



# SCHELLBRAY

Attorneys and Counselors at Law

## 2022 Nonprofit Compliance Update

### WNC Pathways

May 3, 2022  
Ed Chaney

Actualizaciones del cumplimiento normativo  
para organizaciones sin fines de lucro en 2022

### WNC Pathways

3 de mayo de 2022  
Ed Chaney



# Disclaimer

Descargo de  
responsabilidad

IAALBIANYL

# Presentation Overview

## Resumen de la presentación

1. Governance
2. 501(c)(3) Compliance
3. Advocacy
4. Fundraising compliance
5. Race-conscious Programs
6. Miscellaneous

1. Gobernanza
2. El cumplimiento normativo de las 501(c)(3)
3. Defensa
4. El cumplimiento normativo en la recaudación de fondos
5. Programas que tengan en cuenta la equidad racial
6. Otros temas



Attorneys and Counselors at Law

# Governance Governanza

# Compliance Sources

## Fuentes de cumplimiento normativo

- NC Nonprofit Corporation Act (or other state)
- Internal Revenue Code
- Other applicable laws
  - Charitable solicitation, UPMIFA, Employment
- Governing Documents and Policies
- Ley para Corporaciones sin Fines de Lucro de Carolina del Norte (u otro estado)
- Código de Rentas Internas
- Otras leyes aplicables
  - Solicitudes benéficas; Ley de Gestión Prudente Uniforme de Fondos Institucionales (UPMIFA, por sus siglas en inglés); Empleo
- Documentos rectores y políticas

# Governing Documents

## Documentos rectores

### Articles of Incorporation

- Filed with the Secretary of State
  - Non-NC nonprofits must file for a certificate of authority
- Should contain certain provisions
  - Purpose (broad)
  - Nonmember vs member
  - IRS required provisions
  - Limitation of liability

### Artículos de incorporación

- Presentados ante la Secretaría del Estado
  - Las organizaciones sin fines de lucro que no son de Carolina del Norte deben presentar un certificado de autorización
- Debe incluir ciertas disposiciones
  - Propósito (amplio)
  - No miembro vs. miembro
  - Disposiciones requeridas por el Servicio de Rentas Internas (IRS, por sus siglas en inglés)
  - Limitación de responsabilidad

# Governing Documents

## Documentos rectores

### Bylaws

- Not filed with state; adopted and amended by the board and members (if applicable)
- Contains general governing rules
  - Rights of members
  - Board/officer elections/appointments
  - Meeting and voting procedures
  - Committees
  - Indemnification
- Should not conflict with articles of incorporation

### Estatutos

- No se presentan ante el Estado; han sido adoptados y enmendados por la junta y los miembros (si procede)
- Incluyen normas rectoras generales
  - Derechos de los miembros
  - Junta/elección de directivos/nombramientos
  - Procedimientos de reunión y votación
  - Comités
  - Indemnización
- No deben entrar en conflicto con los artículos de incorporación

# NC Nonprofit Corporation Act

Ley para Corporaciones sin Fines de Lucro de Carolina del Norte

## Creates standards and default rules

- Bylaws must be consistent with standards
- Only one board member required (not recommended)
- Board committees only comprised of board members
- Action outside of meeting must be unanimous (e.g. voting by email)
- No state annual report required - yet

## Crea normas y reglas predeterminadas

- Los estatutos deben ser coherentes con las normas
- Sólo se requiere un miembro de la junta directiva (no se recomienda)
- Comités de la junta integrados únicamente por miembros de la misma
- Las acciones fuera de la reunión deben ser unánimes (por ejemplo, la votación por correo electrónico)
- No se requiere presentar un informe anual al estado, por ahora

# General Role of Board

## Funciones generales de la junta

- Hiring, establishing comp. for, managing, and evaluating the CEO
- Setting vision and planning for direction
- Monitoring plan implementation vis-a-vis mission
- Financial and other oversight
  - Approving budgets
  - Monitoring reports
  - Audit
  - Independence
- Contratar, establecer la remuneración, gestionar y evaluar a le directore general
- Establecer la visión y planificar la dirección
- Supervisar la implementación del plan de acuerdo con la misión
- Supervisar las finanzas y otros tipos de supervisión
  - Aprobar los presupuestos
  - Supervisar los informes
  - Auditar
  - Independencia

- Helping secure needed resources
- Managing risk
- Advocating for the organization
- Evaluating itself and planning for succession

# General Role of Board

## Funciones generales de la junta

- Ayudar a asegurar los recursos necesarios
- Gestionar los riesgos
- Defender a la organización
- Evaluarse y planificar su sucesión

Legal obligations that inform not what board members do, but how they do it:

