

Taxation of persons

Skattlagning einstaklinga

Efling – stéttarfélag

Short course for new residents

17. og 18. september 2019 | Helgi Guðnason



Taxes in Iceland

- Income taxes
- Value Added Tax (VAT)
- Vehicle tax
- and many other small taxes

Skattar á Íslandi

- Tekjuskattar
- Virðisaukaskattur (VSK)
- Bifreiðagjald
- og fjöldi ýmissa smáskatta

Subject to Income tax

1. Individuals that are residents
2. Legal entities (companies)
3. Others
 1. Employed individuals residing in Iceland
 2. Individuals that receive salary from Iceland
 3. All that receive payments for service performed in Iceland
 4. All that operate fixed place of business
 5. All that have income from fixed property located in Iceland
 6. All with income in Iceland from rent, royalties, trademarks, rights or knowledge
 7. All with income from ownership or rights to Icelandic stocks or profits
 8. All interest in Iceland
 9. Diplomats with local income

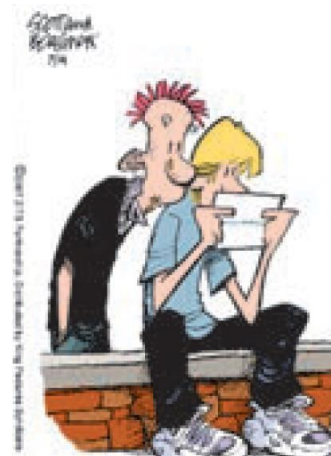
Tekjuskattsskylda

1. Heimilisfastir einstaklingar
2. Lögaðilar (fyrirtæki)
3. Aðrir
 1. Launamenn hér á landi
 2. Einstaklingar sem fá laun frá Íslandi
 3. Allir með tekjur af þjónustu hér á landi
 4. Allir sem reka fasta starfsstöð
 5. Allir sem hafa tekjur af fasteign hér á landi
 6. Allir sem hafa hér á landi tekjur af leigu, afnotum lausafjár, einkaleyfum og þekkingu
 7. Allir sem hafa tekjur af eignarhaldi á íslenskum hlutabréfum og fyrirtækjum
 8. Allir sem hafa vaxtatekjur hér á landi
 9. Erindrekar erlendra stjórnvalda vegna innlendra tekna



Taxes withheld at source

- Most income is taxed at source (when it is paid)
 - ✓ Salary
 - ✓ Unemployment benefits
 - ✓ Social benefits (from Tryggingastofnun ríkisins)
 - ✓ Payments from pension funds



Staðgreiðsla skatta

- Flestar tekjur eru skattlagðar þegar greiðsla fer fram (staðgreiðsla skatta)
 - ✓ Laun
 - ✓ Atvinnuleysisbætur
 - ✓ Greiðslur Tryggingastofnunar
 - ✓ Greiðslur lífeyrissjóða

Salary slip

- The Salary slip is a necessary receipt
 - ✓ It states salary amount, payment into pension fund, union fees, taxes withheld and usage of the personal tax discount
- If the employer does not forward withheld taxes to tax collection then the salary slip is a receipt of payment of taxes at source

Launaseðill

- Launaseðillinn er nauðsynleg kvittun
 - ✓ Launafjárhæð, iðgjald í lífeyrissjóð, stéttarfélagsgjald, reiknuð staðgreiðsla, persónuafsláttur
- Standi launagreiðandi ekki í skilum gildir launaseðill sem kvittun fyrir greiddri staðgreiðslu



Salary slip

Launaseðill

01 Reykjavík

110 Reykjavík

Launaseðill

Dagsetning: 31.12.2015
Tímabil: 01.12.2015 - 31.12.2015
Seðilnúmer: 10
Kennitala: [redacted]
Laun: 503.622
Frádráttur: 438.873
Útborguð laun: 64.749

Laun	Tímar/Ein.	Taxti	Upphæð	Frá áramótum	
				Tímar/Ein.	Upphæð
100 Mánaðarlaun	1,00	470.000,00	470.000	10,04	4.580.286
121 Orlofsuppbót			33.622		33.622
900 Orlofstímar 12,55%	20,08			161,54	0
903 Notaðir orlofstímar				181,62	0
120 Desemberuppbót				1,0000	78.000
900 Orlofstímar 12,55%				40,16	0
136 Dagpeningar undanþ. staðgr.					30.000
Samtals laun:			503.622		4.721.908

