

Washington Research Council

= Public Policy Brief =

March 1, 1989

Estimating your own "Break-Even Point"

The state portion of Gov. Booth Gardner's fiscal reform package levies a 3.9 percent personal income tax and reduces the state portion of the sales tax by 2.6 percent — from 6.5 percent to 3.9 percent. Families of four making \$30,000 a year will come close to breaking even under his proposal. That is, most of their proposed state personal income tax obligation would be offset by the reduction in the state sales taxes paid on taxable purchases. For other family sizes and different annual incomes, the proposal will mean either a tax cut or a tax increase.

This form allows individual households to estimate how the governor's state income tax proposal would affect their own situations. It does not take into account proposed local-option taxes or taxes to be earmarked for transportation purposes, including additional personal income taxes.

To estimate whether you would pay more or less under the state portion of the governor's proposal, estimate the value of your purchases in a normal year which are subject to the state sales tax (see list). If your estimate is greater than the amount on line 8, your taxes would be lower under the proposal. If your estimate is less than line 8, you would pay more. In most years, it is unlikely that your actual taxable purchases will exceed 45 percent of adjusted gross income (line 1).

The households which itemize deductions for their federal income tax purposes, an estimated 25 to 30 percent of all filers, are able to deduct state income taxes on their federal tax returns. For these itemizers the amount on line 6 should be adjusted downward by an amount equal to the taxpayer's federal income tax rate multiplied by state income taxes paid before dividing by line 7.

**Major Items
Subject to Sales and Use Tax**
Automobiles, Boats, RVs
Restaurant and Deli Food
Some Utilities
Automobile Repairs
Apparel
Appliances, Furnishings

**Major Items Not
Subject to Sales and Use Tax**
Social Security and Federal Income Tax
Other Food
Housing
Gasoline
Pharmaceutical Products, Medical Services
College, Private School Tuition, Day Care

Household Tax Burden Compute Your Own Comparison

Line 1	Adjusted Gross Income	\$ _____	(1)
Line 2	<i>minus</i> Standard Deduction	- _____	(2)
Line 3	<i>minus</i> Personal Exemption	- _____	(3)
Line 4	<i>equals</i> State Taxable Income	= _____	
Line 5	<i>multiplied by</i> Proposed State Income Tax Rate	x 0.039	
Line 6	<i>equals</i> State Income Tax Owed	= _____	
Line 7	<i>divided by</i> Reduction in State Sales Tax Rate	÷ 0.026	
Line 8	<i>equals</i> Taxable Purchases to Break Even	= \$ _____	

(1) Includes salaries, wages, interest, dividends, pensions and a portion of social security income for elderly taxpayers with annual incomes exceeding \$25,000. (From IRS Form 1040, line 31.)

(2) Joint = \$10,000
Head of Household = 8,800
Single = 6,000
Separate = 5,000

(3) \$2,900 multiplied by number of exemptions taken on federal form. **Washington Research Council**

16. Ընդունված է Կոմսոսի կողմից հաստատված կառուցվածքային փոփոխությունները:

- 16.1. Կառուցվածքային փոփոխություններ
- 16.2. Կառուցվածքային փոփոխություններ
- 16.3. Կառուցվածքային փոփոխություններ
- 16.4. Կառուցվածքային փոփոխություններ

17. Կառուցվածքային փոփոխությունները հաստատված են հետևյալ կերպով:

Կոդ	Նկարագրող տեղեկություններ	Կատեգորիա	Տեսակ
Կ001	Կառուցվածքային փոփոխություններ	1	Կառուցվածքային փոփոխություններ
Կ002	Կառուցվածքային փոփոխություններ	2	Կառուցվածքային փոփոխություններ
Կ003	Կառուցվածքային փոփոխություններ	3	Կառուցվածքային փոփոխություններ
Կ004	Կառուցվածքային փոփոխություններ	4	Կառուցվածքային փոփոխություններ
Կ005	Կառուցվածքային փոփոխություններ	5	Կառուցվածքային փոփոխություններ
Կ006	Կառուցվածքային փոփոխություններ	6	Կառուցվածքային փոփոխություններ
Կ007	Կառուցվածքային փոփոխություններ	7	Կառուցվածքային փոփոխություններ
Կ008	Կառուցվածքային փոփոխություններ	8	Կառուցվածքային փոփոխություններ

Կառուցվածքային փոփոխությունները հաստատված են հետևյալ կերպով:

Կառուցվածքային փոփոխությունները հաստատված են հետևյալ կերպով:

ԵՃՈՒՆԻՐԱԾ ԼՈՒՆ ԾԱՄԻ «ՅԼՈՒՔ-ԵԼՅԱՆ ԲՕՐԱՆ»

Կառուցվածքային փոփոխությունները հաստատված են հետևյալ կերպով: