LANDA UMPIERRE PSC
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS & CONSULTANTS

Colegio de Contadores Públicos Autorizados De Puerto Rico

Estados Financieros
y Anejos Suplementarios

31 de mayo de 2022 y 2021

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

MOORE

An independent member of Moore North America, Inc. which is associated with the Moore Global Network

Colegio de Contadores Públicos Autorizados
De Puerto Rico

Tabla de Contenido

31 de mayo de 2022 y 2021

	Página
Informe de los Auditores Independientes	1-3
Estados de Posición Financiera	4
Estados de Actividades y Cambios en los Activos Netos	5-6
Estados de Gastos por Función	7-8
Estados de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10-25
Información Suplementaria:	
Anejos de Resumen de Información Financiera - Colegio CPA (Sede) y Capítulos	27-28
Nota a los Anejos de Resumen de Información Financiera - Colegio CPA (Sede) y Capítulos	29

LANDA UMPIERRE PSC
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS & CONSULTANTS

PO Box 363642
San Juan, PR 00936
T 787-765-4644
F 787-763-5504
www.landaumpierre.com

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Gobierno del
Colegio de Contadores Públicos Autorizados
de Puerto Rico:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Colegio de Contadores Públicos Autorizados de Puerto Rico (organización sin fines de lucro), los cuales consisten de los estados de posición financiera al 31 de mayo de 2022 y 2021, y los estados de actividades y cambios en los activos netos, gastos por función, y de flujos de efectivo para los años terminados en dichas fechas, así como las notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados reflejan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Colegio de Contadores Públicos Autorizados de Puerto Rico al 31 de mayo de 2022 y 2021, así como los cambios en sus activos netos y sus flujos de efectivo para los años terminados en dichas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América. Nuestras responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección de nuestro reporte "Responsabilidades de los Auditores en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros". Somos independientes con respecto a la Organización y hemos cumplido con otras responsabilidades éticas de acuerdo a los requerimientos éticos relevantes con relación a nuestra auditoría. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para sustentar nuestra opinión de auditoría.

Incertidumbre Relacionada al Resultado Futuro de la Demanda de Colegiación Compulsoria

Según discutido en la Nota 10 en las notas a los estados financieros, el 3 diciembre de 2019 la Organización fue emplazada como parte demandada junto al Gobierno de Puerto Rico. En esencia, los demandantes alegan que la colegiación compulsoria que exige la Ley Núm. 75 del 31 de mayo de 1973, según enmendada es inconstitucional a la luz de ciertas decisiones recientes del Tribunal Supremo de Puerto Rico. La Organización ha litigado vigorosamente esta demanda presentando varios recursos ante el Tribunal de Primera Instancia y el Tribunal de Apelaciones de Puerto Rico. El 28 de enero de 2021, el Tribunal de Primera Instancia emitió sentencia en contra de la Organización y declaró que la asociación compulsoria de los contadores públicos autorizados es inconstitucional. El 14 de diciembre de 2021, el Tribunal de Apelaciones de Puerto Rico confirmó la sentencia emitida por el Tribunal de Primera Instancia. El 9 de marzo de 2022, la Organización sometió un recurso de apelación ante la Corte Suprema de Puerto Rico el cual está bajo la consideración de dicho foro. No obstante, aunque la demanda no contiene reclamación por daños monetarios, una determinación final de que las provisiones de colegiación compulsoria de la Ley Núm. 75 del 31 de mayo de 1973, según enmendada son inconstitucionales podría tener un efecto material adverso en los ingresos futuros de la Organización por concepto de cuotas a sus miembros. Nuestra opinión no incluye salvedad en relación a este asunto.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América; esto incluye el diseño, implementación, y mantenimiento de control interno relevante a la preparación y presentación adecuada de estados financieros que no contienen información incorrecta de carácter significativo, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable por la evaluación de si existen o no condiciones o eventos, que considerados en conjunto, pueden indicar dudas significativas sobre la habilidad de la Organización para continuar como una entidad en marcha dentro de un año después de la fecha en que los estados financieros están disponibles para ser emitidos.

Responsabilidades de los Auditores en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una certeza razonable sobre si los estados financieros considerados en conjunto, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Certeza razonable significa un alto nivel de certeza, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas siempre detectará un error material, cuando este exista. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno. Los errores son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, bien sea por fraude o error, y diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos. Estos procedimientos incluyen examinar, a modo de prueba, evidencia con respecto a las cantidades y divulgaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Organización. Por consiguiente, no expresamos tal opinión.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables materiales realizados por la gerencia, también evaluamos la presentación general de los estados financieros.

- Concluimos sobre si existen o no, en nuestro juicio, condiciones o eventos, que considerados en conjunto, pueden indicar dudas significativas sobre la habilidad de la Organización para continuar como una entidad en marcha por un periodo de tiempo razonable.

Estamos obligados a comunicar a los encargados del gobierno de la Organización, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo ciertos hallazgos en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

Reporte sobre la Información Suplementaria

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros considerados en conjunto. Los Anejos de Resumen de Información Financiera - Colegio (Sede) y Capítulos en las páginas 27 y 28, se presentan con el propósito de efectuar un análisis adicional y no son una parte requerida de los estados financieros. Dicha información es responsabilidad de la gerencia y fue derivada de, y está relacionada directamente a la contabilidad subyacente a los estados financieros y otros registros utilizados para preparar los estados financieros. La información ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y reconciliación de dicha información directamente con la contabilidad subyacente a los estados financieros y otros registros utilizados para preparar los estados financieros o con los mismos estados financieros, y otros procedimientos adicionales de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América. En nuestra opinión, la información está presentada razonablemente en todos los aspectos materiales en relación con los estados financieros considerados en conjunto.

Landa Umpierre PSC

San Juan, Puerto Rico
17 de agosto de 2022

Contadores Públicos Autorizados
Licencia No. 95 expira el 1 de diciembre de 2023
La estampilla número E494316 del Colegio de Contadores Públicos Autorizados de Puerto Rico fue adherida al original de este informe.

