

VOICE OF THE FIELDS

California

March 2024

FREE

Volume 34, Number 3

Tax Season is Upon Us

IT IS THE TIME OF YEAR AGAIN in which we should start thinking about filing our taxes. They will be due Monday, April 15, 2024. There are multiple steps that you must take to correctly file taxes. To help combat the confusing process, we will walk you through the necessary information and provide a few helpful resources.

First Steps:

Know your deadlines: Remember, April 15th is the due date for your taxes. However, if you need more time you can file for an extension, giving you until October 15, 2024. You can do this by submitting form 4868 to the Internal Revenue Service (IRS) by the tax filing deadline, April 15.

Gather your documents: Start gathering all your necessary tax forms and documents. This includes W-2's from your employers, 1099's from banks or other income sources, and any other relevant financial documents. You may also need forms that include any stimulus payments or advance Child Tax Credit Funds you received during the tax year. Having this information ready will prevent delays and help your forms get processed quicker.

Explore your options: Whether you fill out your own taxes or prefer to hire a professional, there are options available. There are tax preparation websites such as

TurboTax, H&R block, Tax Act, and more that may make the filing process easier.

Tap into resources: The Internal Revenue Service website has many resources including guidelines, forms, and frequently asked questions. The website also provides translations in multiple languages. Reviewing the IRS website can be an extremely useful tool.

Filing your Taxes:

Choose a way to file: Filing electronically through the IRS website will allow for a faster refund. If your gross income is \$79,000 or less, you can file using the IRS free file. If your income is larger than that, you can use Free File Fillable Forms. Both electronic and paper forms are acceptable, however, filing electronically offers more assistance. For example, the electronic forms calculate the math for you, which saves time and solves inaccuracies.

■ Free fillable forms in English: www.irs.gov/e-file-providers/free-file-fillable-forms

■ Free fillable forms in Spanish: www.irs.gov/es/e-file-providers/free-file-fillable-forms

■ Direct Deposit Information in English: www.irs.gov/refunds

■ Direct Deposit Information in Spanish: www.irg.gov/es/refunds

■ When filing taxes yourself you must sign and validate your electronic forms. To do this, you must include your Adjusted Gross Income, your total income from last year, or the self-selected pin from the previous year's taxes. To find this information you can view the IRS website.

Tax help: IRS volunteers offer free tax help to those that fit one of the following categories: Earn \$64,000 or less, have a disability, need language support, or if you are 60 years or older. To access these resources go to the IRS Taxpayer Assistance Center: www.irs.gov/help/contact-your-local-irs-office

Paper Forms: If you choose not to file electronically you can choose paper forms instead and mail them to the IRS. When filing paper forms there are a few things to keep in mind. First, you need to make sure the forms are filled out accurately and legibly to avoid delays. Secondly, ensure you are mailing the forms to the correct address based on your location.

Continued on next page



Taxes *Continued from previous page*

Additional Resources:

If you encounter difficulties during the filing process or have questions regarding electronic or paper forms do not hesitate to seek assistance from the IRS or other qualified professionals. The IRS provides various resources including assistance centers, online support, and frequently asked questions to help you file your forms effectively.

- Online tools for the IRS website in English: www.irs.gov/help/tools
- Online tools for the IRS website in Spanish: www.irs.gov/es/help/tools
- The Franchise Tax Board also offers free help in person. The Franchise Tax Board website provides a list of locations near you that can provide tax support along with interpreters: www.ftb.ca.gov

VOICE OF THE FIELDS

California Circulation:
22,500 copies bi-monthly

www.LaCooperativa.org

Published monthly by:
La Cooperativa Campesina de California
1107 9th Street, Suite 420,
Sacramento, CA 95814
Phone 916.388.2220 • Fax 916.388.2425

This product is copyrighted by the institution that created it. Internal use by an organization and/or personal use by an individual for non-commercial purposes is permissible. All other uses require the prior authorization of the copyright owner.

Content produced by ALZA Strategies, a full-service strategy firm that offers quality media relations, crisis communications, public affairs services, and expertise into the growing Latino market.

Tax Preparation Checklist

Most People Will Need:

Personal Information

This information tells the IRS exactly who's filing, who's covered in your tax return, and where to deposit your tax refund.

