

FAFSA® Preparation Assignment

Step 1. Create your Going Merry account

Please go to www.goingmerry.com/sign-up to create your Going Merry account. If you have one already, then you can check it off and skip to Step 2.

- ☐ I have created my Going Merry account

Step 2. Determine who your “parent(s)” are, based on the FAFSA’s definitions

If your parents are married, then you’ll need to report on both of their finances.

If your parents are divorced OR separated and living apart, then you’ll only need to report one of your parent’s finances. In general, you should choose the parent you’ve lived with more often over the last 12 months. If you’ve split time evenly, then choose the parent who’s financially supported you more (AKA paid for more things for you). More detailed info (plus a flowchart diagram) is at [this help article](#).

Step 3. The Documents

Prepare the following documents and have them ready before you begin the FAFSA®. Please check off each document as you find it.

- ☐ **2021 tax forms** for your parent(s) and you (if you filed taxes) - This includes Form 1040, and if they have them, Schedule 1, Schedule 2, Schedule 3, and/or Schedule K-1.
 - If your parents didn't file taxes, then you can skip this.
 - If your parents filed foreign taxes, you'll need a copy of their taxes from 2021
 - If your parents don't want to provide you with their tax returns, see Step 3 (to ask them for ONLY the info you absolutely need).
- ☐ **2021 W-2 forms** for your parent(s) and you (if you worked)
- ☐ **Social Security Cards** for you and your parents, or other documentation of full legal names and SSNs
 - If you are a Permanent Resident (green card holder), you will need their Alien Registration Number
- ☐ **Bank/investment statements**, or an idea of how much is in them
- ☐ **Your college list** (where you will be applying) of up to 10 colleges

Step 4. Parent Information & Household Benefits

Please check the box that applies to you:

- ☐ **My parent(s) will be filling out the FAFSA® alongside me [Recommended].**
In this case, please skip to Step 5.
- ☐ **I will be doing the FAFSA® on my own.** In this case, you need to ask your parents for the information below. Please fill out the answers for each item:

Marital status date When parents married/ divorced/ separated (month & year)		
Parent full birth dates (including year!) For BOTH parents (if you have 2)		
Untaxed income Which ones (if any) they received in 2021 and what amount (per category to the right).	Housing, food, or living allowances provided by a job (military, clergy, or other career)	\$
	Workers' compensation	\$
	Disability benefits	\$
	Untaxed foreign income	\$
Education-related benefits - Which ones (if any) they received in 2021 and what amount (per category to the right).	Education credits (American Opportunity Tax Credit or Lifetime Learning Tax Credit)	\$
	Taxable college grants and scholarships reported to IRS as income (e.g. Americorps benefits, or grant parts of fellowships/ assistantships).	\$
	Earnings from work-study, or fellowships	\$
	Earnings from a cooperative education program offered by a college	\$
Military benefits - Which ones (if any) they received in 2021 and what amount (per category to the right).	Taxable combat pay (don't count untaxed combat pay)	\$
	Veterans' benefits (e.g., Disability, Death, Pension, Dependency & Indemnity Compensation, VA Educational Work-study allowances)	\$

Other federal benefits - Which ones (if any) they received in 2021. No amount necessary.	☐ Medicaid ☐ Supplemental Security Income (SSI) ☐ Supplemental Nutrition Assistance Program (SNAP), aka "Food stamps" ☐ Free or Reduced Price School Lunch ☐ Temporary Assistance for Needy Families (TANF) or state equivalent ☐ Special Supplemental Nutrition Program for Women, Infants, and Children (WIC)	
Child support - Which if any, and what amount (per category to the right).	Child support paid	\$
	Child support received	\$
Cash balance How much total do your parents have in physical cash (bills & coins), and in their checking accounts or savings accounts? • This is the current amount today, not for 2021. • Do not subtract out any money for bills still owed or credit card debt (FAFSA does not include this).		\$
Investments net worth How much do your parents have in investments? Sum up any money they have in any of these investment instruments: • Investment accounts: Money market accounts, Mutual funds, Stocks and bonds, Certificates of deposit (CDs), Trust funds • College savings accounts (Coverdell, 529, or other Qualified Educational plans) • UGMA/UTMA Custodial accounts (note that this is based on the OWNER, not the custodian) - so find out who the accounts are owned by • Investment real estate or rental properties (not your primary home) • Stock options • Installment and land sale contracts • Other securities or commodities Note that this does NOT include: • The (primary) home you live in • Any mortgages on your primary home • Any other debt - e.g. car loan, personal loan, credit card debt		\$
(Large) Business / Farm Net Worth If your parents own a company or farm that employs more than 100 people full-time, also find out the net worth of it (market value minus outstanding debts).		\$

Step 5. Tax information

Please check the box that applies to you:

- ☐ **My parents will give me their 2021 tax forms, or have them ready when we start filling out the FAFSA®.** In this case, you have finished the assignment as long as you have completed the previous steps.
- ☐ **I do not have access to my parents' 2021 tax forms.** In this case, you need to ask your parents for the information below. Please fill out the answers for each item (please note that many of them may be \$0):