Colegio de Contadores Públicos Autorizados
De Puerto Rico

Estados de Posición Financiera

Al 31 de mayo de 2022 y 2021

Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	$	2,237,579	2,175,534
Cuentas por cobrar, netas		160,152	150,853
Gastos pagados por adelantado		81,261	61,564
Cargos diferidos		100,519	81,327
Depósitos de adquisición de equipos y muebles		1,741	1,741
Total activos corrientes		2,581,252	2,471,019
Inversión en anualidad		52,822	51,522
Propiedad, planta y equipo, neto		1,242,185	1,352,313
Otros activos		4,421	4,421
Total de activos	$	3,880,680	3,879,275
Pasivos y Activos Netos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar	$	348,688	224,799
Gastos acumulados		96,514	81,567
Ingresos diferidos		753,383	609,688
Porción corriente del arrendamiento financiero por pagar		9,833	9,334
Porción corriente del préstamo de asistencia por desastre		6,737	2,852
Total de pasivos corrientes		1,215,155	928,240
Pasivos a largo plazo			
Arrendamiento financiero por pagar, menos porción corriente		917	10,749
Préstamo de asistencia por desastre, menos porción corriente		—	147,148
Total de pasivos		1,216,072	1,086,137
Activos netos			
Sin restricciones del donante:			
Asignados por la junta de gobierno		1,058,801	1,194,241
Sin asignar		1,605,807	1,598,897
Total de activos netos		2,664,608	2,793,138
Total de pasivos y activos netos	$	3,880,680	3,879,275

Véanse notas a los estados financieros.

Colegio de Contadores Públicos Autorizados
De Puerto Rico

Estado de Actividades y Cambios en los Activos Netos

Año terminado el 31 de mayo de 2022

	Total Fondos sin Asignar	Total Fondos Asignados	Total Fondos sin Restricciones del Donante
Ingresos			
Estampillas	$ 316,138	—	316,138
Cuotas	1,148,550	12,011	1,160,561
Seminarios	960,425	—	960,425
Convención	525,548	—	525,548
Actividades programadas y patrocinios	130,414	138,157	268,571
Intereses	6,928	—	6,928
Aportaciones en especie	63,100	—	63,100
Otros	326,399	650	327,049
Total de ingresos	3,477,502	150,818	3,628,320
Gastos			
Servicios de los programas:			
Educación continuada	962,493	—	962,493
Excelencia profesional	253,493	—	253,493
CISEC y otras actividades	549,309	31,612	580,921
Proyección pública	292,314	186,694	479,008
Asistencia técnica	95,863	—	95,863
Asistencia a capítulos	99,366	—	99,366
Comités y cuerpo directivo	254,451	—	254,451
Convención	523,523	9,813	533,336
Servicios de apoyo:			
Administración y general	309,422	188,497	497,919
Total de gastos	3,340,234	416,616	3,756,850
Cambios en activos netos	137,268	(265,798)	(128,530)
Fondos asignados por la junta de gobierno	(130,358)	130,358	—
Activos netos al principio del año	1,598,897	1,194,241	2,793,138
Activos netos al final del año	$ 1,605,807	1,058,801	2,664,608

Véanse notas a los estados financieros.

Colegio de Contadores Públicos Autorizados
De Puerto Rico

Estado de Actividades y Cambios en los Activos Netos

Año terminado el 31 de mayo de 2021

		Total Fondos sin Asignar	Total Fondos Asignados	Total Fondos sin Restricciones del Donante
Ingresos				
Estampillas	$	342,911	—	342,911
Cuotas		1,172,840	22,841	1,195,681
Seminarios		901,576	—	901,576
Convención		214,585	6,300	220,885
Actividades programadas y patrocinios		49,750	12,450	62,200
Intereses		6,125	—	6,125
Aportaciones en especie		47,175	—	47,175
Otros		303,380	5,000	308,380
Total de ingresos		3,038,342	46,591	3,084,933
Gastos				
Servicios de los programas:				
Educación continuada		777,330	—	777,330
Excelencia profesional		225,503	—	225,503
CISEC y otras actividades		439,416	—	439,416
Proyección pública		214,423	75,148	289,571
Asistencia técnica		95,616	—	95,616
Asistencia a capítulos		91,840	—	91,840
Comités y cuerpo directivo		199,788	—	199,788
Convención		125,313	—	125,313
Servicios de apoyo:				
Administración y general		396,162	116,776	512,938
Total de gastos		2,565,391	191,924	2,757,315
Cambios en activos netos		472,951	(145,333)	327,618
Fondos asignados por la junta de gobierno		(385,645)	385,645	—
Activos netos al principio del año		1,511,591	953,929	2,465,520
Activos netos al final del año	$	1,598,897	1,194,241	2,793,138

Véanse notas a los estados financieros.

Colegio de Contadores Públicos Autorizados
De Puerto Rico

Estado de Gastos por Función

Año terminado el 31 de mayo de 2022

	Servicios de los Programas									Servicios de Apoyo	
	Educación Continuada	Excelencia Profesional	CISEC y otras Actividades	Proyección Pública	Asistencia Técnica	Asistencia a Capítulos	Comités y Cuerpo Directivo	Convención	Sub-total	Administración y General	Total
Gastos:											
Salarios e impuestos de nómina	$ 346,730	98,738	217,627	34,831	22,315	50,453	99,951	41,658	912,303	198,971	1,111,274
Comestibles	83,039	—	5,037	18,955	—	—	43,327	154,797	305,155	3,382	308,537
Instructores, asesores y servicios profesionales	64,094	106,233	157,407	171,437	63,396	8,599	13,820	67,398	652,384	74,826	727,210
Servicios en especie	63,100	—	—	—	—	—	—	—	63,100	—	63,100
Alquiler de facilidades y equipo	54,186	—	5,149	59,967	—	—	9,188	209,592	338,082	—	338,082
Servicios educativos contratados	57,745	—	—	29,553	—	—	5,845	—	93,143	—	93,143
Sistema de puntos y regalos	14,649	—	13,284	20,444	—	—	15,497	16,366	80,240	1,466	81,706
Representación y viajes	756	—	93	1,614	—	—	4,658	345	7,466	7,200	14,666
Promoción y mercadeo	11,438	—	164	34,404	—	—	—	2,497	48,503	—	48,503
Biblioteca electrónica	—	2,952	90,688	—	—	—	—	—	93,640	—	93,640
Becas y donativos	—	—	—	75,619	—	—	—	200	75,819	—	75,819
Cuentas incobrables	—	—	—	—	—	—	—	—	—	96,709	96,709
Cuotas y membresías	3,064	—	—	17,428	—	—	455	555	21,502	184	21,686
Efectos de oficina y franqueo	1,833	325	1,984	2,311	89	272	589	335	7,738	1,280	9,018
Reparaciones y mantenimiento de oficina	33,090	7,494	14,523	—	1,499	5,247	10,494	1,509	73,856	6,395	80,251
Servicios públicos	25,205	5,759	8,393	396	756	3,635	7,435	3,223	54,802	4,775	59,577
Intereses y cargos bancarios	40,477	3,837	19,556	838	829	7,805	1,590	17,374	92,306	13,709	106,015
Mantenimiento de equipo y licencias	103,479	16,598	29,014	3,972	3,320	15,493	24,164	3,568	199,608	15,113	214,721
Impuesto al consumo	13,759	175	3,075	7,239	807	398	2,511	13,241	41,205	3,224	44,429
Primas de seguro	14,903	3,466	4,852	—	693	2,426	4,852	678	31,870	2,773	34,643
Depreciación y amortización	30,946	7,916	10,075	—	2,159	5,038	10,075	—	66,209	67,912	134,121
Total de gastos	$ 962,493	253,493	580,921	479,008	95,863	99,366	254,451	533,336	3,258,931	497,919	3,756,850

Véanse notas a los estados financieros.