Frádráttur	Tímar/Ein.	Taxti	Upphæð	Frá áramótum	
				Tímar/Ein.	Upphæð
98 Launalaust leyfi	74,34	2.937,50	218.374	74,34	218.374
99 Áður greitt			24.180		24.180
222 Réttur hádegismatur 11-12			4.500		4.500
10 Iðgjald 4,00%			20.145		150.076
50 Félagsgjald 0,70%			3.525		26.263
910 Staðgreiðsla skatta			168.149		1.247.537
10 Iðgjald 4,00%					37.600
50 Félagsgjald 0,70%					6.580
Samtals frádráttur:			438.873		1.715.110

Staðgreiðsluskyld laun eru 503.622 en til lækkunar kemur iðgjald launþega í lífeyrissjóð 20.145. Staðgreiðslustofn er því 483.477. Heildar staðgreiðslustofn í desember 2015 er 1.250.517 og dreifist á skattþrep samanber eftirfarandi sundurliðun:

Þrep 1: Upphæð: 309.141 skattprósenta: 37,30 reiknuð staðgreiðsla: 115.310
Þrep 2: Upphæð: 527.263 skattprósenta: 39,74 reiknuð staðgreiðsla: 209.534
Þrep 3: Upphæð: 414.113 skattprósenta: 46,24 reiknuð staðgreiðsla: 191.486

Staðgreiðsla reiknast samtals 516.330 en til frádráttar kemur reiknuð staðgreiðsla fyrri launaseðla í mánuðinum 297.279 sem gerir þá samtals 219.051. Persónuafsláttur til lækkunar er 50.902. Staðgreiðsla er því 168.149.

Núverandi orlofsár (01.05.2015 - 30.04.2016): Uppsafnaðir tímar: 165,66 Notaðir tímar: 240,00 Eftirstöðvar: 74,34-

Almanni lífeyrissjóðurinn
- Iðgjald launþega: 20.145 - mótframlag atvinnurekanda: 40.944.

Verzlunarmannafélag Reykjavíkur
- Félagsgjald launþega: 3.525 - greitt í aðra sjóði: 7.806.

Landsbanki - Hafnarbraut 15
- Laun lögð inn á bankareikning: [redacted]

Income taxes

- **State income tax**
 - ✓ 22,50% for income up to 927.087 kr.
 - ✓ 31,80% for income over 927.087 kr.
- **Municipal (City) income tax**
 - ✓ From 12,44% to 14,52% based on municipality of residence
 - ✓ Average for withholding at source is 14,44%
- **Total for withholding**
 - ✓ 36,94% or 46,24%

Tekjuskattar

- **Tekjuskattur til ríkis**
 - ✓ 22,50% fyrir tekjur að 927.087 kr.
 - ✓ 31,80% fyrir tekjur yfir 927.087 kr.
- **Útsvar til sveitarfélags**
 - ✓ Frá 12,44% til 14,52% eftir lögheimilissveitarfélagi
 - ✓ Meðaltals fyrir staðgreiðslu er 14,44%
- **Samtals fyrir staðgreiðslu**
 - ✓ 36,94% eða 46,24%



Personal tax discount

- Individuals 16 years old and older use the personal tax discount
- The monthly discount is 56.447 kr. in 2019

$$\text{Untaxed income} = \frac{\text{Personal tax discount}}{\text{Income tax percentage}}$$

$$\frac{\text{kr. } 56.447}{36,94\%} = \text{kr. } 152.805$$

- Calculator on rsk.is

✓ <https://www.rsk.is/einstaklingar/reiknivalar/reiknival-stadgreidslu/>

Persónuafsláttur

- Einstaklingar 16 ára og eldri nota persónuafslátt
- Mánaðarlegur persónuafsláttur er 56.447 kr. á árinu 2019

$$\text{Skattleysismörk} = \frac{\text{Persónuafsláttur}}{\text{Skatthlutfall}}$$

$$\frac{\text{kr. } 56.447}{36,94\%} = \text{kr. } 152.805$$

- Reiknivél á rsk.is

✓ <https://www.rsk.is/einstaklingar/reiknivalar/reiknival-stadgreidslu/>



Using the personal tax discount

- www.skattur.is

Notkun persónuafsláttar



Innskráning Meira Leiðbeiningar

- Rafræn skilríki
- Sækja veflykil
- Erlendis búsettur
- Dánarbú

New password

Álagningarseðlar einstaklinga

Álagningarseðlar einstaklinga eru aðgengilegir á þjónustuvefnum skattur.is.

Þeir sem óskuðu eftir álagningarseðli á pappír fengu hann sendan í pósti eftir 30. júní.

Inneignir voru greiddar út föstudaginn 1. júlí 2016.

Kærufrestur var til miðvikudagsins 31. ágúst 2016.