Form 1040 (standard income tax form):	Filing status (e.g. Head of Household, Married Filing Jointly, etc.) - at top of form	
	Tax-exempt interest - line 2a	\$
	Adjusted Gross Income - line 11	\$
	Income tax - line 22	\$
	Untaxed IRA distributions - line 4a minus line 4b	\$
	Untaxed pensions or annuities - line 5a minus line 5b	\$
Schedule 1: Is there a non-zero value for any of these?	Business income - line 3	Yes / No
	Farm income - line 6	Yes / No
	Payments to self-employed SEP, SIMPLE, Keogh, and other qualified plans - line 16	Yes / No
	Health Savings Account deductions - line 13	\$
	IRA deductions - line 20	Yes / No
	Any other lines with a non-zero value?	Yes / No
Schedule 2:	Income tax - line 2	\$
Schedule 3:	Education credits - line 3	\$
Schedule K-1:	Beneficiary's share of income: tax-exempt interest: Box 14, Code A	\$

W-2:	Salary, wages, tips - line 1	\$
	Payments to tax-deferred pension or retirement accounts: Boxes 12a-12d, Codes D, E, F, G, H, or S.	\$

Tarea de Preparación FAFSA®

Paso 1. Crea tu cuenta Going Merry

Ve a www.goingmerry.com/sign-up para crear tu cuenta Going Merry. Si ya tienes una, puedes tachar este paso e ir directamente al Paso 2.

☐ Ya he creado mi cuenta Going Merry

Paso 2. Señala quiénes son tu(s) “padre(s)”, con base en las definiciones de FAFSA

Si tus padres están casados, tendrás que informar sobre las finanzas de ambos.

Si tus padres están divorciados O separados y viven separados, solamente tendrás que informar sobre las finanzas de uno de tus padres. En general, debes elegir al padre con el que has vivido con más frecuencia durante los últimos 12 meses. Si has dividido el tiempo en partes iguales, escoge al padre que te ha apoyado más económicamente (es decir, quien ha pagado más cosas por ti). En [este artículo de ayuda](#) encontrarás información más detallada (además de un diagrama explicativo).

Paso 3. Los documentos

Prepara los siguientes documentos y tenlos listos antes de comenzar la FAFSA®. Por favor tacha la casilla para cada documento a medida que lo encuentres.

- ☐ **Formularios de impuestos 2021** para tu(s) padre(s) y tú (si es que declaraste impuestos) - Esto incluye el Formulario 1040, y si los tienen, el Anexo 1, el Anexo 2, el Anexo 3, y/o el Anexo K-1.
 - Si tus padres no declararon impuestos, puedes omitir este paso.
 - Si tus padres declararon impuestos extranjeros, necesitarás una copia de sus impuestos de 2021.
 - Si tus padres no quieren brindarte sus declaraciones de impuestos, consulta el Paso 3 (para pedirles SOLAMENTE la información que es absolutamente necesaria).
- ☐ **Formularios W-2 2021** para tu(s) padre(s) y para ti (si es que trabajaste).
- ☐ **Tarjetas del Seguro Social** (Social Security Cards) para ti y tu(s) padre(s) y otra documentación de nombres legales completos y SSN.
 - Si eres un Residente Permanente (titular de una tarjeta verde, o green card), necesitarás tu Número de Registro de Extranjero.
- ☐ **Estados de Cuenta Bancarios y/o de Inversión**, o una idea aproximada de cuánto hay en ellos.
- ☐ **Tu lista de universidades** (a las que presentarás solicitudes de admisión) hasta por 10 universidades.

Paso 4. Información de los padres y beneficios del hogar

Marca la casilla que te corresponda

- ☐ **Mi(s) padre(s) llenarán la FAFSA® conmigo [recomendado].** En este caso, puedes saltar este paso e ir directamente al Paso 5.
- ☐ **Estaré haciendo la FAFSA® por mi cuenta propia.** En este caso, debes pedirle a tus padres la siguiente información. Completa las respuestas para cada elemento:

Fecha de estado civil Cuando los padres se casaron/ divorciaron/ separaron (mes y año)		
Fechas de nacimiento completas de los padres (¡incluyendo el año!) Para AMBOS padres (si tienes 2)		
Ingresos no tributables Cuáles (si es que alguno) recibieron en 2021 y en qué cantidad (por categoría).	Subsidios para la vivienda, comida, o manutención proporcionados por un trabajo (militar, de clero, u otra carrera)	\$
	Compensación de trabajadores	\$
	Beneficios por discapacidad	\$
	Ingresos extranjeros no tributables	\$
Beneficios relacionados con la educación - Cuáles (si es que alguno) recibieron en 2021 y en qué cantidad (por categoría).	Créditos de educación (Crédito Fiscal de Oportunidad Estadounidense o Crédito Fiscal por Aprendizaje de Por Vida) (Lifetime Learning)	\$
	Subvenciones y becas universitarias sujetas a impuestos declaradas al IRS como ingresos (por ejemplo, beneficios de Americorps, o subvenciones de becas/ayudantías).	\$
	Ingresos por trabajo-estudio o becas	\$