Colegio de Contadores Públicos Autorizados
De Puerto Rico

Estado de Gastos por Función

Año terminado el 31 de mayo de 2021

	Servicios de los Programas									Servicios de Apoyo	
	Educación Continuada	Excelencia Profesional	CISEC y otras Actividades	Proyección Pública	Asistencia Técnica	Asistencia a Capítulos	Comités y Cuerpo Directivo	Convención	Sub-total	Administración y General	Total
Gastos:											
Salarios e impuestos de nómina	$ 333,052	94,195	211,361	25,813	21,924	51,157	113,062	39,240	889,804	171,157	1,060,961
Comestibles	3,108	—	3,415	14,428	—	—	1,427	7,705	30,083	1,234	31,317
Instructores, asesores y servicios profesionales	47,647	81,065	18,744	174,149	63,396	—	4,899	29,922	419,822	94,940	514,762
Servicios en especie	47,175	—	—	—	—	—	—	—	47,175	—	47,175
Alquiler de facilidades y equipo	14,917	—	3,977	3,775	—	—	—	11,889	34,558	—	34,558
Servicios educativos contratados	83,662	—	—	—	—	—	—	—	83,662	—	83,662
Sistema de puntos y regalos	15,453	—	21,753	3,197	—	—	18,554	16,961	75,918	968	76,886
Representación y viajes	90	1,700	—	—	—	—	933	42	2,765	7,200	9,965
Promoción y mercadeo	3,675	—	—	18,363	—	—	—	—	22,038	—	22,038
Biblioteca electrónica	—	2,993	90,689	—	—	—	—	—	93,682	—	93,682
Becas y donativos	—	—	—	22,130	—	—	—	—	22,130	—	22,130
Cuentas incobrables	—	—	—	—	—	—	—	—	—	89,219	89,219
Cuotas y membresías	1,159	—	—	18,744	—	—	199	—	20,102	—	20,102
Efectos de oficina y franqueo	2,727	587	2,939	1,641	148	440	948	174	9,604	1,193	10,797
Reparaciones y mantenimiento de oficina	36,437	8,033	12,004	—	1,607	5,623	11,246	1,580	76,530	7,563	84,093
Servicios públicos	19,527	4,234	7,248	325	577	2,694	6,652	2,263	43,520	4,297	47,817
Intereses y cargos bancarios	38,692	4,117	20,709	762	833	8,318	1,686	7,127	82,244	4,768	87,012
Mantenimiento de equipo y licencias	75,850	15,992	27,648	—	3,198	15,189	22,838	3,765	164,480	12,793	177,273
Impuesto al consumo	4,359	183	2,715	6,244	795	312	1,130	3,625	19,363	2,693	22,056
Primas de seguro	14,455	3,362	4,706	—	672	2,353	4,706	1,020	31,274	3,349	34,623
Depreciación y amortización	35,345	9,042	11,508	—	2,466	5,754	11,508	—	75,623	111,564	187,187
Total de gastos	$ 777,330	225,503	439,416	289,571	95,616	91,840	199,788	125,313	2,244,377	512,938	2,757,315

Véanse notas a los estados financieros.

Colegio de Contadores Públicos Autorizados
De Puerto Rico

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de mayo de 2022 y 2021

		2022	2021
Flujo de Efectivo de Actividades Operacionales:			
Cambio en activos netos	$	(128,530)	327,618
Ajustes para reconciliar el cambio en activos netos con el efectivo neto provisto por las actividades operacionales:			
Depreciación y amortización		134,121	187,187
Provisión para cuentas incobrables		96,709	89,219
Cambios en activos y pasivos que aumentan (disminuyen) el flujo de efectivo de actividades operacionales:			
Cuentas por cobrar		(106,008)	(42,161)
Gastos pagados por adelantado		(19,697)	(38,596)
Cargos diferidos		(19,192)	(11,443)
Cuentas por pagar		123,889	18,337
Gastos acumulados		14,946	28,806
Ingresos diferidos		143,695	75,446
Efectivo neto provisto por las actividades operacionales		239,933	634,413
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión:			
(Compra) redención de inversiones		(1,300)	201,353
Compra de equipos y mejoras		(23,992)	(1,261)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de inversión		(25,292)	200,092
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento:			
Pagos al principal del arrendamiento financiero por pagar		(9,333)	(8,284)
Pagos al principal del préstamo de asistencia por desastre		(143,263)	—
Efectivo provisto por préstamo de asistencia por desastre		—	150,000
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de financiamiento		(152,596)	141,716
Cambio neto en efectivo		62,045	976,221
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año		2,175,534	1,199,313
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	$	2,237,579	2,175,534
Divulgaciones Suplementarias:			
Interés pagado	$	4,496	3,021

Véanse notas a los estados financieros.

(1) Organización y Políticas de Contabilidad

(a) Organización

El Colegio de Contadores Públicos Autorizados de Puerto Rico (el Colegio) es una organización sin fines de lucro creada por la Ley Número 75 del 31 de mayo de 1973, según enmendada. El Colegio tiene como objetivo primordial el contribuir al desarrollo de la contabilidad pública y privada, elevar y mantener la dignidad de la profesión, fomentar y mantener una elevada conducta moral y profesional entre sus miembros, y establecer relaciones con la comunidad, el gobierno, asociaciones profesionales y otras, para intercambiar conocimientos y experiencias. De esta manera promueve la participación colectiva de los colegiados en la búsqueda de soluciones a los problemas de nuestra sociedad.

La presentación de los estados financieros del Colegio incluye la información financiera de sus ocho (8) Capítulos. El Reglamento del Colegio dispone que cada Capítulo tendrá como propósito principal promover los objetivos del Colegio entre su matrícula y la comunidad en que se desenvuelve. Los Capítulos existentes al 31 de mayo de 2022 y 2021 son los siguientes: Área Norte, Bayamón, Caguas, Mayagüez, Ponce, Río Piedras, San Juan y el estado de la Florida, Estados Unidos de América (los Capítulos).