Innskráning

Rafræn skilríki á síma



Gættu þess að síminn sé ólæstur

Símanúmer

Innskrá

› Nánar um skilríki á farsíma

Rafræn skilríki á korti



Veflykill ríkisskattstjóra



Phone number for electronic ID

RSK password

New/lost password

Nýr eða týndur veflykill

- www.skattur.is

Umsókn um veflykil

Ef þú hefur ekki fengið veflykil eða glatað honum, getur þú sótt þér nýjan hér.
(Einungis fyrir þá sem RSK hefur úthlutað lykli).

Skilyrtir reitir eru merktir með stjörnu (*)

Hvert viltu fá lykilinn sendan?

Í vefbanka/heimabanka (einungis í boði fyrir einstaklinga).

Í pósti á lögheimili.

Kennitala:*

1 Chose web bank or regular mail

2 Insert ID number

3 Click to submit



Almennt

Framtal

Vefskil

Samskipti

Netframtal 2019

Skattframtali 2019 hefur verið skilað.
Skiladagur: 10.4.2019

Copy of tax return form

Sækja afrit

Tax assessment

Skoða álagningarseðil

Request correction

Senda leiðréttingu

Rafrænn persónuafsláttur

frá 1. janúar 2016

Tax discount overview

Skoða staðgreiðslu

Yfirlit til launagreiðanda

Almennt

Framtal

Vefskil

Samskipti

Yfirlit

- Staðfest afrit framtals
- Álagningarseðill
- Útsvar
- Staðgreiðsluskrá RSK
- Innkomnar upplýsingar
- Ökutækjaskrá
- Innheimtumaður ríkissjóðs
- Fyrirtækjaskrá RSK

Stillingar

- Veflyklar
- Mínar stillingar
- Bankaupplýsingar

Útskráning

Rafrænn persónuafsláttur

6. október 2016 11:36:19

Tekjuár: 2016

Samkvæmt stöðu í staðgreiðsluskrá í dag, 6. október 2016, virðist [REDACTED], kt. [REDACTED] hafa nýtt persónuafslátt að fjárhæð kr. 167.277 á tekjuárinu 2016.

Þessi staða miðast við staðgreiðsluskil á 9. mánuði tekjuársins.

Ráðstöfun persónuafsláttar

Staðgreiðsluyfirlit

Get PDF of usage of tax discount

Sækja Pdf

Upplýsingar

Hér er sýndur útreikningur á áætlaðri nýtingu persónuafsláttar. Launagreiðendur skila ekki upplýsingum um nýtingu persónuafsláttar og því er afslátturinn bakreiknaður út frá öðrum stærðum. Hafa þer það í huga þegar nákvæmni upplýsinga um ráðstöfunina er metin.



Income tax report

- Residents and others subject to income tax must submit a tax report yearly
- Deadline is usually in the first week of March
- Filing online is preferred
 - ✓ Paper filing on RSK 1.13 is accepted for most employees
- Income is estimated for those who don't report

Skattframtal

- Heimilisfastir og aðrir sem bera skattskyldu skulu skila skattframtali árlega
- Skilafrestur er yfirleitt í fyrstu viku mars
- Rafræn skil eru æskileg
 - ✓ Pappírsskil á RSK 1.13 eru þó í lagi fyrir flesta launamenn
- Tekjur eru áætlaðar hjá þeim sem skila ekki framtali



Almennt **Framtal** Vefskil Samskipti

- Upphafssíða
- Framtal 2019
- 1.01 Forsíða
- 1.01 Tekjusiða
- 1.01 Tekjusiða
- 1.01 Fjármagnstekjur
- 1.01 Eignir og skuldir
- Prentvæn útgáfa
- Sundurliðunarblað
- Afrit af framtali 2018
- Fylgiskjöl
- Fylgiskjöl
- Sameiginleg fylgiskjöl
- Rekstrarblöð
- Rekstrarblöð
- Leiðbeiningar
- Vista/geyma framtalið
- Villuprófun

Prenta blað Prenta framtalið

Nafn	Kennitala
------	-----------

2 Tekjur ársins 2018 ?

2.1	Launatekjur og starfstengdar greiðslur	?	
	Kennitala	Nafn launagreiðanda	Launafjárhæð
	0101302719	Employer's name	4.918.000
	>> Ný lína		21 4.918.000
2.2	Ökutækjastyrkur. Dagpeningar. Hlunnindi		?
	Ökutækjastyrkur		22 0
	Dagpeningar		23 0
	Bifreiðahlunnindi		
	>> Ný lína		134 0
	Húsnæðishlunnindi		
	>> Ný lína		136 0
	Önnur hlunnindi, hvaða?		
	>> Ný lína		135 0
2.3	Lífeyrisgreiðslur. Greiðslur frá Tryggingastofnun. Aðrar bótagreiðslur, styrkir o.fl.		?
	Greiðslur frá Tryggingastofnun ríkisins		40 0
	Greiðslur úr almennum lífeyrissjóðum		

