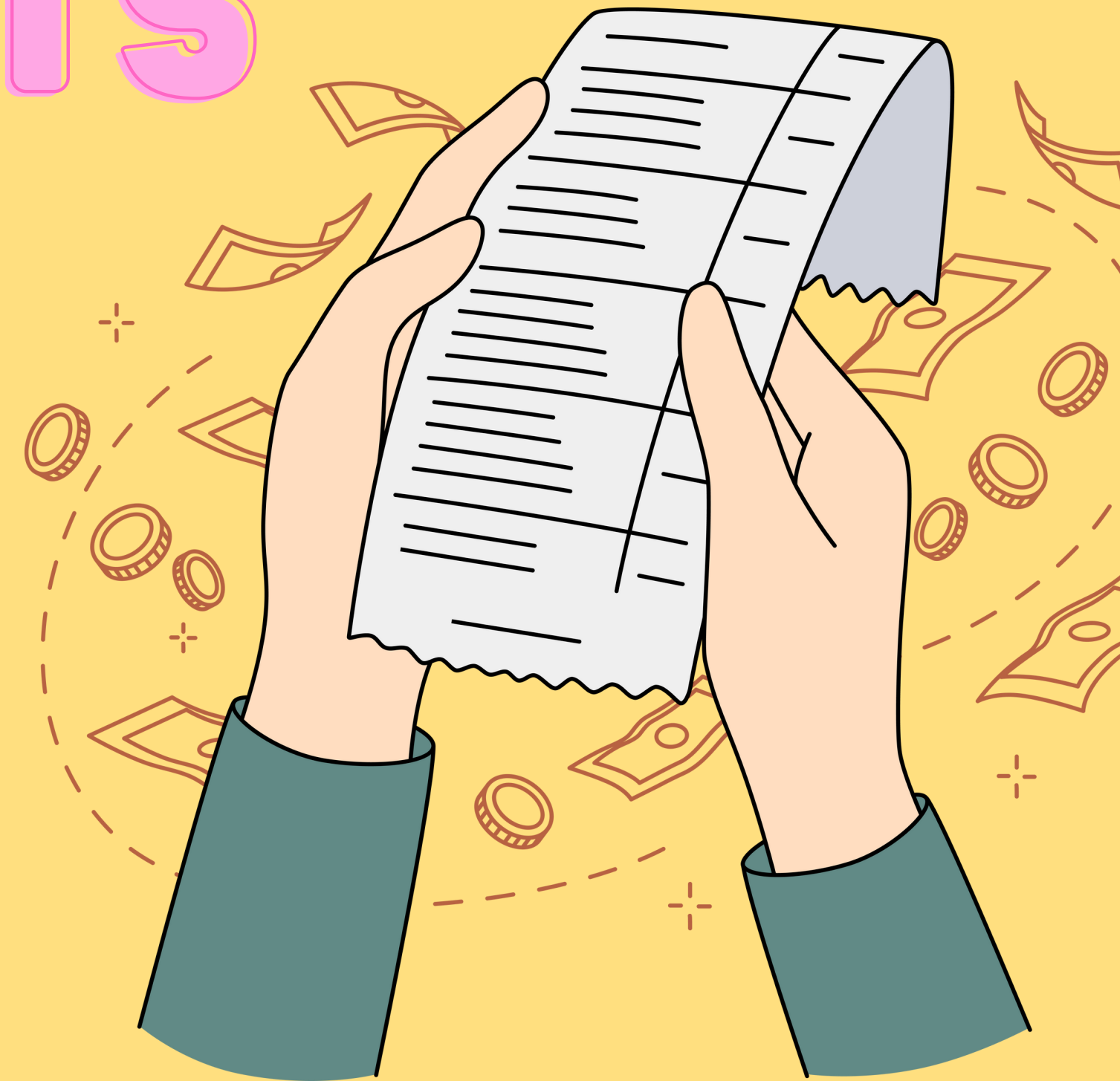
Ces éléments aident à réclamer des déductions pour frais médicaux ou des crédits pour invalidité :

- Reçus pour frais médicaux :
 1. Médicaments sur ordonnance.
 2. Soins dentaires et de la vue.
 3. Frais de déplacement à des fins médicales.
 4. Primes d'assurance santé (par exemple, payées par votre employeur ou de manière privée).
- Crédit d'impôt pour personne handicapée (CIPH) :
 1. Formulaire T2201 (approuvé par l'ARC).
 2. Certificat d'un professionnel de la santé.