(b) Resumen de las Normas de Contabilidad más Significativas

Base de Contabilidad

Los estados financieros del Colegio han sido preparados según el método de acumulación conforme a los principios de contabilidad generalmente aceptados en Estados Unidos de América (GAAP, por sus siglas en inglés) y de acuerdo a éstos, reflejan todas las cuentas por cobrar, cuentas por pagar y otras obligaciones.

Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados de acuerdo con el Tópico 958 de Entidades sin Fines de Lucro de la Codificación de los Estándares de Contabilidad de la Junta de Normas de Contabilidad Financiera (FASB-ASC, por sus siglas en inglés).

El Tópico 958 de Entidades sin Fines de Lucro del FASB-ASC requiere que todas las organizaciones sin fines de lucro presenten un estado de situación financiera, un estado de actividades y cambios en activos netos, un estado de gastos por función, y un estado de flujos de efectivo. Además, el Tópico también requiere la clasificación de los activos netos y sus ingresos, gastos, ganancias y pérdidas a base de la existencia o ausencia de restricciones por parte de los donantes (activos netos con restricciones del donante y activos netos sin restricciones del donante), y que las cantidades de cambio en cada una de las clasificaciones sean presentadas en el estado de actividades y cambios en activos netos.

Los activos netos del Colegio y cambios en éstos son clasificados y presentados como activos netos sin restricciones del donante porque no están sujetos a estipulaciones

impuestas por donantes o por terceros. Estos activos netos pueden usarse a discreción de la Junta de Gobierno del Colegio.

Activos Netos sin Restricciones del Donante – Asignados por la Junta de Gobierno (la Junta)

Los activos netos sin restricciones del donante asignados por la Junta son designados para propósitos específicos. Estas designaciones son voluntarias, por lo cual la Junta tiene la facultad de revertirlas o de cambiar el uso de dichos fondos en cualquier momento. Los fondos designados por la Junta son para los siguientes propósitos:

Plan Estratégico – Este fondo tiene el propósito de proveer para gastos relacionados a actividades dirigidas a elevar la proyección pública, potenciar el éxito profesional del colegiado, y la solidez y fortaleza institucional, las cuales no se cubren en el presupuesto operacional del Colegio. Por consiguiente, se creó un fondo para la implementación del plan estratégico.

Fondo Legislación y Defensa del Colegio – Tiene el propósito de proveer para gastos relacionados al proceso legislativo a fin de actuar con rapidez cuando se presentan proyectos de Ley que afecten a la profesión. También tiene el propósito de acumular recursos para gastos legales relacionados a la defensa del Colegio en procesos judiciales.

Programa de Seguro y Beneficencia – Tiene como propósito ofrecer programas de beneficencia y otras ayudas a los colegiados, familiares inmediatos y empleados.

Fondo de Mantenimiento y Reemplazo – El propósito de este fondo es separar recursos que en un futuro se puedan necesitar relacionados al mantenimiento y reemplazo de las facilidades y equipo propiedad del Colegio. El mismo incluye recursos asignados ascendentes a aproximadamente $419,000 para la depreciación de las mejoras al edificio, equipos y muebles adquiridos como parte de la rehabilitación de las facilidades tras el paso del Huracán María.

Fondo CPA – Tiene el propósito de viabilizar la otorgación de donativos a instituciones y causas benéficas, según lo determine la Junta.

Fondo AIC – El propósito de este fondo es separar recursos para los gastos anuales relacionados a la Asociación Interamericana de Contabilidad.

Asistencia Económica a Estudiantes – Provee ayuda económica a estudiantes y profesores de contabilidad de gran potencial académico y de escasos recursos económicos.

Fondo de Asesores Financieros – Consiste de aportaciones a la entidad Asesores Financieros Comunitarios.

Fondo Fundación – El propósito de este fondo es colaborar, en caso de ser necesario, con los gastos relacionados a los estudios a ser realizados por la Fundación del Colegio de CPA.

Fondo Capítulos Universitarios – Este fondo tiene el propósito de mantener los recursos generados por el Comité de Capítulos Universitarios, para atender los gastos relacionados a sus actividades programadas, con el objetivo de aportar al desarrollo de futuros profesionales del campo de la contabilidad pública.

Fondo Compensación Diferida – Se crea este fondo con el propósito de establecer los recursos para proveer un medio de compensación para aquellos empleados del Colegio que están próximos a retirarse.

Fondo de Actividades – Se crea este fondo para el apoyo de actividades emblemáticas del Colegio incluyendo la celebración de aniversarios, entre otras.

Fondo de Capítulos – Se crea este fondo con el propósito de asignar recursos para donativos o becas por parte de las Juntas de Gobierno de los Capítulos.

Activos Netos sin Restricciones del Donante – Sin Asignar

Representan fondos sobre los cuales la Junta de Gobierno del Colegio tiene control discrecional sobre su uso.

Servicios de los Programas

Educación Continuada – Este programa se encarga de crear un calendario de cursos de educación continuada para ofrecerlo entre su matrícula y de esta manera fomentar la calidad de los servicios que ofrecen nuestros colegiados.

Excelencia Profesional – Este programa se encarga de promover la excelencia en la calidad de los servicios que ofrecen nuestros colegiados. Entre sus divisiones se encuentra el programa de revisión de bitácora y el programa de revisión entre colegas.

CISEC y otras Actividades – Este programa se encarga de proveer los servicios directos a los colegiados, como orientar y asistir en su proceso de renovación de licencia, a través del Centro de Información y Servicios al Colegiado (CISEC). Además, se encarga de coordinar las actividades emblemáticas del Colegio, como lo son: la Asamblea Anual, la Semana del Contador, la Juramentación de los Nuevos CPA, entre otros.

Proyección Pública – Este programa se encarga de promover la imagen del CPA en todos los sectores de la sociedad, de coordinar la Actividad Benéfica, de otorgar becas y donativos, y de atender todos los asuntos de legislación que afecten al Colegio y a la profesión.

Asistencia Técnica – Este programa se encarga de ofrecer servicios de asesoría en materias de asuntos contributivos, de auditoría y de recursos humanos a todos los colegiados.

Asistencia a Capítulos – Este programa se encarga de proveer apoyo logístico a los eventos y seminarios que ofrecen los Capítulos.

Comités y Cuerpo Directivo – Este programa se encarga de coordinar y atender todos los requerimientos de la Junta de Gobierno.

Convención – Este programa se encarga de coordinar la Convención anual del Colegio.

Administración y General – Se encarga de asistir y darle apoyo a los programas del Colegio.

Uso de Estimados

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América requiere que la gerencia haga estimados y aseveraciones que afectan las cantidades de activos y pasivos informados, la divulgación de contingencias a la fecha de dichos estados y las cantidades de ingresos y gastos informados durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estos estimados.