Don't forget to submit

Senda framtal

Professionalism
Positivity
Cooperation



Tax obligation abroad and foreign income

- Those with citizenship abroad must report their income in country of citizenship, if required by local law
- Income earned abroad, while residing in Iceland, must be reported on the Icelandic tax report
 - ✓ Tax exceptions in Iceland if stated in convention to avoid double taxation

Framtalsskylda erlendis og erlendar tekjur

- Aðilar með erlendan ríkisborgararétt skulu tilgreina tekjur sínar í því ríki ef kveðið er á um slíkt í lögum þess ríkis
- Tekna aflað erlendis, á meðan heimilisfesti varir á Íslandi, ber að tilgreina á íslenska skattframtalinu
 - ✓ Skattlagning er gefin eftir á Íslandi ef mælt er um slíkt í tvísköttunarsamningi



Vacation abroad

- Residential individuals that go abroad for a limited time and do not have income from work while abroad, can use their unused personal tax discount when they start working again in Iceland
- Personal tax discount does not roll over between years

Orlof erlendis

- Heimilisfastir einstaklingar sem fara erlendis um stundarsakir og afla ekki tekna á meðan geta notað ónotaðan persónuafslátt þegar þeir hefja störf að nýju á Íslandi
- Persónuafsláttur færirist þó ekki milli ára



Tax assessment

- After receiving and reviewing the tax reports the tax assessment is published
 - ✓ Usually published on the last day of May
- The tax assessment will include some smaller taxes
 - ✓ Building fund for elderly
 - ✓ State Television tax
 - ✓ Unpaid older taxes
 - ✓ Traffic fines

Álagning

- Álagning gjalda er birt að lokinni móttöku og yfirferð skattframtala
 - ✓ Yfirleitt birt síðasta virka dag í maí
- Niðurstaða álagningar inniheldur ýmis önnur gjöld
 - ✓ Gjald í Framkvæmdasjóð aldraðra
 - ✓ Gjald til Ríkisútvarpsins
 - ✓ Ógreidd eldri gjöld
 - ✓ Lögreglustjórasedur



Benefits

- Children's benefits
 - ✓ Prepayments 1 February and 1 May
 - ✓ Final amount calculated at tax assessment
 - ✓ Full amount minus prepayments is paid in 2 installments, 1 June and 1 October
- Interest on home loan benefits
 - ✓ Paid 1 June

Bætur

- Barnabætur
 - ✓ Fyrirframgreiðslur 1. febrúar og 1. maí
 - ✓ Lokafjárhæð reiknuð við álagningu gjalda
 - ✓ Heildarfjárhæð að frádregnum fyrirframgreiðslum greidd í 2 hlutum, 1. júní og 1. október
- Vaxtabætur
 - ✓ Greiddar 1. júní



Child in EEA

- Individuals residing in Iceland and have a child residing in the EEA are in certain situations entitled to child benefits in Iceland
 - ✓ Child must be a dependant of the applicant
 - ✓ Information from tax and child benefit authorities in the other country must be provided
- Apply on RSK 3.20

Barn í EES

- Einstaklingar búsettir á Íslandi og eiga barn búsett í EES eiga við tiltekna aðstæður rétt til barnabóta á Íslandi
 - ✓ Barnið verður að vera á framfæri umsækjanda
 - ✓ Upplýsingar frá skatt- og barnabótayfirvöldum í hinu ríkinu þurfa að fylgja umsókn
- Nota RSK 3.20



Leaving Iceland

- Submit tax report on paper before you leave
 - ✓ Or submit a report electronically in March the following year
- The RSK 1.13 paper form is available in PDF format in English, Polish, Russian and Spanish
 - ✓ <https://www.rsk.is/english/forms/>

Flutningur úr landi

- Skila skattframtali á pappír fyrir brottför
 - ✓ Eða skila rafrænt í mars á næsta ári
- Eyðublaðið RSK 1.13 er til á PDF formi á ensku, pólsku, rússnesku og spænsku
 - ✓ <https://www.rsk.is/english/forms/>