	Ganancias de un programa de educación cooperativa ofrecido por una universidad	\$
Beneficios Militares - Cuáles (si es que alguno) recibieron en 2021 y por qué cantidad (por categoría).	Pago por combate (no cuenta el pago por combate no tributable)	\$
	Beneficios para Veteranos (por ejemplo, Discapacidad, Muerte, Pensión, Compensación por Dependencia e Indemnización, Asignaciones para Estudios y Trabajo Educativo de la VA).	\$
Otros beneficios federales - Cuáles (si es que alguno) recibieron en 2021. No se necesita la cantidad.	☐ Medicaid (Seguro de Enfermedad) ☐ Ingreso de Seguridad Suplementario (SSI) ☐ Programa de Asistencia Nutricional Suplementaria (SNAP), también llamada "Cupones para Alimentos" ("Food stamps") ☐ Almuerzo escolar gratis o a un precio reducido ☐ Asistencia Temporal para Familias Necesitadas (TANF) o el equivalente estatal ☐ Programa especial de Nutrición Suplementaria para Mujeres, Bebés y Niños (WIC)	
Manutención de los hijos- Cuál, si corresponde, y en qué cantidad (por categoría).	Manutención infantil pagada	\$
	Manutención infantil recibida	\$
Saldo en efectivo ¿Cuánto tienen en total tus padres en efectivo físicamente (billetes y monedas) y en sus cuentas corrientes o de ahorros? • Esto se refiere a la cantidad actual hoy, no de 2021. • No restes dinero por facturas que aún se adeuden o deudas de tarjetas de crédito (FAFSA no incluye esto).		\$
Patrimonio neto de inversiones ¿Cuánto tienen tus padres en inversiones? Suma todo el dinero que tengan en cualquiera de estos instrumentos de inversión: • Cuentas de inversión: Cuentas del mercado monetario, Fondos Mutuos, Acciones y Bonos, Certificados de Depósito (CDs), Fondos Fiduciarios • Cuentas de ahorro para la universidad (Coverdell, 529, u otros planes educativos calificados)		\$

• Cuentas de custodia UGMA/UTMA (Ten en cuenta que esto se basa en el PROPIETARIO, no en el custodio) - así que averigua de quién son las cuentas • Inversión inmobiliaria o propiedades de alquiler (no su vivienda principal) • Opciones de acciones • Contratos a plazos y venta de terrenos • Otros valores o materias primas Ten en cuenta que esto no incluye: • La casa (principal) en la que vive • Cualquier hipoteca sobre su vivienda principal • Cualquier otra deuda - por ejemplo, un préstamo de automóvil, préstamo personal, deuda de tarjeta de crédito	
Negocio (Grande) / Patrimonio Neto de la Granja Si tus padres son dueños de una empresa o granja que emplea a más de 100 personas por tiempo completo, averigua el valor neto de la misma (valor de mercado menos deudas pendientes).	\$

Paso 5. Información Fiscal

Por favor marca la casilla que te corresponde:

☐ **Mis padres me darán sus formularios de impuestos de 2021 o los tendrán listos cuando comencemos a completar la FAFSA®.** En este caso, ya has terminado la tarea, siempre y cuando hayas completado todos los pasos anteriores.

☐ **No tengo acceso a los formularios de impuestos de 2021 de mis padres.** En este caso, debes pedirle a tus padres la siguiente información. Completa las respuestas para cada elemento (ten en cuenta que muchas de ellas pueden ser \$0):

Form 1040 (formulario estándar de impuesto sobre la renta):	Estado civil para la declaración (por ejemplo, Jefe(a) de la Familia, Casado(a) que presenta una declaración conjunta, etc.) - en la parte superior del formulario	
	Intereses exentos de impuestos - línea 2a	\$
	Ingreso Bruto Ajustado - línea 11	\$
	Contribución sobre la renta - línea 22	\$
	Distribuciones IRA no tributables - línea 4a menos línea 4b	\$

	Pensiones o anualidades no tributables - línea 5a menos línea 5b	\$
Anexo 1: ¿Hay algún valor que no sea cero para alguna de estas categorías?	Ingresos comerciales - línea 3	Sí / No
	Ingresos agrícolas - línea 6	Sí / No
	Pagos autónomos SEP, SIMPLE, Keogh, y otros planes calificados - línea 16	Sí / No
	Deducciones de la cuenta de ahorros para la salud - línea 13	\$
	Deducciones IRA - línea 20	Sí / No
	¿Hay alguna otra línea con un valor distinto de cero?	Sí / No
Anexo 2:	Impuesto sobre la renta - línea 2	\$
Anexo 3:	Créditos de educación- línea 3	\$
Anexo K-1:	Participación del beneficiario en los ingresos: intereses exentos de impuestos: casilla 14, código A	\$
W-2:	Salario, propinas - línea 1	\$
	Pagos a cuentas de jubilación o pensión con impuestos diferidos: Casillas 12a-12d, Códigos D, E, F, G, H, o S.	\$