Reconocimiento de Ingresos, Gastos, y Cargos e Ingresos Diferidos

Los estados financieros fueron preparados según el método de acumulación. Los gastos se reconocen cuando se incurren y no necesariamente cuando se hace el desembolso. El Colegio reconoce sus ingresos de acuerdo con el Tópico 606 de Ingresos de Contratos con Clientes del FASB-ASC. El principio subyacente de esta guía es que la entidad debe reconocer los ingresos para reflejar la transferencia de bienes o servicios a sus clientes por una cantidad que sea equivalente al valor que la entidad recibiría o tendría derecho a, en un intercambio de bienes o servicios. La entidad debe reconocer su ingreso una vez ha satisfecho su obligación contractual. El Colegio tiene la política de facturar la cuota a los socios al comienzo del año fiscal. Los ingresos de cuotas cobradas por adelantado que corresponden a períodos futuros se difieren y se reconocen como ingreso en el año fiscal correspondiente. Las cuotas recibidas por concepto de reingreso de socios se reconocen en el momento en que se reciben. Los ingresos y gastos relacionados con actividades futuras se registran como ingresos y cargos diferidos hasta el año fiscal en que se realizan las actividades correspondientes.

El ingreso de cuotas es reconocido gradualmente en el tiempo según se cumple con la obligación contractual de proveer servicios al colegiado. Se utiliza el método de línea recta para reconocer como ingreso las cuotas y las cuotas cobradas por adelantado se difieren y se reconocen como ingreso en el año fiscal correspondiente. Los ingresos de estampillas, seminarios, convención, actividades programadas y patrocinios se reconocen como ingreso en el momento que se provee el servicio o se entrega el bien. Cualquier cobro por adelantado en estos flujos de ingresos se difiere y se reconoce como ingreso en el año fiscal donde se provee el servicio o se entrega el bien.

La mayoría de los flujos de ingresos del Colegio contienen una obligación contractual simple que se satisface en el momento en el cual se provee el servicio o se entrega el bien.

Al 31 de mayo de 2022 y 2021, el Colegio no tiene activos que surjan de servicios o bienes provistos que no hayan sido facturados. Los ingresos diferidos ascienden a $753,383 y $609,688 al 31 de mayo de 2022 y 2021, respectivamente.

Aportaciones en Especie

Según requerido por el Tópico de Entidades sin Fines de Lucro del FASB-ASC, los donativos de servicios se registran si cumplen con las siguientes condiciones: crean o aumentan un activo no financiero o requieren una destreza especializada, son provistos por individuos que poseen dichas destrezas, y serían comprados si tal donación no existiera en el curso normal de las operaciones de la organización.

Durante los años terminados el 31 de mayo de 2022 y 2021, el Colegio y los Capítulos recibieron servicios en especie por un total de $63,100 y $47,175, respectivamente. Durante el 2021, también recibieron otros donativos, como alquiler de facilidades, regalos y comestibles, por un total de $1,100. Estas aportaciones en especie están incluidas en los estados financieros, por servicios de los programas y servicios de apoyo, según se desglosa a continuación:

	2022	2021
Educación continuada	$ 63,100	47,175

Promesas Incondicionales de Donativos

El Tópico 958 de Entidades sin Fines de Lucro del FASB-ASC también requiere que promesas incondicionales de donativos sean registradas en una de las dos clases de aportaciones (sin restricciones del donante o con restricciones del donante) al momento de la promesa incondicional. A su vez, donativos para uso específico son reconocidos en el período en que la promesa incondicional es hecha, como aportaciones con restriciones del donante. El Colegio considera todos los donativos disponibles para uso, sin restricciones del donante, a menos que su uso sea específicamente restricto por el donante. Los donativos de servicios son registrados a su valor estimado en el momento en que se reciben.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Los equivalentes de efectivo consisten en fondos del mercado monetario, así como de inversiones en instrumentos altamente líquidos, que tienen vencimiento de tres meses o menos al momento de haber sido adquiridos. Los equivalentes de efectivo están registrados al valor en el mercado. Al 31 de mayo de 2022 y 2021, los equivalentes de efectivo corresponden a fondos del mercado monetario por un valor de $560,169 y $560,113, respectivamente.

A continuación, un resumen de los componentes de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de mayo de 2022 y 2021:

		2022	2021
Efectivo	$	1,677,410	1,615,421
Fondos del mercado monetario		560,169	560,113
	$	2,237,579	2,175,534

Estimaciones de Valor Razonable

Al 31 de mayo de 2022 y 2021, el Colegio no tiene inversiones que requieran estimaciones de valor razonable.

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar se presentan según sea la cantidad que la gerencia espera recaudar de balances pendientes. La gerencia provee para cubrir cuentas incobrables, mediante una partida de gastos de cuentas incobrables y un ajuste a la provisión de cuentas incobrables – su contracuenta – basándose en el cálculo aproximado del estado actual de la cuenta individual. Los balances que permanezcan pendientes de pago, luego de que la gerencia haya empleado esfuerzos razonables de cobro, se pasan a pérdida mediante un cargo a la contracuenta y un crédito a la cuenta por cobrar. Para los años terminados el 31 de mayo de 2022 y 2021 la provisión para cuentas incobrables ascendió a $96,709 y $89,219, respectivamente.

Promoción y Mercadeo

Los gastos de anuncios, campaña de imagen, campaña contributiva y revista El CPA, se reconocen como gastos cuando se incurren dentro del programa de proyección pública. Para los años terminados el 31 de mayo de 2022 y 2021, los gastos de publicidad fueron de $48,503 y de $22,038, respectivamente.

Asignaciones Funcionales de Gastos

Los costos de proveer varios programas y otras actividades han sido resumidos mediante un método funcional en el estado de actividades. El estado de gastos por función presenta la clasificación natural detallada de gastos por programa. Los gastos que son directamente identificados son reconocidos en el programa correspondiente. Por consiguiente, ciertos costos han sido asignados entre los servicios de los programas y servicios de apoyo que se benefician a base del tiempo y esfuerzo, como salarios, y a base del uso y espacio, como mantenimiento y servicios públicos, al emplear los pies cuadrados ocupados en los predios de las oficinas del Colegio.

Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo están valorados a su costo. La depreciación y amortización se determina utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada del activo. El Colegio capitaliza todas las adquisiciones de propiedad y equipo en exceso de $500 y todos

los costos de mejoras que prolongan materialmente la vida útil de los activos. El costo de mantenimiento y reparaciones se contabiliza como gasto. Al momento en que se dispone de la propiedad o el equipo, el costo y la depreciación acumulada se eliminan de los libros y cualquier ganancia o pérdida se reconoce en el estado de actividades.

