

Taxes - IRS Update

EVERY PTA MUST FILE A TAX RETURN THIS YEAR! THERE ARE NO EXCEPTIONS!

Also....See below for Spanish version
(En Espanol)

MAKE SURE THE INFORMATION IN YOUR NEWSLETTERS AND
ON YOUR WEB SITES IS ACCURATE

PTAs with Gross Receipts normally \$25,000 or less and PTAs with average gross receipts less than \$25,000 over the last three (3) years file a 990N (This is a major benefit if a PTA has been filing a 990 because sometime in the past it was required to file a 990, but in the last few years revenues have significantly changed.) The 990N return is filed on line at www.IRS.gov/charities .

PTAs with Gross Receipts over \$25,000 and less than \$100,000 and with assets less than \$250,000 file a 990EZ

PTAs with Gross Receipts over \$100,000 and/or with assets of more than \$250,000 file an IRS 990

Most unit and council PTAs will not need to file a California 190 or an IRS 990T, unless they are separately incorporated. However, if the PTA has unrelated income in excess of \$1000, these forms are required.

Sale of advertising (not recommended) is unrelated business income. Sponsorship income is related income and not unrelated business income.

There are exceptions to unrelated business income.

Schedule B must be completed if the PTA receives a donation of \$5,000 or more from a single donor.

CONSULT YOUR TAX PROFESSIONAL!!!

THE CALIFORNIA STATE PTA STRONGLY RECOMMENDS THE PTA USE A TAX PROFESSIONAL WITH NONPROFIT EXPERIENCE TO FILE THE 990 OR 990EZ.

The due date for all of these forms is the 15th day of the fifth month after the fiscal year end. For example, a PTA with a fiscal year end of June 30 must file these forms by November 15th. Extensions of time to file are available if properly requested using IRS Form 8868.

Doug Pickford
Treasurer, California State PTA



En Español

Asegúrese de que esto llegue a todas las unidades, consejos y distritos.

**CADA PTA DEBE HACER UNA DECLARACIÓN DE IMPUESTOS ESTE AÑO.
¡SIN EXCEPCIÓN!**

**ASEGÚRESE DE QUE LA INFORMACIÓN EN SUS CARTAS INFORMATIVAS
Y SU SITIO WEB SEA EXACTA**

Las PTA con recibos brutos de normalmente \$25,000 o menos y las PTA con recibos brutos promedio de menos de \$25,000 en los últimos tres (3) años presentan una declaración 990N (Este es un beneficio grande, si la PTA ha estado presentando un 990 porque en algún momento anterior se requería presentar un 990, pero en los últimos años las entradas han cambiado mucho.) La declaración se presenta en línea en www.IRS.gov/charities .

Las PTA con recibos brutos de más de \$25,000 y con activos menores de \$250,000 presentan una declaración 990EZ

Las PTA con recibos brutos de más de \$100,000 y/o activos de más de \$250,000 presentan una declaración de IRS 990

La mayor parte de PTA de unidad y consejo no necesitan presentar una declaración California 190 ni una declaración IRS 990T, a menos que estén incorporadas por separado. Sin embargo, si la PTA tiene ingresos no relacionados superiores a

\$1000, se necesitan esos formularios.

La venta de anuncios (no recomendada) es un ingreso comercial no relacionado. El ingreso por patrocinio es un ingreso relacionado en lugar de no relacionado.

Hay excepciones a los ingresos comerciales no relacionados.

El formulario *Schedule B* se debe completar si la PTA recibe una donación de más de \$5,000 o más por parte de un solo donador.

¡¡¡CONSULTE A SU PROFESIONAL DE IMPUESTOS!!!

**LA PTA DE CALIFORNIA RECOMIENDA ENFÁTICAMENTE QUE LA PTA USE
LOS SERVICIOS DE UN PROFESIONAL DE IMPUESTOS CON EXPERIENCIA
EN ORGANIZACIONES NO LUCRATIVAS PARA PRESENTAR LAS
DECLARACIONES 990 Ó 990EZ.**

Las fechas límite para presentar todas esas declaraciones es el 15 del quinto mes después del final del año fiscal. Por ejemplo, una PTA con un fin de año fiscal del 30 de junio debe presentar esas declaraciones para el 15 de noviembre. Las extensiones para presentar están disponibles si se solicitan adecuadamente con el formulario *IRS Form 8868*.

Doug Pickford
Tesorero, PTA de California