- Social Security numbers and dates of birth for you, your spouse, your dependents
- Copies of last year's tax return for you and your spouse (helpful, but not required)
- Bank account number and routing number, if depositing your refund directly into your account

Information About Your Income

- W-2 forms for you and your spouse
- 1099-C forms for cancellation of debt
- 1099-G forms for unemployment income, or state or local tax refunds
- 1099-MISC forms for you and your spouse (for any independent contractor work)
- 1099-R form 8606 for payments/distributions from IRAs or retirement plans
- 1099-S forms for income from sale of a property
- 1099-INT, -DIV, -B, or K-1s for investment or interest income
- SSA-1099 for social security benefits received
- Alimony received
- Business or farming income – profit/loss statement, capital equipment information
- Rental property income and expenses: profit/loss statement, suspended loss information
- Prior year installment sale information – Forms 6252, principal and interest collected during the year, social security number and address for payer
- Miscellaneous income: jury duty, gambling winnings, Medical savings account, scholarships, etc.





Impuestos

Continuación de la página anterior

formularios impresos, debe tener en cuenta algunas cosas. Primero, se debe asegurar de que los formularios se hayan completado de manera precisa y legible para evitar retrasos. Segundo, se debe asegurar de enviar por correo los formularios a la dirección correcta de acuerdo con su ubicación.

Recursos adicionales:

Si encuentra dificultades durante el proceso de presentación o tiene preguntas sobre los formularios electrónicos o impresos, no dude en pedir ayuda del IRS o de otros profesionales calificados. El IRS ofrece diversos recursos, que incluyen centros de asistencia, soporte en línea y preguntas frecuentes, para ayudarlo a presentar sus formularios de manera eficaz.

- Para obtener las herramientas en línea del sitio web del IRS en inglés, ingrese a: www.irs.gov/help/tools
- Para obtener las herramientas en línea del sitio web del IRS en español, ingrese a: www.irs.gov/es/help/tools
- La Agencia Tributaria Estatal (Franchise Tax Board) también ofrece ayuda gratuita en persona. El sitio web de la Agencia Tributaria Estatal brinda una lista de ubicaciones cerca de usted que pueden ofrecer ayuda impositiva junto con intérpretes: www.ftb.ca.gov

LA VOZ DEL CAMPO

Circulación California: 22,500 ejemplares bimestrales

www.LaCooperativa.org

Una publicación mensual de: La Cooperativa Campesina de California

1107 9th Street, Suite 420, Sacramento, CA 95814
teléfono 916.388.2220 • fax 916.388.2425

Este producto es propiedad de la institución que lo creó. El uso interno de una organización y / o el uso personal por un particular para fines no comerciales está permitida. Todos los demás usos requieren la autorización previa del titular de los derechos de autor.

Este contenido ha sido producido por ALZA Strategies, una empresa que ofrece estrategias íntegras para lograr relaciones de alta calidad con los medios informativos y gestionar comunicaciones en situaciones de crisis, además de servicios sobre asuntos públicos y pericia sobre el creciente mercado latino.

Lista de verificación de preparación de impuestos

La mayoría de la gente necesitará:

Información personal

Esta información le dice al IRS exactamente quién presenta la declaración, quién está cubierto en su declaración de impuestos y dónde depositar su reembolso de impuestos.

- Números de Seguro Social y fechas de nacimiento de usted, su cónyuge y sus dependientes
- Copias de la declaración de impuestos del año pasado para usted y su cónyuge (útil, pero no obligatoria)
- Número de cuenta bancaria y número de ruta, si deposita su reembolso directamente en su cuenta

Información sobre sus ingresos

- Formularios W-2 para usted y su cónyuge
- 1099-C formularios de cancelación de deuda
- Formularios 1099-G para ingresos por desempleo o reembolsos de impuestos estatales o locales
- Formularios 1099-MISC para usted y su cónyuge (para cualquier trabajo de contratista independiente)
- 1099-R formulario 8606 para pagos/distribuciones de IRA o planes de jubilación
- Formularios 1099-S para ingresos por venta de una propiedad
- 1099-INT, -DIV, -B o K-1 para inversiones o ingresos por intereses
- SSA-1099 para beneficios de seguridad social recibidos
- Alimentación recibida
- Ingresos comerciales o agrícolas: estado de pérdidas y ganancias, información sobre bienes de capital
- Ingresos y gastos de propiedades en alquiler: estado de pérdidas y ganancias, información de pérdidas suspendidas
- Información sobre ventas a plazos del año anterior: formularios 6252, capital e intereses cobrados durante el año, número de seguro social y dirección del pagador.
- Ingresos varios: servicio de jurado, ganancias de juegos de azar, cuenta de ahorros médicos, becas, etc.