- Duty of Care
- Duty of Loyalty
- Duty of Obedience

## Fiduciary Duties

### Deberes fiduciarios

Obligaciones legales que informan no de lo que hacen los miembros de la junta, sino de cómo lo hacen:

- Deber de cuidado
- Deber de lealtad
- Deber de obediencia

## Responsibility to carry out board roles:

- in good faith
- with the care an ordinarily prudent person in a like position would exercise under similar circumstances
- and in a manner the director reasonably believes to be in the best interests of the organization

## Duty of Care

### Deber de cuidado

## Responsabilidad en el desempeño de las funciones de la junta:

- de buena fe
- con el cuidado que una persona normalmente prudente en una posición similar ejercería en circunstancias similares
- y de manera que le directore crea razonablemente que es del mejor interés para la organización

- Discharging the duty of care:
  - Showing up
  - Paying attention
  - Remaining informed
  - Asking questions until reasonably satisfied
  - The more consequential the decision, the more diligence required
- Protected by the “Business Judgment Rule”
- Also, may reasonably rely on the reports/advice of officers, counsel, professionals, committees

## Duty of Care Deber de cuidado

- Cumplimiento del deber de cuidado:
  - Estando presente
  - Prestando atención
  - Permaneciendo informado
  - Haciendo preguntas hasta quedar razonablemente satisfecho
  - Cuanto más importante sea la decisión, mayor será la diligencia requerida
- Protegido por la «regla del juicio comercial»
- También puede apoyarse razonablemente en los informes/las recomendaciones de los directivos, el consejo, los profesionales, o los comités



Attorneys and Counselors at Law

Responsibility to put the interests of the organization above your own

- Conflicts of interest:
  - Know what constitutes a conflict and the process to handle it
- Corporate opportunity doctrine
- Confidentiality
- When appointed by an employer

## Duty of Loyalty

### Deber de lealtad

Responsabilidad de anteponer los intereses de la organización a los propios

- Conflictos de interés:
  - Saber qué constituye un conflicto y el proceso para manejarlo
- Doctrina de la oportunidad empresarial
- Confidencialidad
- Cuando se designa por un empleador

# Duty of Obedience

## Deber de obediencia

Responsibility to remain true to mission and governing documents:

- Charter (Articles of Incorporation)
- Bylaws
- Policies

(sometimes this duty is seen as a subset of the other duties)

Responsabilidad de mantenerse fiel a la misión y a los documentos rectores:

- Escritura (artículos de incorporación)
- Estatutos
- Políticas

(a veces este deber se considera un subconjunto de los otros deberes)

# Legal Protection for Boards

## Protecciones legales de las juntas

- Immunity - should be in Articles of Incorporation
- Indemnification – typically in bylaws
- Insurance
- Inmunidad: debe figurar en los artículos de incorporación
- Indemnización: normalmente figura en los estatutos
- Seguro

# Recommended Policies

## Políticas recomendadas

### Generally Applicable to All Organizations:

- Conflict of Interest
  - Requires disclosure and recusal, provides standard of review
- Document Retention
- Whistleblower

### Pertinentes en general a todas las organizaciones:

- Conflictos de intereses
  - Exige la divulgación y la recusación; establece un criterio de revisión
- Conservación de documentos
- Protección de les denunciante de irregularidades

# Recommended Policies

## Políticas recomendadas

### Other Policies if Applicable

- Gift Acceptance
- Compensation
- Investment and spending
- Chapters/Affiliates
- Public disclosure/records requests
- Joint Venture

### Otras políticas, cuando sean pertinentes

- Aceptación de donativos
- Remuneración
- Inversiones y gastos
- Delegaciones/filiales
- Divulgación pública/solicitudes de registros
- Empresa conjunta

# Basic 501(c)(3) Compliance

Fundamentos  
del cumplimiento normativo de las 501(c)(3)

# 501(c)(3) basics

## Conceptos básicos de las 501(c)(3)

- Organized and operated exclusively for certain exempt purposes
    - “exclusively” means primarily
  - No substantial part of activities = lobbying
  - No campaign intervention
  - No private inurement
  - No more than incidental private benefit
- Son organizadas y operan exclusivamente para ciertos fines exentos
    - «exclusivamente» significa principalmente
  - Ninguna parte sustancial de sus actividades = cabildeo
  - No intervienen en campañas
  - No tienen un beneficio propio
  - Si tienen un beneficio privado, no es más que incidental

- Generally, a public charity must annually file
- Due on the 15th day of the 5th month following the end of fiscal year (e.g., May 15th for calendar year filers)
  - Financial penalties for late filings
  - Failure to file for three consecutive years results in automatic revocation of tax-exempt status
- Public record, but public charities can redact certain donor information from Schedule B