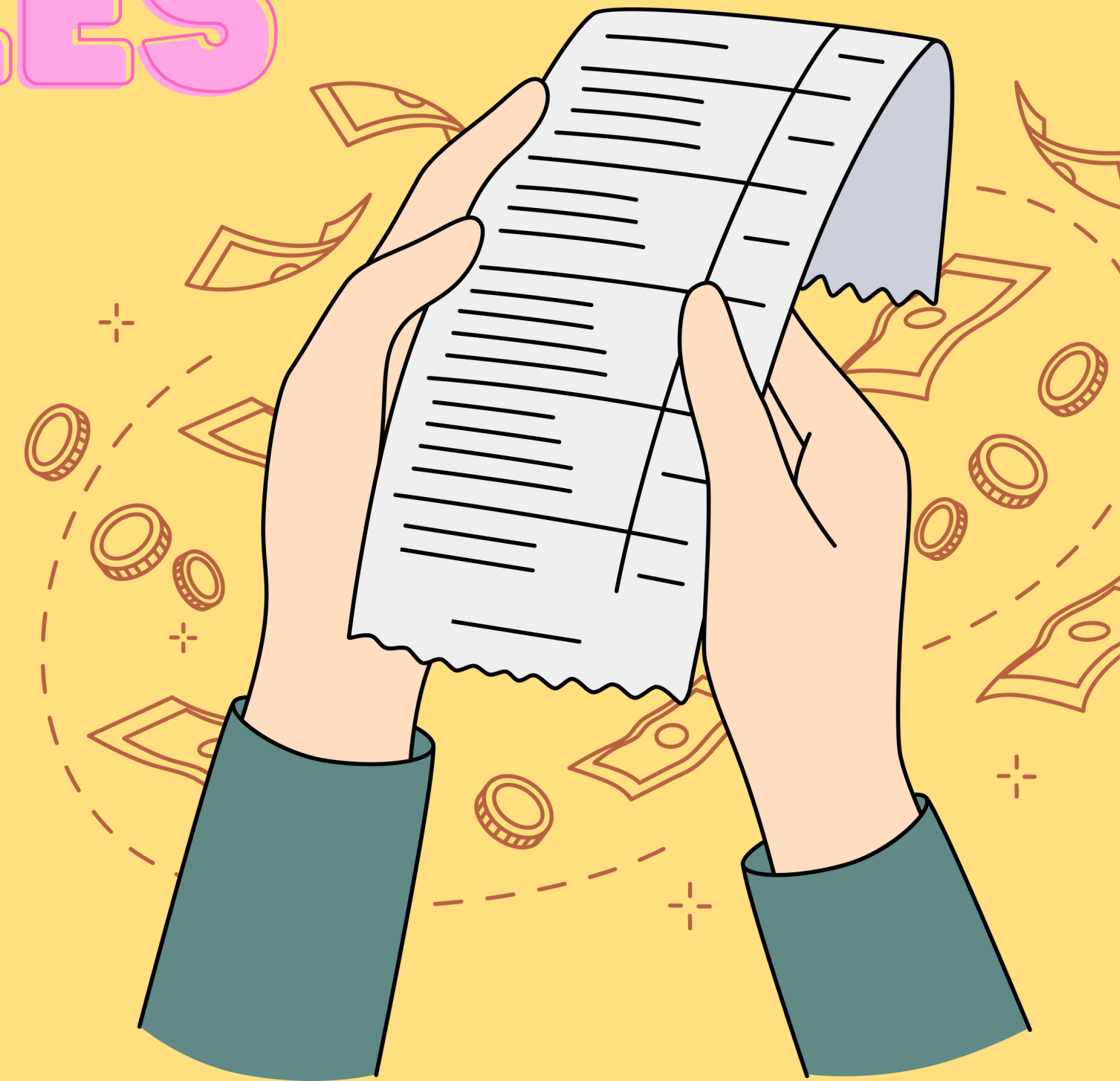
FAMILY & ELIGIBLE DEPENDANTS

- Childcare Expenses: RL-24 in Quebec.
- Children's Activities: Receipts for eligible sports and arts programs.
- Support Payments: Court orders or agreements for child or spousal support.
- Adoption Expenses: Receipts for eligible expenses related to adoption.
- Caregiver Expenses: Details of caregiver costs for dependent family members, SIN# of other caregivers



FAMILLE & PERSONNES À CHARGE ADMISSIBLES

- Dépenses de garde d'enfants : RL-24 au Québec.
- Activités pour enfants : Reçus pour les programmes admissibles de sports et d'arts.
- Paiements de soutien : Ordonnances judiciaires ou ententes pour la pension alimentaire pour enfants ou pour conjoint.
- Dépenses d'adoption : Reçus pour les dépenses admissibles liées à l'adoption.
- Dépenses pour aidants naturels : Détails des coûts des aidants naturels pour les membres de la famille à charge, numéro d'assurance sociale (NAS) des autres aidants.