Individuals

Companies

Collection

Forms

Links

Forms

RSK 1.10	Tax return for individuals 2019
RSK 1.13	Simplified tax return for individuals - (Polish Russian Spanish)
RSK 1.13	Filling out the form - instructions
RSK 14.10	Application for a certificate
RSK 5.02	Notification to tax authorities, registration in the employer's registry and/or value added tax registry
RSK 5.42	Application under Double Taxation Conventions for exemption from Icelandic taxation and/or refund from taxes paid
RSK 5.43	Application under Double Taxation Conventions for a Refund of Taxes Paid
RSK 3.20	Application for child benefit in Iceland.
E 411	Request for information on entitlement to family benefits in the member states of residence of the members of the family
RSK 10.29	Application for VAT reimbursement to foreign enterprises.
RSK 10.30	Application for VAT reimbursement to international institutions, foreign forces and others exempt from indirect taxes, costs and duties according to laws and international and bilateral treaties Iceland is a party to
RSK 10.36	Authorization for VAT reimbursement to foreign enterprises.

Click to open in PDF format



Retirement

- Payments from pension funds are taxable in Iceland according to local law
- Taxation is lowered or cancelled if so stated in applicable convention to avoid double taxation
- The personal tax discount is applied for pensioners living abroad

Starfslok

- Greiðslur úr lífeyrissjóðum eru skattskyldar á Íslandi í samræmi við tekjuskattslög
- Skattlagning er lækkuð eða felld niður ef mælt er fyrir um slíkt í samningi til að koma í veg fyrir tvísköttun
- Persónuafslátturinn er notaður hjá erlendis búsettum lífeyrisþegum

Personal Business

- Taking on personal business as a contractor requires:
 - ✓ Knowledge of bookkeeping
 - ✓ Actually doing the bookkeeping or hiring someone to keep records
 - ✓ Filing accounts immediately and accurately
- Working as a contractor requires basic knowledge of business and accounting

Sjálfstæð starfsemi

- Þeir sem vinna sem verktakar verða að:
 - ✓ Kunna að færa bókhald
 - ✓ Færa bókhald
 - ✓ Færa bókhald jafnóðum og skilmerkilega
- Í verktakavinna er innifalið að kunna grundvallaratriði í rekstri og bókhaldi



Undocumented work

- Is a serious violation of tax law
- Can be punished, fines or imprisonment
- No rights
 - ✓ Injury at work
 - ✓ Unemployment benefits
 - ✓ Parental leave payments
 - ✓ Pension
 - ✓ Social benefits

Svört vinna

- Er alvarlegt brot á lögum um tekjuskatt
- Getur varðað refsingu m.a. sektir eða fangelsi
- Engin réttindi
 - ✓ Vinnuslys
 - ✓ Atvinnuleysisbætur
 - ✓ Fæðingarorlof
 - ✓ Lífeyrir
 - ✓ Bætur almannatrygginga



Value added tax

- Added to price of goods and service at time of sale
 - ✓ Regular rate is 24%
 - ✓ Food and some items 11%
- Example:
 - ✓ Price before 24% VAT is 1.000
 - ✓ VAT is $(1.000 \times 24\%) = 240$
 - ✓ Total price is 1.240
- Reverse calculation:

$$100\% - \frac{100\%}{100\% + 24\%} = 19,35\%$$

Virðisaukaskattur

- Bætt við verð vöru og þjónustu við sölu
 - ✓ Almennt þrep er 14%
 - ✓ Matur og ýmislegt annað 11%
- Dæmi:
 - ✓ Verð fyrir 24% VSK er 1.000
 - ✓ VSK er $(1.000 \times 24\%) = 240$
 - ✓ Heildarverð er 1.240
- Afreikniformúlan:



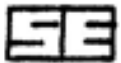
Vehicle tax

- Due 1 January and 1 July
- Based on CO₂ release
- Does not matter if car is not used
 - ✓ License plates can be put in storage at examination stations and this cancels Vehicle tax and insurance
- Handicapped and parents of handicapped children are exempt for one car

Bifreiðagjald

- Álagning 1. janúar og 1. júlí
- Byggt á CO₂ losun
- Skiptir ekki þó bifreið sé ekki í notkun
 - ✓ Hægt að leggja inn númer hjá skoðunarstöðvum og falla þá bifreiðagjald og iðgjöld trygginga niður
- Viðtakendur örorkubóta og foreldrar fatlaðra barna fá felld niður af einni bifreið





- Information in this slide show are not a binding opinion of the Icelandic tax administration
- Tax decisions are based on applicable laws and regulations
- Upplýsingar í þessum glærum eru ekki vera bindandi álit ríkisskattstjóra
- Ákvarðanir skattyfirvalda byggja á gildandi lögum og reglum