# Annual Form 990

## Formulario anual 990

- Por lo general, una entidad benéfica pública debe presentarlo anualmente
- Con fecha de vencimiento el día 15 del quinto mes siguiente al final del año fiscal (por ejemplo, el 15 de mayo para los declarantes del año natural)
  - Sanciones económicas por retrasos en su entrega
  - La falta de entrega durante tres años consecutivos da lugar a la revocación automática del estatus de exención fiscal
- De registro público, pero las entidades benéficas públicas pueden suprimir cierta información relativa a los donantes en el Anexo B

# Which Form 990?

## ¿Qué Formulario 990?

<b>Gross Receipts</b>	<b>Form to File</b>	<b>Description</b>
Gross receipts normally $\leq$ \$50,000 <b>Note:</b> Organizations eligible to file the Form 990-N may choose to file a full return	990-N	Simple form filed electronically; no financial reporting required.
Gross receipts $<$ \$200,000, and Total assets $<$ \$500,000	990-EZ or 990	Moderately complex document, though materially simpler than the full Form 990.
Gross receipts $\geq$ \$200,000, or Total assets $\geq$ \$500,000	990	Full, complex document that covers financial information, governance practices, transactions with insiders, foreign activities, and other operational aspects.

# UBIT

Impuesto sobre la renta de las empresas no vinculadas  
(UBIT, por sus siglas en inglés)

- 501(c)(3) subject to UBIT on income derived from:
    - Trade or Business
    - Regularly Carried On, and
    - Not Substantially Related
  - Taxed at standard corporate or trust rates; reported on Form 990-T
- Las organizaciones 501(c)(3) están sujetas al impuesto UBIT sobre cualquier ingreso derivado de:
    - Un comercio o negocio
    - que se lleva a cabo regularmente, y
    - que no está sustancialmente vinculado
  - Tributa al mismo nivel de las empresas tradicionales o fideicomisos; es reportado en el Formulario 990-T

# UBIT: Exceptions/Exclusions

El UBIT (impuesto sobre la renta de las empresas no vinculadas):  
Excepciones/exclusiones

- Certain passive investments excluded:
  - Dividends, interest, royalties, rents
- Certain activities are excepted:
  - Substantially all the activities conducted by volunteers
  - Activities conducted for convenience of members, students, patients, and employees, and
  - Thrift shop exception
- Ciertas inversiones pasivas son excluidas:
  - Los dividendos, intereses, cánones y alquileres
- Ciertas actividades son exceptuadas:
  - En esencia, todas las actividades realizadas por voluntaries
  - Aquellas actividades realizadas para la conveniencia de los miembros, estudiantes, pacientes y empleades, y
  - La excepción de las tiendas de segunda mano

# Changes in Activities

## Cambios en las actividades

- Changing activities: consistent with purpose?
  - May be ultra vires
  - May result in UBTI
  - IRS will not rule on effect on exempt status
    - Report on Schedule O
  - Changes to governing documents may have other issues:
    - Some states require AG approval
    - Status of funds held for old purposes
- Cambio de actividades: ¿es coherente con el propósito?
  - Puede ser considerado un acto ultra vires
  - Puede dar lugar a la imposición del UBIT (impuesto sobre la renta de las empresas no vinculadas)
  - El Servicio de Rentas Internas no se pronunciará sobre el efecto que puede tener en el estatus de exención
    - Informe sobre el Anexo O
  - Los cambios en los documentos rectores pueden acarrear otros problemas:
    - Algunos estados exigen la aprobación de la fiscalía general
    - Estado de los fondos retenidos para fines antiguos

# Private Inurement/Benefit

## Beneficio propio/privado

- **Sibling Doctrines**

- Inurement: net earnings flowing to or for the benefit of insiders; no inurement permitted
- Private benefit: operating to benefit private interests more than incidentally; flow of funds not necessary and benefit can flow to insiders or unrelated third parties; incidental private benefit permitted

- **No bright lines: All facts and circumstances**

- Doctrinas hermanas

- Beneficio propio: operar para que las ganancias netas fluyan hacia o en beneficio de personas con información privilegiada; el beneficio propio no está permitido
- Beneficio privado: operar para beneficiar intereses privados más que incidentalmente; el flujo de fondos no es necesario y los beneficios pueden derivarse a personas con información privilegiada o a terceros no relacionados; el beneficio privado incidental está permitido
- No hay líneas claras: Todos los hechos y circunstancias