INVESTMENT & SAVINGS



- RRSP Contributions: Contribution receipts.
- T5, T3, or T5008: Investment income (interest, dividends, capital gains).
- RESP Withdrawals: T4A slips if withdrawing for education purposes.

EDUCATION & LOAN INTEREST



- T2202 (Tuition and Enrolment Certificate): For eligible tuition fees.
- Student Loan Interest: Statement showing interest paid on government student loans.

INVESTISSEMENTS & ÉCONOMIES



- Cotisations REER : Reçus de contribution.
- T5, T3 ou T5008 : Revenus de placement (intérêts, dividendes, gains en capital).
- Retraits REEE : Feuilles T4A si retrait à des fins éducatives.

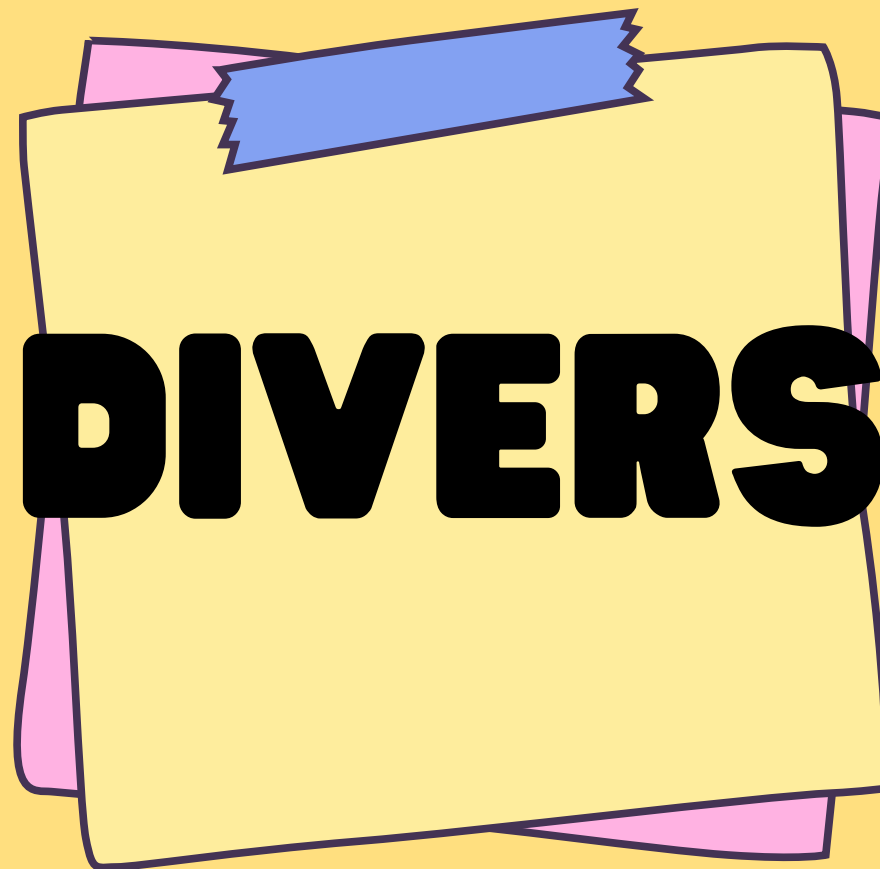
ÉDUCATION & INTÉRÊTS SUR PRÊT



- T2202 (Certificat de frais de scolarité et d'inscription) : Pour les frais de scolarité admissibles.
- Intérêts sur les prêts étudiants : Relevé indiquant les intérêts payés sur les prêts étudiants gouvernementaux.



- Previous Year's Notice of Assessment (NOA): Helps your accountant verify unused RRSP contribution room or carry-forward credits such as capital cost deduction.
- Receipts for Charitable Donations: Tax-deductible donations to registered charities.
- Political Contributions: Receipts for contributions to political parties.
- Property Taxes or RL31: For provincial credits.
- Foreign Income or Tax Paid: Documentation if you worked abroad or paid foreign taxes.