LA VOZ DEL CAMPO

California

marzo de 2024

GRATIS

Volumen 34, Número 3

Se acerca la temporada de declaración de impuestos

NUEVAMENTE, es el momento del año en que debemos comenzar a pensar en declarar nuestros impuestos. La fecha de vencimiento es el lunes 15 de abril de 2024. Para declarar los impuestos de manera correcta, debe seguir varios pasos. Para ayudarlo en el confuso proceso, lo guiaremos a través de la información necesaria y le brindaremos algunos recursos útiles.

Primeros pasos:

Conocer sus plazos: Recuerde que el 15 de abril es la fecha de vencimiento para presentar sus impuestos. Sin embargo, si necesita más tiempo, puede solicitar una extensión y tendrá tiempo hasta el 15 de octubre de 2024. Para ello, puede presentar el formulario 4868 ante el Servicio de Impuestos Internos (Internal Revenue Service, IRS) antes del plazo para la declaración de impuestos del 15 de abril.

Reunir la documentación: Comience a reunir todos sus formularios y documentos de impuestos necesarios. Esto incluye el formulario W-2 de sus empleadores, el formulario 1099 de los bancos u otras fuentes de ingresos, y otros documentos financieros relevantes. También es posible que necesite formularios que incluyan cualquier pago de estímulo o fondo del Crédito Fiscal por Hijos anticipado que recibió durante el año fiscal. Tener esta información lista le permitirá evitar retrasos y que sus formularios se procesen más rápidamente.

Explorar sus opciones: Ya sea que usted mismo complete sus propias declaraciones de impuestos o que

prefiera contratar a un profesional, tiene opciones disponibles. Hay sitios web para la preparación de impuestos, como TurboTax, H&R block, Tax Act y más, que pueden facilitar el proceso de declaración.

Conocer los recursos: El sitio web del Servicio de Impuestos Internos tiene varios recursos, que incluyen guías, formularios y preguntas frecuentes. El sitio web también ofrece traducciones en varios idiomas. Revisar el sitio web del IRS puede ser una herramienta extremadamente útil.

Presentar su declaración de impuestos:

Elija una forma de presentación: La presentación electrónica a través del sitio web del IRS le permitirá recibir un reembolso con mayor rapidez. Si su ingreso bruto es de \$79,000 o menos, puede realizar la presentación utilizando el formulario Free File del IRS. Si su ingreso bruto es mayor que ese monto, puede utilizar los formularios interactivos Free File. Tanto los formularios electrónicos como impresos son aceptables; sin embargo, realizar la presentación de manera electrónica ofrece más ayuda. Por ejemplo, los formularios electrónicos realizan los cálculos por

usted, lo que ahorra tiempo y evita equivocaciones.

■ Para obtener los formularios interactivos Free File en inglés, ingrese a: www.irs.gov/e-file-providers/free-file-fillable-forms

■ Para obtener los formularios interactivos Free File en español, ingrese a: www.irs.gov/es/e-file-providers/free-file-fillable-forms

■ Información de depósito directo en inglés: www.irs.gov/refunds

■ Información de depósito directo en español: www.irs.gov/es/refunds

■ Al presentar la declaración de impuestos usted mismo, debe firmar y validar sus formularios electrónicos. Para ello, debe incluir su ingreso bruto ajustado (Adjusted Gross Income), su ingreso total del año pasado o el PIN de autoselección de los impuestos del año pasado. Para obtener esta información, puede ver el sitio web del IRS.

Ayuda impositiva: Voluntarios del IRS ofrecen ayuda impositiva gratuita para aquellos que están dentro de una de las siguientes categorías: Ganan \$64,000 o menos, tienen una discapacidad, necesitan ayuda con el idioma, o son mayores de 60 años. Para acceder a estos recursos, visite el Centro de Ayuda al Contribuyente (Taxpayer Assistance Center) del IRS en: www.irs.gov/help/contact-your-local-irs-office

■ **Formularios impresos:** Si decide no hacer una presentación de manera electrónica, en su lugar, puede elegir formularios impresos y enviarlos por correo al IRS. Al completar

Continúa en la siguiente página