

Becoming a 501c3 Nonprofit Organization

*Convirtiéndose en
una Organización
Sin Fines de Lucro
con estatus 501c3*



Presented by the Southern
Equality Fund of the Campaign
for Southern Equality

Presentado por el Fondo
Southern Equality Fund de
*Campaign for Southern
Equality*

Welcome to the Webinar!

- **Overview of becoming a 501c3 nonprofit organization**
- We are not lawyers—this is not legal advice!
- This is a general overview—some details are different state to state.
- One on one support is available after the webinar.

¡Bienvenidxs al Webinar!

- **Resumen sobre cómo convertirse en una organización sin fines de lucro con estatus 501c3**
- No somos abogadxs – ¡Estos no son consejos legales!
- Este es un resumen general – algunos detalles son diferentes de estado a estado.
- Después del webinar habrá apoyo disponible unx a unx.

What does “501c3 status” mean?

- Term used by the IRS
- Refers to nonprofit organizations that:
- Operate for the public good
- Are not required to pay business taxes

¿Qué significa “Estatus 501c3”?

- Término usado por el IRS
- Se refiere a organizaciones sin fines de lucro que:
- Operan por el bien del público
- No se les requiere pagar impuestos empresariales.

Is 501c3 status right for us?

Advantages

- Qualify for more grants
- Donations can be tax-deductible
- Seems more 'official'
- Useful if you want to pay staff

¿El estatus 501c3 es lo correcto para nosotrxs?

Ventajas

- Estar calificadx para más subvenciones
- Las donaciones pueden ser deducibles de impuestos
- Parece más "oficial"
- Útil si quieres pagarle a empleadx

Is 501c3 status right for us?

Disadvantages

- Requires a more formal organization
- More rules about what you can and can't do
- Lots of paperwork
 - To get started
 - To operate
 - To shut the organization down
- About \$300-\$600 in fees

¿El estatus 501c3 es lo correcto para nosotrxs?

Desventajas

- Requiere una organización más formal
- Más reglas sobre lo que puedes y no puedes hacer
- Mucho papeleo
 - - Para iniciar
 - - Para funcionar
 - - Para cerrar la organización
- Alrededor de \$300-\$600 en tarifas

What are the other choices?

- Just work as an grassroots group (“unincorporated organization”) if you earn or spend less than \$5000/year
- Operate as a program of another organization
- Use another organization’s 501c3 status (“fiscal sponsor”)

Don’t become a 501c3 until you are SURE it is the right thing for your organization!

¿Cuáles son las otras opciones?

- Simplemente trabajar como un grupo de base (“Organización no incorporada”) Si ganas o gastas menos de \$5.000 al año.
- Funcionar como un programa de otra organización
- Usar el estatus 501c3 de otra organización (“patrocinadora fiscal”)

No te conviertas en una 501c3 si no estás SEGURX que eso lo correcto para tu organización.

Steps in becoming a 501c3

- The Organization
 - Name and Mission
 - Board of Directors
 - Bylaws
- The Paperwork
 - Tax ID Number
 - Articles of Incorporation
 - IRS Form 1023-EZ

Pasos para conseguir el estatus 501c3

- **La organización**
 - Nombre y misión
 - Junta directiva
 - Estatutos
- **Los documentos**
 - Número de identificación del contribuyente
 - Artículos de Incorporación
 - Formulario 1023-EZ de IRS

Name and Mission

- Choose a name
- Check with the Secretary of State to make sure that name isn't taken.
- The Mission describes the purpose of your organization—why you exist.

Nombre y Misión

- Escoge un nombre
- Consulta con la Secretaría de Estado para asegurarte que ese nombre no haya sido tomado todavía.
- La misión describe el propósito de tu organización – por qué existen.

Board of Directors

- The Board legally owns the organization.
- Be thoughtful about who gets selected!
- At least 3 people
- Think about officer roles
- The founding board is often a working board

Junta Directiva

- Legalmente la junta es dueña de la organización.
- ¡Piensa bien en quién es elegidx!
- Al menos 3 personas.
- Piensa en los roles de lxs directivxs.
- La junta fundadora frecuentemente es una junta que trabaja activamente por la organización.

Bylaws

- **The rules for how the organization is run.**
- Board terms, election, and removal
- Officer responsibilities
- Board meetings and decisions
- Financial authority
- Dissolving the organization

Estatutos

- **Las reglas sobre cómo se maneja la organización.**
- Periodos de lxs miembrxs de la junta, elecciones, y remoción
- Responsabilidades de lxs directivxs.
- Reuniones de la junta y decisiones
- Autoridad financiera
- Disolución de la organización.

