

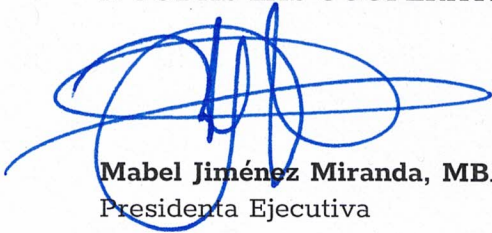


GOBIERNO DE PUERTO RICO  
CORPORACIÓN PÚBLICA PARA LA SUPERVISIÓN Y  
SEGURO DE COOPERATIVAS DE PUERTO RICO  
Presidenta Ejecutiva Mabel Jiménez Miranda, MBA [mjimenez@cossec.pr.gov](mailto:mjimenez@cossec.pr.gov)

21 de marzo de 2022

**CARTA INFORMATIVA NÚM. 2022-01**

**A TODAS LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO**



**Mabel Jiménez Miranda, MBA**  
Presidenta Ejecutiva

**RECONOCIMIENTO DE LOS PROGRAMAS FEDERALES, EXCEPCIONES DE RESERVAS ESTATUTARIAS SOBRE ESTOS FONDOS A COOPERATIVAS CERTIFICADAS COMO *COMMUNITY DEVELOPMENT FINANCIAL INSTITUTIONS FUND (CDFI)* Y CONTRATACIÓN DE CPA PARA *SINGLE AUDITS***

Reciban un cordial saludo de todos los que laboramos en la Corporación.

Cónsono con nuestro compromiso de mantener informadas a las cooperativas de ahorro y crédito y aclarar algunos asuntos que traen interrogantes a la industria, presentamos aclaraciones sobre el reconocimiento de los programas federales recibidos, cumplimiento y excepciones a las reservas estatutarias bajo la Ley 255-2002, conocida como la "Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito del 2002", según enmendada (en adelante Ley Núm. 255-2002).

Según el Artículo 2.04 de la Ley Núm. 255-2002, se permite el realizar las actividades o servicios financieros que sean necesarios o convenientes para fortalecer su posición competitiva como intermediario financiero que opera en un ambiente de liberalidad reglamentaria. Además, permite el realizar cualesquiera otras actividades que la Corporación determine administrativamente o mediante reglamento, que son incidentales a las operaciones de la cooperativa o que resulten propias de la índole de otras instituciones financieras o entidades cooperativas.

Las disposiciones de esta carta aplican a aquellas cooperativas de ahorro y crédito certificadas como Community Development Financial Institutions (en adelante, CDFI).

Hemos recibido preguntas sobre la forma y manera en que deben ser reconocidos los fondos federales recibidos y cómo considerar las reservas estatutarias. Existen ciertos usos sobre estos fondos federales que permite que parte o la totalidad del programa se pueden llevar a reservas de capital y en otros casos se llevan a gasto o activos y se reconocen los fondos como ingreso.

La Corporación aclara los siguientes asuntos:

### **Reconocimiento de los fondos recibidos bajo Programas Federales**

Las Cooperativas han recibido fondos de asistencia técnica al igual que fondos sujetos a cumplimiento de otorgación de préstamos a la comunidad donde sirve. Además, en el 2021 recibieron ayuda especial de un programa de emergencia por motivo del coronavirus (COVID-19).

Como regla general, los fondos recibidos por asistencia técnica al igual que los fondos recibidos cuando existen condiciones para recibir los fondos, se reconocen como parte de los estados de ingresos y gastos de la cooperativa, ya que se requirió de un esfuerzo e intercambio del recipiente de los fondos para poderlo recibir. Es decir, hubo requerimientos de ejecución a la cooperativa para lograr recibir los fondos federales del programa. Mientras la cooperativa no ha cumplido con los requerimientos, éstos se reconocen como ingreso diferido. Una vez se cumplen con los requisitos del programa, se reconocen como ingreso.

Programa federal de emergencia bajo el COVID:

En el caso del programa otorgado por el gobierno federal bajo la emergencia del COVID-19, estos pueden tener dos tratamientos distintos, dependiendo de su uso, sea reconocerlos directo a capital o como ingreso. Los principios generalmente aceptados de contabilidad establecen las diferencias sobre el reconocimiento de los fondos como; ingreso diferido, ingresos y capital. Veamos.