# Intermediate Sanctions

## Sanciones intermedias

- Alternative to revocation for violations of private inurement
  - Penalizes transactions that convey greater value to a “disqualified person” than the exempt organization receives in return
  - Penalties are imposed on the disqualified persons and potentially on organizational managers who approve a transaction knowing it conveys excess benefit
- Alternativa a la revocación en caso de quebrantamientos de beneficio propio
  - Penaliza las transacciones que confieren un valor mayor a una «persona descalificada» que el que la organización exenta recibe a cambio
  - Se imponen sanciones a las personas descalificadas y, potencialmente, a los gestores de la organización que aprueben una transacción a sabiendas de que conlleva un beneficio excesivo

# Rebuttable Presumption of Reasonableness

## Presunción refutable de razonabilidad

- Organization can establish presumption that a transaction is not an excess benefit transaction
  - approved in advance by an authorized body composed entirely of individuals who do not have a conflict of interest with respect to the transaction
  - the authorized body obtained and relied upon appropriate data as to comparability prior to making its determination; and
  - the authorized body adequately documented the basis for its determination concurrently with making that determination
- La organización puede establecer la presunción de que una transacción no es de beneficio excesivo
  - si es aprobada previamente por un órgano autorizado, compuesto en su totalidad por personas que no tienen un conflicto de interés con respecto a la transacción
  - si el órgano autorizado obtuvo y se basó en datos adecuados en cuanto a la comparabilidad antes de tomar su decisión; y
  - si el órgano autorizado documentó adecuadamente la base de su determinación al mismo tiempo que tomaba dicha determinación

# Public Charity Status

## Estatus de entidad benéfica pública

### Significant Matter:

- Private foundation excise taxes
- Deductibility of contributions by donors
- Foundation expenditure responsibility requirements
- What a charity needs to monitor varies depending on public charity classification

### Asunto importante:

- Impuestos especiales para fundaciones privadas
- Deducibilidad de las aportaciones de los donantes
- Requisitos de responsabilidad de los gastos de la fundación
- Lo que una entidad benéfica debe supervisar varía en función de su clasificación como tal

# Public Charity Classification

## Clasificación de entidades benéficas públicas

A charity is presumed to be a private foundation unless it otherwise qualifies

- Certain per se public charities (churches, schools)
- Charities that receive wide donative support (509(a)(1))
- Charities that have gross receipts from diverse sources (509(a)(2))
- Supporting organizations (509(a)(3))

Se presume que una entidad benéfica es una fundación privada, a menos que se califique de otra manera

- Ciertas entidades benéficas públicas *per se* (iglesias, escuelas)
- Entidades benéficas que reciben un amplio apoyo de donaciones (509(a)(1))
- Entidades benéficas que perciben ingresos brutos de diversas fuentes (509(a)(2))
- Apoyando a las organizaciones (509(a)(3))



Attorneys and Counselors at Law

# Advocacy Defensa



Attorneys and Counselors at Law

Section 501(c)(3) organizations may conduct lobbying activities but cannot constitute a “substantial part” of overall activities. Measured by either:

- A mushy facts and circumstances test; or
- Some charities may elect to be governed by the 501(h) expenditure test

A 501(c)(3) may not intervene in a campaign for elected office

## Advocacy Defensa

Las organizaciones de tipo 501(c)(3) pueden llevar a cabo actividades de cabildeo, pero estas no pueden constituir una «parte sustancial» de las actividades generales Medido por, ya sea:

- Una prueba de hechos y circunstancias poco convincente; o
- Algunas entidades benéficas pueden optar por regirse por la prueba de gastos 501(h)

Una 501(c)(3) no puede intervenir en una campaña para un cargo electo

# Lobbying Cabildeo

## What constitutes lobbying?

- Lobbying = attempts to influence legislation
  - Legislation = act of Congress, State legislature, local council or similar governing body
  - Also = public acts like referendum, ballot initiative, or constitutional amendments
  - Not regulatory matters of executive branch or administrative bodies
- Can be direct or grassroots

## ¿Qué es considerado cabildeo?

- Cabildeo = intentos de influir la legislación
  - Legislación = ley del Congreso, legislatura estatal, consejo local u órgano rector similar
  - También = actos públicos como los referéndum, las iniciativas electorales o las enmiendas constitucionales
  - Asuntos no reglamentarios del poder ejecutivo o de los órganos administrativos
- Puede ser directo o de base

# Lobbying Cabildeo

## **What isn't lobbying?**

- Nonpartisan Study, Analysis, and Research
- Examinations of Broad Social, Economic and Similar Problems
- Requests for Technical Advice or Assistance
- Self-Defense Communications

