

# PACIFIC REGION AA SERVICE ASSEMBLY/ASAMBLEA DE SERVICIO AA DE LA REGIÓN DEL PACÍFICO

## TREASURER ROUNDTABLE DRAFT MINUTES/TESORERA REDONDA PROYECTO DE MINUTOS

02-MAR-2024

ENGLISH

- How to open bank account
  - Need at tax ID, work with IRS as a 501C non profit
  - Need to file income taxes. If the area or district
    - More than \$5K annual gross receipts have to register with the IRS.
    - More than \$50K annual gross receipts have to become an LLC or such.
  - Typically open a business account (checking or savings)
  - Note: Legalforgood.com helps non-profits with legal issues and the IRS. Cost for use \$250 and the IRS required \$250 as well.
  - Can verify whether your group is registered as a non profit by looking it up.
  - File a quick IRS statement every year
  - Have to take the minutes or some letter from the group identifying the officers for the bank to open the account.
- Perilous wealth and what to do with it?
  - Per Bill W: money with no intended purpose.
  - The entity can decide what to do it using group conscience process
  - Some groups want to keep the money within the entity-District, Area, etc. versus sending it to NY
  - Can give subscriptions to the grapevine that are within the service area entity
  - PRAASA support. Total budget and limit per person and then allocate accordingly
  - Donate Big Books and 12&12 to library
  - One district passed it up to GSO. There were others that indicated the money should be kept within the entity that it was given.
  - One district hosted a unity day fully paid for
  - Prudent reserve can be based on x number of months of expenses. Some groups have larger reserves to cover for the need to move. One Area used 3 months expenses for prudent reserve.
- Finance Committee members and skills required/suggested
  - Area level often has 2 Treasurers.
    - Each Treasurer is assigned committees to report upon
    - Committee is comprised of anyone who wants to attend.
  - Area level. Treasurer is accounts payable and budget owners. Alt Treasurer does accounts receivable
    - Finance committee Chair and Co-Chair. The committee will review all requests for reimbursements.
  - Area level. One Treasurer doing about 15 hours a week. Accountant filed taxes. Added a bookkeeper at about 1 hour a quarter to ensure legal compliance. Finance committee. Chair and DCMs. More than Area has
    - One District inherited a spreadsheet was difficult and unclear. Treasurer improved it and made it easier for the next person to pick it up. District has long history of paper records and may move it into digital space.
    - One district is struggling with EIN, registration with the state. Struggling financially with lower group contributions.

- One group. Trying to audit. There were no checks and balance. No way to perform forensic accounting. Looking for how to improve
- Most districts have a treasurer. One district uses a finance committee. Run via excel
- Budget Process
  - Area level. Finance Chair responsible for creating the budget. Budget has to be approved by January. Give a deadline to each line item owner for a budget request via a form. Started the annual process by announcing in March with an October deadline. Initial proposed budget is completed in November. Use Area Steering Committee meetings to approve the process. DCMs and Area officers and committee members approve and prep for approval at the Assembly.
  - Goal for most areas try to budget to 0 balance.
  - One Area: finance committee creates a budget. Presented at an Oct Assy, the next ACM for review, then final approval Jan Assy.
  - Most areas use YTD to make estimates for next year budget.
  - One district doesn't use a budget process at all. The intent is to implement a budget for the next panel. Keep budget simple.
  - Do districts have guidelines for budget? When, rules for who gets reimbursed for what (like DCM to PRAASA, scholarships, etc.)