- Avis de cotisation de l'année précédente (AC) : Aide votre comptable à vérifier l'espace de cotisation REER inutilisé ou les crédits reportés tels que la déduction pour amortissement.
- Reçus pour dons de charité : Dons déductibles d'impôt à des œuvres de charité enregistrées.
- Contributions politiques : Reçus pour les contributions aux partis politiques.
- Taxes foncières ou RL31 : Pour les crédits provinciaux.
- Revenus étrangers ou impôts payés : Documentation si vous avez travaillé à l'étranger ou payé des impôts étrangers.

SELF EMPLOYMENT

**THESE EXPENSES
MUST BE DIRECTLY
RELATED TO EARNING
THEIR INCOME**

If you are self-employed, you must report all income from your business activities, whether you receive a T4A or not. You would report this income on a separate T2125 for each industry type you operate

Hobbies do not generate regular income or have intention to profit. Income generated from a hobby is not taxable, and expenses are not deductible.



TRAVAIL AUTONOME

**CES DÉPENSES DOIVENT
ÊTRE DIRECTEMENT LIÉES
À LA GÉNÉRATION DE LEUR
REVENU.**

Si vous êtes travailleur·se autonome, vous devez déclarer tous les revenus de vos activités commerciales, que vous receviez un T4A ou non. Vous devrez déclarer ces revenus sur un formulaire T2125 distinct pour chaque type d'industrie dans laquelle vous exercez.

Les loisirs ne génèrent pas de revenu régulier ni d'intention de profit. Les revenus générés par un loisir ne sont pas imposables, et les dépenses ne sont pas déductibles.



SELF EMPLOYMENT

Revenue separated by taxation type:

Taxable good & services

T4As related to income that is not from self-employment:

- Scholarships, Fellowships, and Bursaries
- Retirement or Severance Pay
- Occasional honorariums
- Income From a Pension Plan
- Income from a Limited Partnership
- Some grants for Artistic Projects



REVENUE

TRAVAIL AUTONOME

Revenu séparé par type d'imposition :

Biens et services imposables

T4A liés aux revenus qui ne proviennent pas du travail autonome :

- Bourses, subventions et bourses d'études
- Indemnités de retraite ou de cessation d'emploi
- Honoraires occasionnels
- Revenu provenant d'un régime de pension
- Revenu provenant d'une société en commandite
- Certaines subventions pour des projets artistiques



REVENUE

SELF EMPLOYMENT EXPENSES



Expenses separated by type:

Advertising and marketing

Meals expenses (50%)

Entertainment (50%)

Bad Debts

Insurance

Interest

Taxes, fees, licenses subscription and dues

Office Expenses

Stationary and supplies

Legal Fees and related expenses

Professional dues (Name of professional order)

Accounting and other professional fees

Management and administration fees

Rent (Not home office)