## **¿Qué no es considerado cabildeo?**

- El estudio, análisis e investigación no partidista
- El examen de problemas sociales, económicos y similares de gran alcance
- Las solicitudes de asesoramiento o asistencia técnica
- Las comunicaciones de autodefensa

## How much is too much under no substantial part test?

- No consistent bright line
  - One case held that 5% of organizational budget was not substantial, but this does not establish a general binding precedent and subsequent cases have rejected percentage test
- Considers all the facts and circumstances – not just expenditures (e.g. volunteer time)

## Lobbying Cabildeo

### ¿Qué se considera demasiado según la prueba de la ausencia de una parte sustancial de las actividades?

- No hay una línea clara:
  - Un caso sostuvo que el 5% del presupuesto de la organización no era sustancial, pero esto no establece un precedente vinculante general y en los casos posteriores se ha rechazado la prueba del porcentaje
- Considera todos los hechos y circunstancias, no sólo los gastos (por ejemplo, el tiempo de las voluntaries)

# Lobbying - 501(h)

## Cabildeo - 501(h)

- **501(h) election contains two expenditure tests:**
  - The first test caps total lobbying expenditures based on organizational budget
    - Only 25% of lobbying expenditures can be grassroots
    - 25% excise tax on excess annual expenditures; no requirement to correct
  - The second test imposes a four-year ceiling of 150% of total and grassroots permitted budget
    - Penalty is loss of exemption
- La elección 501(h) conlleva dos pruebas de gastos:
  - La primera prueba limita los gastos totales de cabildeo en función del presupuesto de la organización
    - Sólo el 25% de los gastos de cabildeo pueden ser de base
    - Impuesto especial del 25% sobre el exceso de gastos anuales; sin obligación de corrección
  - La segunda prueba impone un límite máximo de cuatro años del 150% del presupuesto total y de base permitido
    - La sanción es la pérdida de la exención

# Lobbying - 501(h)

## Cabildeo - 501(h)

### Lobbying Budget Per Expenditures

Presupuesto de cabildeo por gastos

Exempt Expenditures	Lobbying Percentage	Maximum Amount
\$0 to \$500,000	20%	Up to \$100,000
\$500,001 to \$1,000,000	15%	\$100,000 plus 15% of excess over \$500,000, up to \$175,000
\$1.0 to \$1.5 million	10%	\$175,000 plus 10% of excess over \$1,000,000, up to \$225,000
\$1.5 to \$17 million	5%	\$225,000 plus 5% of excess over \$1,500,000, up to \$1,000,000
More than \$17 million	CAPPED OUT	

## Other considerations:

- Federal and state lobbying disclosure rules
  - Require organizations and in house lobbyists to register and report on lobbying activities
  - Definitions of lobbying can be different from federal tax definitions
- Federal and state ethics rules may be implicated

# Lobbying Cabildeo

## Otras consideraciones:

- Normas federales y estatales de divulgación de las actividades de cabildeo
  - Exige a las organizaciones y a los grupos de cabildeo internos que se registren e informen sobre las actividades de cabildeo
  - Las definiciones de cabildeo pueden ser diferentes a las definiciones fiscales federales
- Las normas éticas federales y estatales pueden estar implicadas

# Election Related Activities

## Actividades relacionadas con las elecciones

- Cannot participate or intervene in any political campaign on behalf of (or in opposition to) any candidate for public office – absolute prohibition
  - “Non-partisan” is misleading; political affiliation or lack thereof doesn't matter
  - Determined under the facts and circumstances
  - Easy: Endorsements, contributions, rating candidates, volunteer or paid labor, other tangible in-kind support
  - Harder: Issue advocacy in the lead up to and during a campaign
- No está permitido participar o intervenir en ninguna campaña política en nombre de (o en oposición a) cualquier candidato a un cargo público; esta es una prohibición absoluta
  - El término «no partidista» es engañoso; la afiliación política o la falta de ella no importa
  - Se determina según los hechos y las circunstancias
  - Fáciles: Apoyos, contribuciones, calificación de candidatos, trabajo voluntario o remunerado, otros apoyos tangibles en especie
  - Más difíciles: Defensa de iniciativas en el período previo a la campaña y durante la misma

# Election Related Activities

## Actividades relacionadas con las elecciones

- Not all election- or issue-related activities are impermissible
  - Voter registration/GOTV
  - Voter education
  - Candidate education
  - Issue advocacy
  - Ballot measure (considered lobbying)
- BUT such activities cannot favor a candidate or party
- No todas las actividades relacionadas con las elecciones o cuestiones vinculadas son inadmisibles
  - Registro de votantes/iniciativas de promoción al voto
  - Educación de les votantes
  - Educación de les candidates
  - Defensa de iniciativas
  - Medida electoral (considerada como cabildeo)
- PERO estas actividades no pueden favorecer a une candidate o partido