## ESPAÑOL

- Cómo abrir una cuenta bancaria
  - Necesita identificación fiscal, trabajar con el IRS como organización sin fines de lucro 501C
  - Necesidad de declarar impuestos sobre la renta. Si el área o distrito
  - Más de \$5,000 en ingresos brutos anuales deben registrarse ante el IRS
  - Más de \$50 mil ingresos brutos anuales deben convertirse en una LLC.
  - Normalmente abre una cuenta comercial (corriente o de ahorros)
  - Legalforgood.com ayuda a las organizaciones sin fines de lucro con cuestiones legales y el IRS. El costo de uso es de \$250 y el IRS también requiere \$250.
  - Puede verificar si su grupo está registrado como una organización sin fines de lucro buscándolo.
  - Presente una declaración rápida del IRS cada año.
  - Tener que llevar el acta o alguna carta del grupo identificando a los funcionarios del banco para abrir la cuenta.
- Riqueza peligrosa y ¿qué hacer con ella?
  - Según Bill W: dinero sin propósito previsto.
  - La entidad puede decidir qué hacer utilizando el proceso de conciencia de grupo.
  - Algunos grupos quieren mantener el dinero dentro de la entidad (distrito, área, etc.) en lugar de enviarlo a Nueva York.
  - Puede dar suscripciones a la vid que se encuentren dentro del área de servicio de la entidad.
  - Apoyo PRAASA. Presupuesto total y límite por persona y luego asignarlo en consecuencia
  - Done Big Books y 12&12 a la biblioteca
  - Un distrito lo pasó a la OSG. Hubo otros que indicaron que el dinero debería mantenerse dentro de la entidad que fue entregado.
  - Un distrito organizó un día de unidad totalmente pagado
  - La reserva prudente puede basarse en x número de meses de gastos. Algunos grupos tienen reservas mayores para cubrir la necesidad de mudarse. Un Área utilizó 3 meses de gastos como reserva prudente.
- Miembros del Comité de Finanzas y habilidades requeridas/sugeridas

- El nivel de área suele tener 2 tesoreros.
  - A cada Tesorero se le asignan comités para informar sobre
  - El comité está compuesto por cualquiera que quiera asistir.
- Nivel de área. El tesorero es el responsable de las cuentas por pagar y del presupuesto. Alt Treasurer hace cuentas por cobrar
  - Presidente y copresidente del comité de finanzas. El comité revisará todas las solicitudes de reembolso.
- Nivel de área. Un Tesorero que trabaja unas 15 horas a la semana. El contador presentó los impuestos. Se agregó un contable aproximadamente 1 hora cada trimestre para garantizar el cumplimiento legal. Comité de finanzas. Presidente y MCD. Más de Área tiene
- Un distrito heredó una hoja de cálculo fue difícil y poco clara. El tesorero lo mejoró y facilitó que la siguiente persona lo recogiera. El distrito tiene una larga historia de registros en papel y puede trasladarlos al espacio digital.
- Un distrito tiene dificultades con el EIN, el registro en el estado. Luchando financieramente con contribuciones de grupo más bajas.

- Proceso presupuestario

- Nivel de área. Presidente de Finanzas responsable de crear el presupuesto. El presupuesto debe aprobarse en enero. Asigne una fecha límite a cada propietario de partida para solicitar un presupuesto a través de un formulario. Inició el proceso anual anunciando en marzo con fecha límite en octubre. El presupuesto propuesto inicial se completa en noviembre. Utilice las reuniones del Comité Directivo de Área para aprobar el proceso. Los MCD, los oficiales de Área y los miembros del comité aprueban y preparan para su aprobación en la Asamblea.
- El objetivo para la mayoría de las áreas es tratar de presupuestar con saldo 0.
- Un Área: el comité de finanzas crea un presupuesto. Presentado en una Asamblea de octubre, la siguiente ACM para revisión y luego la aprobación final en la Asamblea de enero.
- La mayoría de las áreas utilizan YTD para hacer estimaciones para el presupuesto del próximo año.
- Un distrito no utiliza ningún proceso presupuestario. La intención es implementar un presupuesto para el próximo panel. Mantenga el presupuesto simple.
- ¿Tienen los distritos directrices para el presupuesto? Cuándo, reglas sobre quién recibe reembolso por qué (como DCM a PRAASA, becas, etc.)