Contribución sobre Ingresos e Impuestos

El Colegio y los Capítulos están exentos del pago de contribuciones sobre ingresos, según la Sección 1101.01 del Código de Rentas Internas para un Nuevo Puerto Rico (Ley Núm. 1 del 31 de enero de 2011). También están exentos del pago de impuestos sobre la propiedad mueble e inmueble y de patente municipal, conforme a distintas leyes del Estado Libre Asociado de Puerto Rico.

El Capítulo del Estado de Florida, por su condición geográfica, es una entidad legal separada al Colegio. No obstante, este Capítulo goza de una exención contributiva federal bajo la sección 501 (c)(3) del Código de Rentas Internas Federal.

Los principios de contabilidad generalmente aceptados en Estados Unidos de América requieren que la gerencia evalúe las posiciones contributivas adoptadas por el Colegio y reconozca una deuda o un activo en caso de que el Colegio haya asumido una posición incierta y que no pueda ser sustentada en caso de una investigación contributiva. Al 31 de mayo de 2022 y 2021, el Colegio ha mantenido su exención de contribución sobre ingresos y no ha tomado posiciones contributivas que requieran ajustes a los estados financieros. Por lo tanto, no se ha reconocido ninguna provisión u obligación de contribución sobre ingresos en los estados financieros que se acompañan.

Todas las planillas de contribución sobre ingresos hasta el año fiscal terminado el 31 de mayo de 2021 han sido radicadas por el Colegio. Los períodos que estarían sujetos a auditorías comprenden los años fiscales terminados a partir del 31 de mayo de 2018 hasta el 31 de mayo de 2022.

(2) Capítulos del Colegio

Durante los años terminados el 31 de mayo de 2022 y 2021, el Colegio no aportó un subsidio a sus Capítulos. Durante los años terminados el 31 de mayo de 2022 y 2021, el Colegio proveyó servicios valorados en $90,790 y $91,840 respectivamente, para ayudar al funcionamiento de los Capítulos. Durante los años terminados el 31 de mayo de 2022 y 2021, los Capítulos aportaron al Colegio $9,650 y $10,843, del ingreso neto generado de sus seminarios. Por ser transacciones entre entes relacionados, tanto el subsidio del Colegio a los Capítulos, como la aportación de los Capítulos al Colegio, fueron eliminadas en los estados financieros que se acompañan.

(3) Liquidez y Disponibilidad de Recursos

El Tópico 958 de Entidades sin Fines de Lucro del FASB-ASC requiere que se provea información cualitativa sobre cómo el Colegio maneja sus recursos líquidos y acerca de su concentración de riesgo. Además, requiere que se provea información cuantitativa sobre la disponibilidad de otros

activos financieros con los que se pueda cubrir las obligaciones a un año de la fecha del estado de posición financiera.

El Colegio mantiene activos financieros disponibles, a la fecha del estado de posición financiera, para satisfacer las necesidades de efectivo para el pago de sus gastos generales. Los activos financieros incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, anualidades e inversiones, y cuentas por cobrar. Ninguno de estos activos está sujeto a restricciones impuestas por donantes. Sin embargo, la Junta ha asignado ciertos fondos para los propósitos específicos detallados en la Nota 1.b. Por consiguiente, el Colegio mantiene activos financieros disponibles para pagar gastos generales durante el próximo año fiscal según se presenta a continuación. Las cuentas por cobrar están sujetas a ciertas restricciones implícitas de tiempo, pero se esperan cobrar dentro de un año.

Activos Financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	$	2,237,579
Inversión en anualidad		52,822
Cuentas por cobrar		160,152
Total de activos financieros		2,450,553
Fondos asignados por la Junta (no se incluye el fondo de mantenimiento y reemplazo)		(640,225)
Activos financieros disponibles	$	1,810,328

El Colegio tiene la meta de mantener efectivo disponible para satisfacer las necesidades de efectivo para aproximadamente 60 días de gastos generales. El Colegio tiene la política de estructurar sus activos financieros para que estén disponibles para cuando venzan sus gastos, deudas y obligaciones. Además, como parte del manejo de liquidez, el Colegio invierte el exceso del efectivo que tiene sobre sus necesidades diarias de efectivo en certificados de depósitos o en instrumentos de bajo riesgo crediticio.

(4) Inversiones

En el 2020 el Colegio mantenía una inversión en notas del tesoro de los Estados Unidos de América a través de una cuenta de inversión en una institución financiera. Dicha inversión tenía fecha de vencimiento del 30 de junio de 2020, y devengó intereses a una tasa de 1.63% anual. Durante el año 2021, esta inversión fue redimida. Por lo tanto, al 31 de mayo de 2022 y 2021 el Colegio no tiene este tipo de inversión con vencimiento a la fecha de compra de más de 90 días.

El Colegio también mantiene una anualidad de ingreso fijo en una compañía de seguros. Dicha anualidad tiene fecha de vencimiento del 13 de junio de 2024, y devenga intereses a una tasa de 2.50% anual. La anualidad está registrada al costo original más la acumulación de intereses. Al 31 de mayo de 2022 y 2021, el balance de la anualidad era de $52,822 y $51,522, respectivamente.

(5) Cuentas por Cobrar

El balance de cuentas por cobrar al 31 de mayo de 2022 y 2021 se compone de:

		2022	2021
Cuotas	$	224,947	200,588
Otras actividades		81,063	76,733
		306,010	277,321
Menos reserva para cuentas incobrables		145,858	126,468
Cuentas por cobrar, netas	$	160,152	150,853

La cantidad de cuentas por cobrar cargadas a pérdida para los años 2022 y 2021 fue de $83,048 y de $94,498, respectivamente.

(6) Propiedad, Planta y Equipo

Los balances de propiedad, planta y equipo al 31 de mayo de 2022 y 2021 consisten de:

		2022	Vida Útil (en años)	2021
Planta física y mejoras	$	2,443,762	15-50	2,443,762
Equipo y mobiliario		703,922	3-6	679,791
		3,147,684		3,123,553
Menos depreciación y amortización acumulada		1,905,499		1,771,240
Propiedad, planta y equipo, neto	$	1,242,185		1,352,313

Para los años terminados el 31 de mayo de 2022 y 2021, el gasto de depreciación y amortización fue de $134,121 y de $187,187, respectivamente.