# Election Related Activities

## Actividades relacionadas con las elecciones

- Some general key factors in determining intervention
  - Referencing candidates
  - Timing of activity
  - Purpose of activity
  - Organization's history with issue
  - Nature of issue (hot button? wedge?)
  - Indicia of favoritism based on organization's preferences
- Algunos factores clave generales para determinar la intervención
  - Referenciar a les candidates
  - El momento en que tuvo lugar la actividad
  - El propósito de la actividad
  - El historial de la organización con la cuestión
  - La naturaleza la cuestión (¿cuestión candente? ¿brecha?)
  - Indicios de favoritismo basados en las preferencias de la organización



Attorneys and Counselors at Law

# Fundraising

## La recaudación de fondos

# Substantiating Charitable Gifts

## Justificación de los donativos benéficos

- For all cash donations, donor must have written evidence that includes certain information
- Contributions of \$250 or greater need a written substantiation with the name of the donee, amount of contribution, and either:
  - a statement that no goods or services were provided
  - description and good faith estimate of the value of goods or services, if any, that organization provided in return; or
  - a statement that goods or services, if any, that the organization provided in return for the contribution consisted entirely of intangible religious benefits
- Para todas las donaciones en metálico, le donante debe tener un justificante por escrito que incluya cierta información
- Las contribuciones de 250 dólares o más necesitan una justificación escrita con el nombre de le donante, el importe de la contribución y, ya sea:
  - una declaración de que no se suministraron bienes o servicios
  - una descripción y estimación de buena fe del valor de los bienes o servicios, si los hubiera, que la organización suministró a cambio; o
  - una declaración de que los bienes o servicios, si los hubo, que la organización suministró a cambio de la contribución consistieron enteramente en beneficios religiosos intangibles



Attorneys and Counselors at Law

If in excess of \$75, the acknowledgment must:

- (1) Inform donor that the amount of the contribution that is deductible is limited to the excess of value contributed by the donor over the value of goods or services provided by the organization in return, and
- (2) provide a donor with a good-faith estimate of the fair market value of these goods or services

Failure to comply can result in a penalty of \$10 per contribution, subject to a \$5,000 cap

## Quid Pro Quo Gifts

### Donativos *quid pro quo*

Si es superior a 75 dólares, el reconocimiento debe:

- (1) Informar a le donante de que el importe de la aportación que es deducible se limita al exceso de valor aportado por le donante sobre el valor de los bienes o servicios suministrados por la organización a cambio, y
- (2) proporcionar a le donante una estimación de buena fe del valor justo de mercado de estos bienes o servicios

El incumplimiento puede dar lugar a una sanción de 10 dólares por contribución, con un límite de 5.000 dólares.

- Generally, charities must substantiate in writing all non-cash gifts regardless of value
- If \$250 or more, must include a statement that no goods or services were provided, or a description and good faith estimate of the value of goods or services
- If \$5,000 or more, charity must sign donor's Form 8283 (unless the gift is solely publicly traded securities). In addition, the charity may need to file a Form 8282 if it disposes of the property within three years
- Donors may have other substantiation and record keeping requirements

# Non Cash Gifts

## Donativos no monetarios

- En general, las entidades benéficas deben justificar por escrito todos los donativos no monetarios, independientemente de su valor
- Si el importe es igual o superior a 250 dólares, debe incluir una declaración de que no se han suministrado bienes o servicios, o una descripción y una estimación de buena fe del valor de los bienes o servicios
- Si el importe es igual o superior a 5.000 dólares, la entidad benéfica debe firmar el Formulario 8283 de contribuciones benéficas no monetarias (a menos que el donativo sea únicamente de valores cotizados) Además, la entidad benéfica puede tener que presentar un Formulario 8282 si enajena los bienes en un plazo de tres años
- Les donantes pueden tener otros requisitos de justificación y mantenimiento de registros