A continuación, un resumen de los requisitos de reconocimiento de ingresos o capital en fondos federales:

FASB standard addresses accounting for grants and contracts<sup>1</sup>

On June 21, 2018, the Financial Accounting Standards Board (FASB) issued Accounting Standards Update (ASU) No. [2018-08](#), *Clarifying the Scope and the Accounting Guidance for Contributions Received and Contributions Made*. This standard is intended to address questions stemming from FASB ASU No. [2014-09](#), *Revenue from Contracts with Customers*, regarding its

<sup>1</sup> Fuente: Publicaciones del AICPA bajo el título: "FASB standard addresses accounting for grants and contracts"

implications on the grants and contracts of not-for-profit organizations. Specifically, do not-for-profit grants and contracts fit the definition of a contract with a customer, such that the new revenue standard would apply? Or are they more appropriately classified as contributions, which would exclude them from the scope of ASU 2014-09 and instead require the application of contribution guidance? The answer is buried in the details of the grants and contracts themselves.

ASU 2018-08 applies to resource providers and resource recipients. It includes decision trees to assist in evaluating a transaction. The first decision for both parties to consider is whether each party directly receives commensurate value. If the transaction is reciprocal (i.e., an exchange), the recipient would follow ASU 2014-09, and the contributor would follow the guidance in Topic 720, *Other Expenses*, or other applicable topics. If the transaction is nonreciprocal (i.e., a contribution), the recipient would apply contribution guidance, and not-for-profit contributors would apply the guidance in ASC 958-720, *Not-for-Profit Entities, Other Expenses* (all other contributor entities would apply the guidance in ASC 720-25, *Other Expenses, Contributions Made*). It is important to note that ASU 2018-08 explicitly states that societal benefit—even if it furthers the resource provider’s charitable mission—is not commensurate reciprocal value. The standard does clarify that, consistent with current GAAP, if the transfer of assets represents a payment from a third-party payer (e.g., a department of education) on behalf of an existing transaction between the recipient and an identified customer (e.g., between a private college and a student eligible for financial aid), other existing guidance would apply.

For nonreciprocal transactions (contributions), the next point to consider for both parties is whether conditions have been placed on the resources provided. The presence of conditions affects the timing of revenue and expense recognition by the resource recipient and resource provider, respectively. For a contribution to be conditional, the answer to both of the following questions must be “yes.”

1. Does the contributor retain either a right of return to the resources provided or a right of release of promisor from its obligation to transfer resources?
2. Is there a barrier the not-for-profit organization must overcome to be entitled to the resources provided?

Because the second question is the more difficult one to answer, FASB’s amendments provide the following indicators that a barrier may exist:

- The not-for-profit is required to achieve a measurable outcome (e.g., help a specific number of beneficiaries or produce a certain number of units).
- The not-for-profit is required to overcome a barrier related to the primary purpose of the agreement. (Note: This excludes trivial or administrative requirements.)
- The not-for-profit has limited discretion over how the resources are spent (e.g., a requirement to follow specific guidelines about incurring qualifying expenses).

Conditional contributions are recognized as liabilities if assets are transferred in advance or not recognized at all until the conditions have been substantially met or explicitly waived by the donor, at which point the contributions are recognized as unconditional and classified as net assets with or without donor restrictions. *Unconditional contributions are recognized immediately and classified as net assets with or without donor restrictions. Thus, after determining the presence of conditions, the existence of donor-imposed restrictions, if any, is the final key point to consider.*

View the [ASU](#) to see the full decision trees that will walk you through this evaluation process. For transactions in which an entity is either a public business entity or an NFP that has issued, or is a conduit bond obligor for, securities that are traded, listed, or quoted on an exchange or an over-the-counter market and serves as a *resource recipient*, the entity should apply ASU 2018-08 on contributions received to annual periods beginning after June 15, 2018, including interim periods within those annual periods. All other entities should apply the amendments for transactions in which the entity serves as the resource recipient to annual periods beginning after December 15, 2018, and interim periods within annual periods beginning after December 15, 2019.

For transactions in which an entity is either a public business entity or an NFP that has issued, or is a conduit bond obligor for, securities that are traded, listed, or quoted on an exchange or an over-the-counter market and serves as a *resource provider*, the entity should apply ASU 2018-08 on contributions made to annual periods beginning after December 15, 2018, including interim periods within those annual periods. All other entities should apply the amendments for transactions in which the entity serves as the resource provider to annual periods beginning after December 15, 2019, and interim periods within annual periods beginning after December 15, 2020.