(7) Cargos e Ingresos Diferidos

El balance de los cargos e ingresos diferidos al 31 de mayo de 2022 y 2021 se compone de:

		2022	2021
Cargos diferidos:			
Convención CPA	$	100,519	81,327
Ingresos diferidos:			
Convención CPA:			
Actividades	$	271,250	150,625
Auspicios		56,200	5,000
Seminarios		—	3,605
Cuotas cobradas por adelantado		336,383	429,134
Otros ingresos diferidos		89,550	21,324
Total	$	753,383	609,688

(8) Arrendamiento Financiero por Pagar

El Colegio sigue las guías establecidas por el Tópico 842 de Arrendamientos del FASB-ASC, el cual requiere que el arrendatario registre los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento. El Colegio mantiene un contrato de arrendamiento financiero, no cancelable, que le otorga los derechos de uso de 2 fotocopiadoras, por la cantidad de $31,188. La vigencia de este contrato es de 5 años, con pagos mensuales de $684, y finaliza el 14 de abril de 2023. Debido a que el contrato de arrendamiento no divulga la tasa de interés, el Colegio utilizó una tasa incremental de endeudamiento de un 11.35%. Para los años terminados el 31 de mayo de 2022 y 2021, la amortización del principal de la deuda fue aproximadamente de $6,950 y $6,200, respectivamente, y se incurrió en un gasto de interés por la cantidad de aproximadamente $1,290 en 2022 y $2,000 en 2021.

Además, el Colegio mantiene los derechos de uso de otra fotocopiadora mediante un contrato de arrendamiento financiero, no cancelable, por la cantidad de $11,026. La vigencia de este contrato es de 5 años, con pagos mensuales de $256, y finaliza el 14 de septiembre de 2023. Debido a que el contrato de arrendamiento no divulga la tasa de interés, el Colegio utilizó una tasa incremental de endeudamiento de un 13.85%. Para los años terminados el 31 de mayo de 2022 y 2021, la amortización del principal de la deuda fue de aproximadamente $2,350 y $2,100, respectivamente, y se incurrió en un gasto de interés por la cantidad de aproximadamente $700 en 2022 y $1,000 en 2021.

Por ser los arrendamientos de carácter financiero, los derechos de uso de las fotocopiadoras están incluidos en propiedad, planta y equipo y se amortizan según las políticas de depreciación y amortización del Colegio, utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada del activo de 5 años. A continuación, se presenta un análisis de los derechos de uso de las fotocopiadoras incluidos en propiedad, planta y equipo al 31 de mayo de 2022 y 2021:

		2022	2021
Derechos de uso de las fotocopiadoras	$	42,214	42,214
Menos amortización acumulada		32,096	23,653
	$	10,118	18,561

El gasto de amortización para los años terminados el 31 de mayo de 2022 y 2021 fue de $8,443, respectivamente, y está incluido en el gasto de depreciación y amortización en el estado de gastos por función.

Los pagos futuros requeridos bajo los arrendamientos financieros, junto con el valor presente para los años subsiguientes al 31 de mayo de 2022, se detallan a continuación:

Año terminado el 31 de mayo de:		
2023	$	10,589
2024		1,023
Total de pagos futuros		11,612
Menos cantidad de intereses		862
Valor presente de los pagos futuros del arrendamiento financiero	$	10,750

A continuación el promedio ponderado del término de los arrendamientos y de la tasa de descuento de interés:

	2022	2021
Promedio ponderado del término de los arrendamientos (en meses)	13	24
Promedio ponderado de la tasa de descuento de interés	12.23%	12.13%

Aparte del contrato de arrendamiento financiero, el Colegio adquirió un contrato para el mantenimiento del activo a un costo mensual de $254. Además, el Colegio podría incurrir en un gasto adicional de mantenimiento si hay un exceso de la cantidad de copias reproducidas por encima del total máximo según contrato.

(9) Préstamo por Desastre de la Administración de Pequeños Negocios de Estados Unidos

En agosto de 2020, el Colegio tomó a la Administración para Pequeños Negocios de Estados Unidos (SBA, por sus siglas en inglés), un préstamo por la suma de $150,000 dólares. El préstamo fue otorgado bajo el programa de asistencia por desastre como resultado de la pandemia del COVID-19.

El término de vencimiento del préstamo es de 30 años y el mismo vence el 6 de agosto de 2050. El préstamo devenga una tasa de interés anual de 2.75% y es pagadero en 348 plazos mensuales de $641 dólares incluyendo principal e interés. Los pagos a dicho préstamo comenzaron 12 meses luego de la firma del pagaré. Este préstamo está garantizado por los activos del Colegio.

Durante el año terminado el 31 de mayo de 2022 el Colegio hizo abonos al principal que permitieron reducir el balance de dicho préstamo a aproximadamente $6,700. Los pagos de principal requeridos para los años subsiguientes al 31 de mayo de 2022, se detallan a continuación:

Año terminado el 31 de mayo de:	
2023	$ 6,737

El gasto de interés relacionado a este préstamo fue de $2,378 y $3,082 para los años terminados el 31 de mayo de 2022 y 2021, respectivamente.

(10) Incertidumbre

El 3 diciembre de 2019, el Colegio fue emplazado como parte demandada junto al Gobierno de Puerto Rico. La demanda fue incoada por parte de dos colegiados, con la cual buscan impugnar la legitimidad de la colegiación compulsoria. El 3 de febrero de 2020, el Colegio contestó la demanda y el 15 de julio de 2020, presentó una Moción ante el Tribunal de Primera Instancia en la cual solicitó al Tribunal que dicte sentencia sumaria a su favor y desestime la demanda. El 28 de enero de 2021 el Tribunal de Primera Instancia emitió una sentencia declarando ha lugar la demanda. El 12 de febrero de 2021 el Colegio solicitó reconsideración de dicha sentencia. La solicitud de reconsideración fue denegada el día 14 de junio de 2021. Posteriormente, el Colegio presentó un recurso de apelación ante el Tribunal de Apelaciones de Puerto Rico. En diciembre de 2021, el foro apelativo confirmó la sentencia del Tribunal de Primera Instancia. En marzo de 2022 el Colegio presentó un recurso de

apelación ante el Tribunal Supremo de Puerto Rico el cual está bajo la consideración de dicho foro. El Colegio y su representación legal entienden que tienen la base legal para prevalecer en el caso. No obstante, aunque la demanda no contiene reclamación por daños monetarios, una determinación adversa al Colegio podría tener una reducción significativa en los ingresos futuros del Colegio por concepto de cuotas de sus miembros. Desde el inicio hasta el 31 de mayo de 2022, el Colegio ha incurrido $65,900 en honorarios para defenderse de la demanda.