# Charitable Solicitation Registration

## Registro de solicitudes benéficas

- If a nonprofit solicits for donations among NC residents/in NC, it generally needs to make an initial and annual filing with the NC Secretary of State
  - If the nonprofit receives \$25,000 or more in private grants and contributions per year, it needs a solicitation license
  - If nonprofit receives less than \$25,000, it may be eligible to be exempted
  - Certain nonprofits are exempt by statute- e.g. churches and schools.
- When is the filing due?
  - Fifth month and 15th day after year ends, with a three month extension available
  - Note that this does not line up with the IRS extension of six months
    - Most other states have similar general requirements, but specifics can vary
- Si una organización sin fines de lucro solicita donaciones entre los residentes/en Carolina del Norte, por lo general, tiene que hacer una presentación inicial y anual ante la Secretaría del Estado de Carolina del Norte
  - Si la organización sin fines de lucro recauda 25.000 dólares o más en subvenciones y contribuciones privadas al año, necesita una licencia para hacer solicitudes
  - Si la organización sin fines de lucro recauda menos de 25.000 dólares, puede quedar exenta
  - Ciertas organizaciones sin fines de lucro están exentas por ley, por ejemplo, las iglesias y las escuelas
- ¿Cuándo hay que presentar la solicitud?
  - El día 15 del quinto mes siguiente al final del año, con una prórroga de tres meses disponible
  - Tenga en cuenta que esto no coincide con la prórroga de seis meses del Servicio de Rentas Internas
    - La mayoría de los estados tienen requisitos generales similares, pero los detalles pueden variar

# Charitable Solicitation Registration

## Registro de solicitudes benéficas

- Disclosures are required on solicitations
- Outside, paid fundraisers and consultants will be subject to similar licensing requirements
- Also commercial co-ventures (e.g. pairing with a for-profit where a nonprofit gets a dollar on every sale of an item) have licensure or reporting requirements
- Internet Fundraising
- Se requiere la divulgación de información en las solicitudes
- Les recaudadores de fondos y los asesores externos remunerados estarán sujetos a requisitos de licencia similares
- Asimismo, las asociaciones comerciales (por ejemplo, la asociación con una empresa con fines lucrativos en la que la organización sin fines de lucro recibe un dólar por cada venta de un artículo) tienen requisitos de licencia o de presentación de informes
- La recaudación de fondos por internet

# Donor Restrictions and UPMIFA

## Restricciones de los donantes y la Ley UPMIFA (Ley de Gestión Prudente Uniforme de Fondos Institucionales)

- Donors can restrict gifts by way of a gift instrument (e.g. a will or gift agreement) & honoring restrictions woven into fiduciary duties
  - Purpose restriction
  - Endowment
  - Other administrative restriction
- Uniform Prudent Investment of Institutional Funds Act (UPMIFA) governs how to release or modify such restriction (for nonprofit corporations)
  - If donor does not or cannot consent, court action generally required
- Les donantes pueden restringir los donativos por medio de un instrumento de donación (por ejemplo, un testamento o un acuerdo de donación) y cumplir con las restricciones incluidas en los deberes fiduciarios
  - Propósito de la restricción
  - Dotaciones
  - Otras restricciones administrativas
- La Ley de Gestión Prudente Uniforme de Fondos Institucionales (UPMIFA, por sus siglas en inglés) regula la forma de liberar o modificar dicha restricción (para las corporaciones sin fines de lucro)
  - Si le donante no da o no puede dar su consentimiento, generalmente se requiere una acción judicial

# Investment/Endowment Management and UPMIFA

## Inversión/Gestión de dotaciones y la Ley UPMIFA

- UPMIFA requires that endowments be spent prudently to protect perpetual nature
  - Boards adopt a spending policy considering various factors
- UPMIFA also governs how nonprofit corporations invest charitable assets
  - Assets must be invested prudently considering various factors
    - Mission and program related investing is permitted
  - Investment management can be prudently delegated with appropriate oversight
  - Investment Policy Statement
- La Ley UPMIFA exige que las dotaciones se gasten con prudencia para proteger la naturaleza perpetua
  - Las juntas adoptan una política de gastos que tiene en cuenta varios factores
- La ley UPMIFA también regula el modo en que las corporaciones sin fines de lucro invierten los activos benéficos
  - Los activos deben invertirse con prudencia teniendo en cuenta varios factores
    - Se permite la inversión relacionada con la misión y el programa
  - La gestión de las inversiones puede delegarse de forma prudente bajo una supervisión adecuada
  - Declaración de la política de inversión

# Race Conscious Programs

Programas que tengan en cuenta la  
equidad racial



Attorneys and Counselors at Law

- Purposes served:
  - Relief of the poor and distressed or of the underprivileged
  - Advancement of education
  - Lessening the burdens of government
  - Promotion of social welfare by organizations designed to
    - Lessen neighborhood tensions
    - Eliminate prejudice and discrimination
    - Defend human and civil rights secured by law
    - Combat community deterioration and juvenile delinquency
- Charitable Class?
  - What is the charitable activity?
  - Being a minority not typically enough to be in a charitable class
  - Businesses can be a conduit for accomplishing a charitable purpose