Basado en lo anterior, se concluye que en aquellos programas federales donde hay restricciones de uso del donante, se reconocen como ingreso una vez se cumplen con los requerimientos del programa. Mientras no se hayan cumplido los requerimientos del donante, se reconocen como ingreso diferido. Cuando no haya requisitos del donante (*Unconditional contributions*), se reconocen directo a capital como una aportación del donante. Lo que en la literatura anterior se reconoce como *net assets*.

### **Usos del Programa Federal bajo el Coronavirus**


COMMUNITY DEVELOPMENT FINANCIAL INSTITUTIONS FUND ASSISTANCE AGREEMENT

Applicable Program: CDFI Rapid Response Program (CDFI RRP)

Este es un programa especial aprobado por el Congreso de los Estados Unidos y el Presidente de los Estados Unidos de América para proveer una ayuda en aportación de capital y otros usos por el impacto económico debido al evento de la pandemia del coronavirus.

Basado en los usos permitidos del programa, se hace referencia a la sección 3.7 del contrato "Assistance Agreement" donde se establecen los usos de estos fondos:

3.7 Authorized CDFI RRP Assistance Activities. (a) The Recipient must use the CDFI RRP Assistance prior to the end of the Period of Performance to support its activities in the following areas, provided however, the Recipient may not expend more than the greater of \$200,000 or 15% of the CDFI RRP Assistance award amount in aggregate for items in vi-xii below:

- 
- (i) Financial Products in an Eligible Market(s) and/or the Recipient's approved Target Market;
  - (ii) Financial Services (Regulated Institutions only) in an Eligible Market(s) and/or the Recipient's approved Target Market
  - (iii) Development Services in an Eligible Market(s) and/or the Recipient's approved Target Market
  - (iv) Loan Loss Reserves in an Eligible Market(s) and/or the Recipient's approved Target Market;
  - (v) Capital Reserves (Regulated Institutions only);
  - (vi) Others: Compensation (Personal Services); (vii) Compensation (Fringe Benefits); (viii) Training and Education; (ix) Travel; (x) Professional Services; (xi) Equipment; and (xii) Supplies

Basado en lo anterior, claramente establece que los fondos se pueden utilizar totalmente en reservas de capital, por lo que la intención del gobierno federal es fortalecer el capital y que se asignen los fondos directo a capital. Por lo cual, en el caso de que hayan utilizado los fondos para reservas de capital podrán reconocerlos directamente como Reserva de Capital-Fondos Federales CDFI.

Para las demás categorías de usos de fondos las cooperativas deberán reconocer un ingreso, porque hay un uso distinto y requiere un reconocimiento del uso de fondos distintos al capital. En estos casos los fondos se reconocen como ingreso o ingreso diferido una vez se determine el uso.

Ejemplo:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito del Pueblo determina utilizar \$400,000 a la reserva de préstamos incobrables del dinero asignado por el fondo federal bajo este programa.

Las entradas serían:

Provisión de préstamos incobrables	DR	\$400,000	
Reserva de préstamos incobrables	CR		\$400,000
Ingreso diferido	DR	\$400,000	
Otros ingresos CDFI	CR		\$400,000

Los gastos o usos del programa y las entradas contables de éstos deben ser en conformidad de los principios generalmente aceptados de contabilidad (GAAP).

#### **Reservas estatutarias**

El dinero recibido del gobierno federal no está sujeto a reservas estatutarias ya que está asignado a unos usos especificados en los programas. En los casos que las cooperativas no hayan utilizado la totalidad de los fondos directos a capital y le hayan dado otros usos, entonces deben presentar una reconciliación en las notas de los estados financieros auditados, presentando la economía neta de la cooperativa y aplicar las reservas estatutarias recibidos, excluyendo los fondos federales.

La preferencia de COSSEC es que basado en la necesidad de todo el sistema cooperativista, las cooperativas reconozcan el uso de los fondos directo a capital.

Les recordamos que el uso de los fondos federales tiene que ser bajo las regulaciones federales (*Code of Federal Regulations*) y que existen otros requisitos que las cooperativas deben asegurarse de su cumplimiento. Por ejemplo, la adquisición de equipo tiene que seguir las regulaciones de compras del gobierno federal (*Procurement*). Esta carta informativa no establece ni pretende aclarar estos asuntos. Estos deben ser atendidos por el personal profesional de apoyo y los CPA con experiencia en fondos federales.