

# **501(c)3 Frequently Asked Questions**



## **→ What is 501(c)3 Status or Form 1023?**

- ◆ Being "501(c)3" means that a particular nonprofit organization has been approved by the Internal Revenue Service as a tax-exempt, charitable organization.
- ◆ Organizations (in this case LMC) must file form 1023 to apply for recognition of exemption from federal income tax under section 501(c)3).

## **→ How will participating in the 501(c)3 status benefit our congregation?**

- ◆ While becoming a 501(c)3 church is not a necessity, it does have benefits. The IRS recognition gives added assurance to church leaders, members, and contributors that the church is recognized as exempt and their contributions are generally tax-deductible.
- ◆ Other benefits include federal and state tax-exempt status, access to grants, US Postal Service discounts, separate entity status, perpetual existence, limited liability protection.

## **→ As a congregation, we are already considered tax-exempt.**

- ◆ By virtue of being a church organization, IRS already considers LMC to have 501(c)3 status, However, with increasing frequency, LMC congregations are being denied exemption by retailers, banks, and grant-making Foundations because the congregation does not have a Determination Letter from IRS confirming tax exemption status.
- ◆ An IRS determination letter can aid LMC and its churches in proving it qualifies for certain exemptions from local real estate transfer taxes, property taxes, or sales and use taxes.

## **→ Is this something we must do?**

- ◆ Congregations have the option! They can submit the required information and be included under LMC's exemption status, or they can choose to NOT submit the required information and carry on with their own exemption status by virtue of being a church.

## **→ Is now our only opportunity to gain 501(c)3 status through LMC?**

- ◆ No. Congregations may choose to join at a later date. LMC will keep current records of participating congregations.

## **→ How does our congregation apply?**

- ◆ Visit LMC's website ([lmcchurches.org](http://lmcchurches.org)) and look for the 501(c)3 application.

## **→ Does this include international congregations?**

- ◆ Congregations organized and operated in a foreign country and not in the United States are not eligible to be included in the group exemption.

## **→ Is the Application translated into other languages?**

- ◆ Yes, on the LMC website Spanish, French and English are available; there is a yellow translate button at the bottom right of the screen.

## **→ Other questions?**

- ◆ Please direct all inquiries about the LMC 501(c)3 application process to Mindi Hoover, [mhoover@lmcchurches.org](mailto:mhoover@lmcchurches.org), or 717-293-5246 ext. 105

# **Preguntas Frecuentes sobre 501 (c) 3**



## ☒ **¿Qué es el estado 501 (c) 3 o el formulario 1023?**

- ◆ Ser "501 (c) (3)" significa que una organización sin fines de lucro en particular ha sido aprobada por el Servicio de Impuestos Internos (IRS) como una organización caritativa exenta de impuestos.
- ◆ Las organizaciones (en este caso LMC) deben presentar el formulario 1023 para solicitar el reconocimiento de la exención del impuesto sobre la renta federal según la sección 501 (c) (3).

## ☒ **¿Cómo beneficiará a nuestra congregación participar en el estado 501 (c) 3?**

- ◆ Ser "501 (c) (3)" significa que una organización sin fines de lucro en particular ha sido aprobada por el Servicio de Impuestos Internos (IRS) como una organización caritativa exenta de impuestos.

## ☒ **Como congregación, ya se nos considera exentos de impuestos.**

- ◆ En virtud de ser una organización religiosa, el IRS ya considera que LMC tiene el estado 501 (c) 3. Sin embargo, con una frecuencia cada vez mayor, los minoristas, los bancos y las fundaciones que otorgan subvenciones a las congregaciones de LMC les están negando la exención porque la congregación no tiene un Carta de determinación del IRS confirmando el estado de exención de impuestos.
- ◆ Una carta de determinación del IRS puede ayudar a LMC y sus iglesias a demostrar que califica para ciertas exenciones de impuestos locales sobre transferencia de bienes raíces, impuestos sobre la propiedad o impuestos sobre ventas y uso.

## ☒ **¿Es esto algo que debemos hacer?**

- ◆ ¡Las congregaciones tienen la opción! Pueden enviar la información requerida y ser incluidos en el estado de exención de LMC, o pueden optar por NO enviar la información requerida y continuar con su propio estado de exención en virtud de ser una iglesia.

## ☒ **¿Es ahora nuestra única oportunidad de obtener el estado 501 (c) 3 a través de LMC?**

- ◆ No. Las congregaciones pueden optar por unirse en una fecha posterior. LMC mantendrá registros actualizados de las congregaciones participantes.

## ☒ **¿Cómo se aplica nuestra congregación?**

- ◆ Visite el sitio web de LMC ([lmcchurches.org](http://lmcchurches.org)) y busque la solicitud 501 (c) 3.

## ☒ **¿Esto incluye congregaciones internacionales?**

- ◆ Las congregaciones organizadas y operadas en un país extranjero y no en los Estados Unidos no son elegibles para ser incluidas en la exención de grupo.

## ☒ **¿La aplicación está traducida a otros idiomas?**

- ◆ Sí, en el sitio web de LMC están disponibles los idiomas español, francés e inglés; hay un botón de traducción anaranjado en la parte inferior derecha de la pantalla.

## ☒ **¿Otras preguntas?**

- ◆ Dirija todas las consultas sobre el proceso de solicitud LMC 501 (c) 3 a Mindi Hoover, [mhoover@lmcchurches.org](mailto:mhoover@lmcchurches.org), ó llamar al 717-293-5246 y la presionar la extensión 105