# Charitability

## La capacidad benéfica

- Propósitos que se persiguen:
  - Ayudar a los pobres y angustiados o a los desfavorecidos
  - Conseguir avances en la educación
  - Aliviar las cargas del gobierno
  - Promover el bienestar social por parte de organizaciones destinadas a ello
    - Disminuir las tensiones en los vecindarios
    - Erradicar los prejuicios y la discriminación
    - Proteger los derechos humanos y civiles garantizados por la ley
    - Combatir el deterioro de la comunidad y la delincuencia juvenil
- ¿Clase benéfica?
  - ¿Cuál es la actividad benéfica?
  - Ser una minoría no suele ser suficiente para estar en una clase benéfica
  - Las empresas pueden ser un conducto para lograr un propósito benéfico

## Anti-Discrimination Laws

- Constitutional Questions re: equal protection
- Federal and state employment discrimination laws (e.g. Title VII)
- Educational institutions and Title VI
- Section 1981 and private contracts
- Race neutral vs. race conscious vs. race exclusive



Attorneys and Counselors at Law

# Miscellaneous

Otros temas

# Recent Developments

## Novedades recientes

- Expiration of \$300 above the line contribution deduction
- Introduction of the ACE Act
- NC legislative developments
- Expiración de la deducción de la contribución de 300 dólares por encima de la línea
- Introducción de la Ley ACE (Ley de Aceleración de los Esfuerzos Benéficos)
- Novedades legislativas en Carolina del Norte

# State Taxation: Property Tax

## Tributación del estado: Impuesto sobre bienes inmuebles

Generally, real and personal property also exempt from taxation

- Application made at the county level
- Must meet statutory requirements, which do not quite track Section 501(c)(3)
- Denials can be appealed to a local board, then to state board
- Increasingly becoming an issue for cash strapped counties

En general, los bienes muebles e inmuebles también están exentos de impuestos

- Aplicación realizada a nivel de condado
- Debe cumplir los requisitos legales, que no se ajustan del todo a las organizaciones de tipo 501(c)(3)
- Las denegaciones pueden recurrirse ante una junta local y luego ante la junta estatal
- Se está convirtiendo cada vez más en un desafío para los condados con problemas de liquidez

# State Taxation: Collecting Sales Tax

## Tributación del estado: Recaudación del impuesto sobre las ventas

Generally, nonprofits are not exempt from collecting sales tax on selling goods and certain services and must collect and remit applicable tax

- Includes admission fees to entertainment and live events
  - Live entertainment the purpose of which is entertainment
  - Movies, films, museums, shows, guided tours, etc
  - Exemptions for tax-deductible portions, educational events, participatory events, all-volunteer organizations conducting all volunteer events
- Exemption for an annual sales event, e.g. Girl Scout Cookies

Por lo general, las organizaciones sin fines de lucro no están exentas de recaudar el impuesto sobre las ventas por la venta de bienes y ciertos servicios, y deben recaudar y remitir el impuesto aplicable

- Incluyendo las cuotas de admisión a los espectáculos y eventos en vivo
  - Espectáculos en vivo cuyo propósito es el entretenimiento
  - Cine, películas, museos, espectáculos, visitas guiadas, etc.
  - Exenciones para porciones deducibles de impuestos, eventos educativos, eventos participativos, organizaciones de voluntariado que llevan a cabo eventos voluntarios solamente
- Exención para un evento de venta anual, por ejemplo, la venta de galletas de las Girl Scouts

# State Grant Reporting

## Informes de subvención estatales

### Receive State Funds?

- Nonprofits with less than \$25,000 must
  - File annual certification and accounting report
- Nonprofits between \$25,000 and \$500,000
  - Same as above plus report on activities and accomplishments with performance measures
- Nonprofits of \$500,000 and above
  - All of the above plus single or program specific GAAP audit

### ¿Recibe fondos del Estado?

- Las organizaciones sin fines de lucro con menos de 25.000 dólares deben presentar
  - Una certificación anual y un informe de contabilidad
- Las organizaciones sin fines de lucro de entre 25.000 y 500.000 dólares deben presentar
  - Lo mismo que lo anterior, más un informe sobre las actividades y los logros con medidas de rendimiento
- Las organizaciones sin fines de lucro de 500.000 dólares o más deben presentar
  - Todo lo anterior, además de una auditoría basada en los principios contables generalmente aceptados (GAAP, por sus siglas en inglés) única o específica del programa



Attorneys and Counselors at Law

# QUESTIONS?

¿Preguntas?

Ed Chaney  
Schell Bray, PLLC  
100 Europa Drive, Suite 271  
Chapel Hill, NC 27517  
(919) 869-3080

[echaney@schellbray.com](mailto:echaney@schellbray.com)



SCHELL BRAY

Attorneys and Counselors at Law