Creating your Bylaws

- Get bylaws from a similar organization as a model.
- SEF can provide a list of questions to answer.
- Can be in regular language, don't have to be technical.
- We can review and give suggestions.

Creando tus Estatutos

- Consigue como un modelo los estatutos de una organización similar.
- SEF puede ofrecer una lista de preguntas que responder.
- Pueden estar en un lenguaje corriente, no tiene que ser técnico.
- Nosotrxs podemos revisarlos y hacer sugerencias.

The Paperwork

El Papeleo



Tax Identification Number

- Also called EIN (Employer Identification Number)
- Like a social security number, but for an organization
- IRS Form SS-4
- One page, file for free, online, mail or phone

Número de Identificación Tributario

- También llamado Número de Identificación del Empleador – EIN
- Es como un número de seguro social, pero para una organización
- Formulario SS-4 del IRS
- Una página, se presenta gratuitamente, por internet, por correo o teléfono

Articles of Incorporation

- Also 'certificate of formation'
- Means you legally exist in the eyes of the state
- File with Secretary of State. Fees \$25-\$200.
- Standard format, fill in the blanks
- Nonprofits must have some additional sections that we can provide.

Artículos de Incorporación

- También "Certificado de Formación"
- Significa que existen legalmente ante los ojos del estado
- Se presentan ante la Secretaría de Estado. Tarifa \$25-\$200
- Formato estándar, se llenan los espacios en blanco.
- Las organizaciones sin fines de lucro tienen que tener algunas secciones adicionales que nosotros podemos proporcionar.

Applying for 501c3 Status

- Apply to the IRS
- Income under \$50,000 and assets under \$250,000?
- **Form 1023-EZ**
- Fee is \$275.

Solicitando el Estatus 501c3

- Aplicar con el IRS
- ¿Ingresos por debajo de los \$50.000 y bienes por debajo de los \$250.000?
- Formulario 1023-EZ.
- La tarifa es de \$275.

Filing the Form 1023-EZ

- Get 1023-EZ and instructions at irs.gov
- Review the eligibility checklist
- Fill out the form on paper first
- Apply online by creating an account at pay.gov
- Can save your application

Presentando el Formulario 1023-EZ

- Consigue el Formulario 1023-EZ y las instrucciones en irs.gov
- Revisa la lista de control de elegibilidad
- Llena el formulario primero en papel
- Aplica en línea creando una cuenta en pay.gov
- Puedes guardar tu solicitud.

Sections of Form 1023-EZ

- I. Contact information for organization and Board
- II. Organization structure
- III. Specific activities (click *charitable*, *educational*)
- IV. Classification (click 1b)
- V. Reinstatement
- VI. Signature

Secciones del Formulario 1023-EZ

- I. Información de contacto de la organización y de la Junta.
- II. Estructura de la Organización.
- III. Actividades específicas (haz clic en *charitable*, *educational*)
- IV. Clasificación (haz clic en 1b)
- V. Reinstalación
- VI. Firma

What happens then?

- The IRS will review your application.
- Takes 4 weeks to 6 months.
- Approval: you get a ‘letter of determination.’
- Or they may request additional information.

¿Qué pasa después?

- El IRS revisará tu solicitud.
- Toma de 4 semanas a 6 meses.
- Aprobación: Recibes una “carta de determinación”
- O puede ser que pidan información adicional.

Once you get your 501c3

- You must file an annual report with the IRS.
- Under \$50,000: Form-990-N, the 'e-postcard.'
- Over that: Form 990-EZ or Form 990. May be worth it to have an accountant do it.
- **Don't forget to file!**

Una vez que obtengas tu estatus 501c3

- Tienes que presentar un informe anual al IRS.
- Por debajo de \$50.000: Formulario 990-N, la "Postal Electrónica".
- Por encima de eso: Formulario 990-EZ o 990. Puede ser que valga la pena que esto lo haga un contador.
- **¡No olvides hacerlo!**

If you ever shut down

- File Articles of Dissolution with the Secretary of State
- Notify the IRS of Dissolution

Si alguna vez cierras la organización

- Presenta los Artículos de Disolución ante la Secretaría de Estado.
- Notifica al IRS sobre la disolución.

Other requirements

- Solicitation License (permission to fundraise, annual application and fee)
- Paying wages or salaries? More paperwork!
- State sales tax and property tax exemption will require additional forms

Otros Requisitos

- Licencia para Solicitar Fondos (Permiso para recaudar dinero, solicitud y tarifa anuales)
- ¿Pagarás sueldos o salarios? ¡Más trámites!
- Se requerirán formularios adicionales para obtener la exención de impuestos estatales y sobre la propiedad.

One on One
Support

Apoyo
Unx a Unx

lgbtsouth@southernequality.org