

Computing Income for Self-Employed Individuals

Individuals who are self-employed or engaged in farming may experience variations in cash flow and cannot easily report a monthly income. These individuals can use their 2020 U.S. Individual Income Tax Return Form 1040 to report self-employment income for the free and reduced-price meal application. The income to report is income derived from the business venture less operating costs incurred in the generation of that income. Deductions for personal expenses such as interest on home mortgages, medical expenses and other similar non-business items are not allowed in reducing gross business income.

When completing this form, **losses** (negative numbers) reported on any of the lines below are included when determining the **total** self-employed income. If the total income is a negative number, it is to be recorded as zero on the meal application in the column labeled "All Other Income".

Zero income resulting from use of the 1040 Form does not require follow-up.

Important Reminders from the U.S. Individual Income Tax Return Form 1040:

Line 1 cannot be used to report current income. Income from wages or salaries must be reported on the application for the most recent month.

Line 9 (Total Income) and line 11 (Adjusted Gross Income) cannot be used for the purpose of applying for free and reduced-price meals.

The five line items listed below are used to determine allowable self-employment income.

From the first page of the U.S. Individual Income Tax Return Form 1040:

Line 7 Capital Gain or (loss) _____

From the U.S. Individual Income Tax Return Form 1040 – SCHEDULE 1 - under Part 1 - Additional Income:

Line 3 Business Income or (loss) _____

Line 4 Other Gains or (losses) _____

Line 5 Rental Real Estate, etc. _____

Line 6 Farm Income or (loss) _____

Total of the above five lines: _____ **equals annual self-employed income ***

* Report this figure on the meal application in the column labeled "All Other Income".

If the total of the above lines is a negative number, it must be changed to zero before it is transferred to the meal application.

NOTE: This form is used only to report income from self-employment and/or farming. If any members of the household have income from other jobs, the gross income from those jobs must be reported on the meal application form.

Cálculo de Ingresos de Personas Autoempleadas

Las personas autoempleadas o que se dedican a la agricultura pueden experimentar variaciones en el flujo de efectivo y no pueden informar fácilmente un ingreso mensual. Estas personas pueden usar su ANEXO 1 del Formulario 1040 - Declaración del impuesto federal sobre el ingreso personal en los Estados Unidos de 2020 para informar ingresos por autoempleo para la solicitud de comidas gratuitas o a precio reducido. El ingreso que debe informarse es el ingreso derivado de la empresa comercial menos los costos operativos incurridos en la generación de ese ingreso. No se permiten deducciones por gastos personales, tales como intereses sobre hipotecas de vivienda, gastos médicos y otros artículos no comerciales similares para reducir los ingresos brutos del negocio.

Al completar este formulario, las **pérdidas** (números negativos) informadas en cualquiera de las líneas a continuación se incluyen al determinar el ingreso total por autoempleo. Si el ingreso total es un número negativo, se registrará como cero en la solicitud de comidas en la categoría etiquetada como "Todos los Demás Ingresos".

El ingreso cero resultante del uso del Formulario 1040 no requiere seguimiento.

Recordatorios Importantes del Formulario 1040 - Declaración del impuesto federal sobre el ingreso personal en los Estados Unidos:

La línea 1 no se puede utilizar para informar los ingresos actuales. Los ingresos por sueldos o salarios deben informarse en la solicitud del mes más reciente.

La línea 9 (Ingresos totales) y la línea 11 (Ingresos brutos ajustados) no se pueden utilizar para solicitar comidas gratuitas o a precio reducido.

Los cinco elementos de las líneas a continuación se utilizan para determinar el ingreso permisible por autoempleo.

De la primera página del Formulario 1040 - Declaración del impuesto federal sobre el ingreso personal en los Estados Unidos:

Línea 7, Ganancia (o pérdida) de capital _____

Del ANEXO 1 del Formulario 1040 - Declaración del impuesto federal sobre el ingreso personal en los Estados Unidos - debajo de la Parte 1 - Ingresos Adicionales:

Línea 3, Ingresos (o pérdidas) del Negocio _____

Línea 4, Otras ganancias (o pérdidas) _____

Línea 5, Bienes Inmuebles de Alquiler, etc. _____

Línea 6, Ingresos (o pérdidas) por actividades agrícolas _____

Suma total de las cinco líneas anteriores: _____ **igual al ingreso anual por autoempleo***

* Informe este monto en la solicitud de comidas en la categoría etiquetada como "Todos los Demás Ingresos".

Si el total de las líneas anteriores es un número negativo, debe cambiarse a cero antes de transferirlo a la solicitud de comidas.

NOTA: Este formulario se utiliza únicamente para informar de los ingresos procedentes del autoempleo y/o de la agricultura. Si algún miembro de la familia tiene ingresos de otros trabajos, los ingresos brutos de esos trabajos deben ser reportados en la solicitud de comidas.