Maintenance and repairs

Salary, wages and benefits

Property taxes

Travel

Vehicle expenses

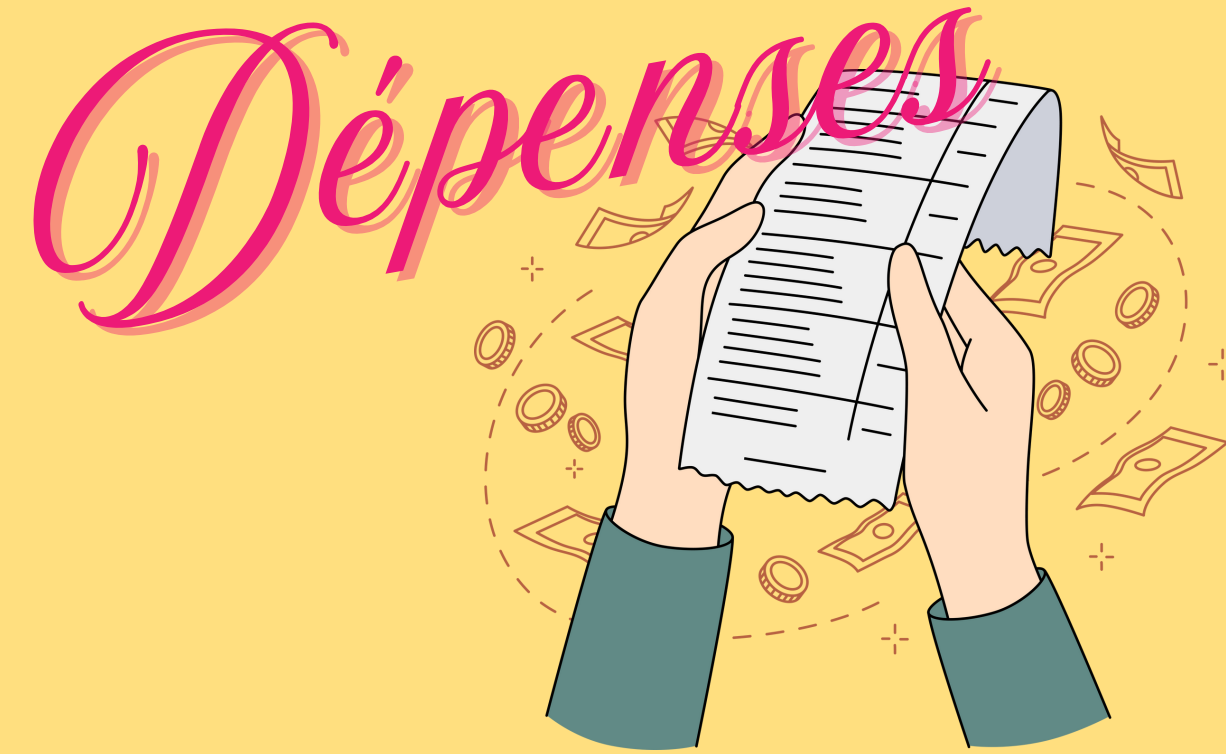
Telephone & internet (Not home office)

Utilities (Not home office)

Delivery, freight expense

Convention and training expenses

TRAVAIL AUTONOME



Dépenses séparées par type :

- Publicité et marketing
- Dépenses de repas (50 %)
- Divertissement (50 %)
- Créances douteuses
- Assurance
- Intérêts
- Taxes, frais, licences, abonnements et cotisations
- Dépenses de bureau
- Papeterie et fournitures
- Honoraires juridiques et dépenses connexes
- Cotisations professionnelles (Nom de l'ordre professionnel)
- Honoraires comptables et autres frais professionnels

- Frais de gestion et d'administration
- Loyer (pas de bureau à domicile)
- Entretien et réparations
- Salaires, traitements et avantages
- Taxes foncières
- Voyages
- Dépenses liées aux véhicules
- Téléphone et internet (pas de bureau à domicile)
- Services publics (pas de bureau à domicile)
- Frais de livraison et de transport
- Frais de congrès et de formation

SELF EMPLOYMENT

**THESE EXPENSES MUST
BE DIRECTLY RELATED
TO THE RESOURCES USED**

Home Office calculations:

Entire space used in home as personal & workspace

% of home used as workspace

% of home used not used as workspace

Beginning date for home office use

End date for home office use

of hours/week worked

of hours/week total

Vehicle usage calculations:

Log: total kilometers including personal usage to %

Expenses:

Interest on loan

Car maintenance

Leasing costs

Parking (100%)



TRAVAIL AUTONOME

**CES DÉPENSES DOIVENT
ÊTRE DIRECTEMENT
LIÉES AUX RESSOURCES
UTILISÉES.**

Calculs du bureau à domicile :

Espace total utilisé à la fois comme espace
personnel et espace de travail

% de la maison utilisée comme espace de travail

% de la maison non utilisée comme espace de
travail

Date de début de l'utilisation du bureau à
domicile

Date de fin de l'utilisation du bureau à domicile

nb. d'heures/semaine travaillées

nb. d'heures/semaine totales

Calculs de l'utilisation du véhicule :

Journal : kilomètres totaux, y compris
l'utilisation personnelle, en %

Dépenses :

Intérêts sur prêt

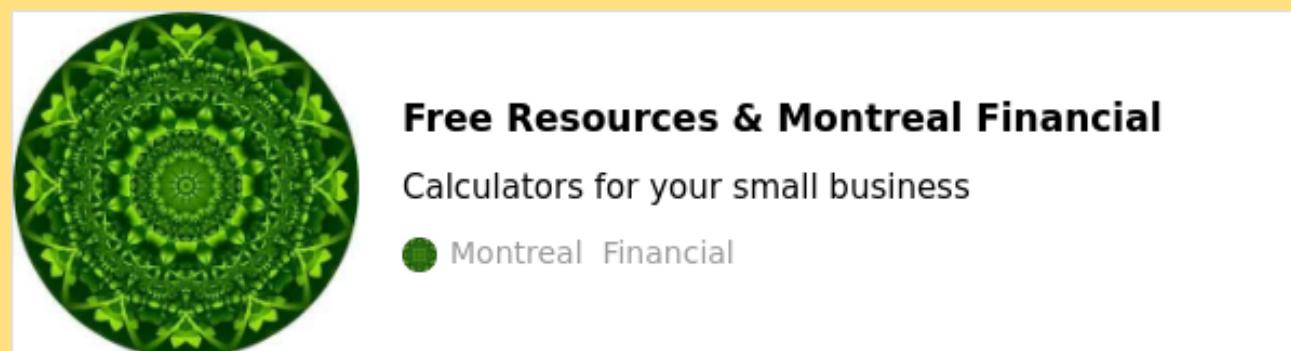
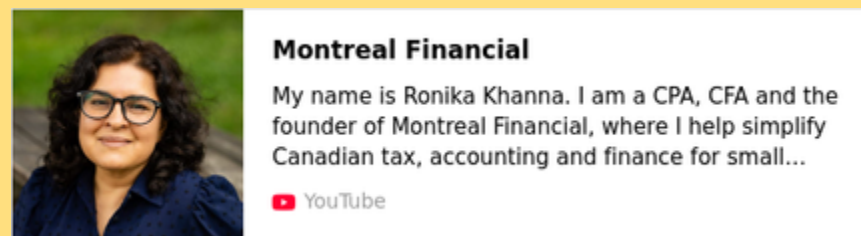
Entretien de voiture

Coûts de location

Stationnement (100 %)



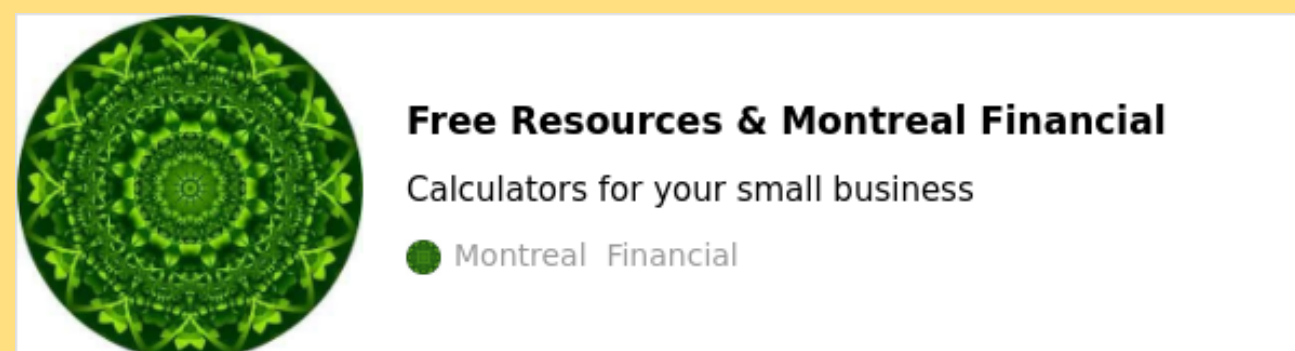
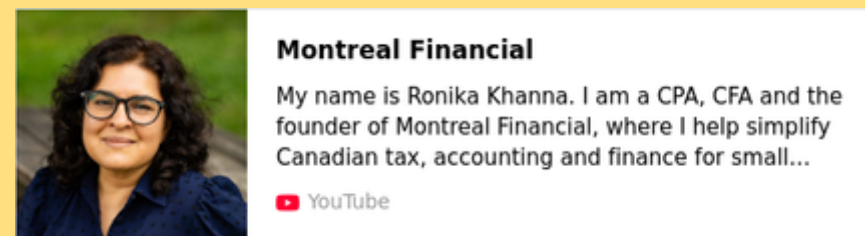
essential **TOOLS AND RESOURCES**



<https://www.canada.ca/en/revenue-agency/services/tax/individuals/topics/about-your-tax-return/change-your-return.html>

OUTILS ET RESSOURCES

essentiels



<https://www.canada.ca/en/revenue-agency/services/tax/individuals/topics/about-your-tax-return/change-your-return.html>

THANK
YOU

For coming



info@ccbi.ca
ccbi.ca

MERCI

d'être venu·e



info@ccbi.ca
ccbi.ca