(11) Impacto Financiero del Coronavirus (COVID-19)

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial para la Salud (OMS) declaró una pandemia mundial a causa de un coronavirus, nombrado como COVID-19. A consecuencia de esto, Puerto Rico decretó en marzo de 2020, un toque de queda y la cancelación de toda actividad que agrupe a muchas personas en un mismo lugar. Este toque de queda, inicialmente afectó la operación habitual del Colegio, como, por ejemplo: la prestación de servicios educativos que ha cambiado a un formato virtual. Esto tuvo un impacto significativo en los ingresos y gastos del Programa de Educación Continuada. Durante el año fiscal 2021-2022 el Colegio ha podido continuar ofreciendo sus servicios a pesar de la pandemia. Las restricciones impuestas han sido liberalizadas y el regreso a la mayoría de las actividades presenciales ha comenzado. El Colegio planifica llevar a cabo su Convención anual con un formato con actividades tanto presenciales como virtuales.

El impacto del COVID-19 en los resultados operacionales y financieros va a depender de la permanencia de la pandemia, el contagio, el impacto en los suplidores, empleados y miembros del Colegio, la respuesta del gobierno y el estatus de la vacunación en la población entre otros factores. A mayo de 2022 la gran mayoría de las actividades operan con normalidad y por lo tanto, al 31 de mayo de 2022 no se prevé mayor impacto del COVID-19 en la posición financiera, operaciones y flujo de efectivo del Colegio.

(12) Plan de Retiro

Efectivo el 1 de enero de 2014, el Colegio adoptó un plan de contribución definida para sus empleados. Este plan cubre a todos los empleados con 21 años de edad o más y con un año de servicio. Los participantes del plan pueden elegir diferir una porción de sus salarios anuales como contribución hasta $15,000. El plan provee un diferimiento automático de 3%. El Colegio hará un pareo de las contribuciones aportadas al plan por sus empleados anualmente de manera discrecional.

(13) Fondos Asignados por la Junta de Gobierno

Para el año terminado el 31 de mayo de 2022, la Junta asignó $130,358 de los sobrantes operacionales del Colegio al Fondo de Plan Estratégico.

Para el año terminado el 31 de mayo de 2021, la Junta asignó $385,645 de los sobrantes operacionales del Colegio de la siguiente manera: $157,989 al Fondo Plan Estratégico, $45,325 al Fondo de Legislación y Defensa del Colegio, $7,061 al Fondo CPA, $10,194 al Fondo AIC, $25,000 al Fondo de Asistencia Económica a Estudiantes, $1,082 al Fondo de Asesores Financieros Comunitarios, $13,994 al Fondo Fundación y $125,000 al Fondo de Actividades.

A continuación se presenta el desglose de la asignación de estos fondos, así como los ingresos y los gastos generados por estos para los años terminados el 31 de mayo de 2022 y 2021:

Colegio de Contadores Públicos Autorizados
De Puerto Rico

Notas a los Estados Financieros

31 de mayo de 2022 y 2021

	Fondos Asignados por la Junta de Gobierno Año terminado el 31 de mayo de 2022														
	Plan Estratégico	Fondo Legislación y Defensa del Colegio	Programa de Seguro y Beneficencia	Fondo de Mantenimiento y Reemplazo	Fondo CPA	Fondo AIC	Asistencia Económica a Estudiantes	Fondo de Asesores Financieros Comunitarios	Fondo Fundación	Fondo Capítulos Universitarios	Fondo Compensación Diferida	Fondo de Actividades	Sub-total	Fondo de Capítulos	Total
Ingresos															
Cuotas	$ —	2,055	1,455	—	—	8,501	—	—	—	—	—	—	12,011	—	12,011
Convención	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Actividades programadas y patrocinios	—	—	—	—	80,057	—	—	—	—	44,600	—	13,500	138,157	—	138,157
Otros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	650	650
Total ingresos	—	2,055	1,455	—	80,057	8,501	—	—	—	44,600	—	13,500	150,168	650	150,818
Gastos															
Servicios de los programas															
Convención	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	9,813	9,813	—	9,813
CISEC y otras actividades	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	31,612	31,612	—	31,612
Proyección pública	19,125	—	1,000	—	79,697	11,124	16,798	2,320	—	56,630	—	—	186,694	—	186,694
Servicios de apoyo	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Administración y general	95,538	30,797	—	62,153	—	—	—	—	—	—	—	9	188,497	—	188,497
Total gastos	114,663	30,797	1,000	62,153	79,697	11,124	16,798	2,320	—	56,630	—	41,434	416,616	—	416,616
Cambios en activos netos	(114,663)	(28,742)	455	(62,153)	360	(2,623)	(16,798)	(2,320)	—	(12,030)	—	(27,934)	(266,448)	650	(265,798)
Activos netos asignados al principio del año	225,518	58,000	17,405	480,729	30,000	50,000	38,824	5,000	40,000	31,143	—	200,000	1,176,619	17,622	1,194,241
Fondos asignados por la Junta de Gobierno	130,358	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	130,358	—	130,358
Activos netos asignados al final del año	$ 241,213	29,258	17,860	418,576	30,360	47,377	22,026	2,680	40,000	19,113	—	172,066	1,040,529	18,272	1,058,801

Colegio de Contadores Públicos Autorizados
De Puerto Rico

Notas a los Estados Financieros

31 de mayo de 2022 y 2021

	Fondos Asignados por la Junta de Gobierno Año terminado el 31 de mayo de 2021														
	Plan Estratégico	Fondo Legislación y Defensa del Colegio	Programa de Seguro y Beneficencia	Fondo de Mantenimiento y Reemplazo	Fondo CPA	Fondo AIC	Asistencia Económica a Estudiantes	Fondo de Asesores Financieros Comunitarios	Fondo Fundación	Fondo Capítulos Universitarios	Fondo Compensación Diferida	Fondo de Actividades	Sub-total	Fondo de Capítulos	Total
Ingresos															
Cuotas	$ —	2,235	1,455	—	5,106	9,090	2,640	2,315	—	—	—	—	22,841	—	22,841
Convención	—	—	—	—	—	—	—	—	—	6,300	—	—	6,300	—	6,300
Actividades programadas y patrocinios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	12,450	—	—	12,450	—	12,450
Otros	—	—	—	—	—	5,000	—	—	—	—	—	—	5,000	—	5,000
Total ingresos	—	2,235	1,455	—	5,106	14,090	2,640	2,315	—	18,750	—	—	46,591	—	46,591
Gastos															
Servicios de los programas:															
Convención	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
CISEC y otras actividades	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Proyección pública	15,392	24,950	1,500	—	200	11,224	15,104	—	—	6,778	—	—	75,148	—	75,148
Servicios de apoyo:															
Administración y general	—	—	—	104,989	—	3,152	—	—	5	—	8,630	—	116,776	—	116,776
Total gastos	15,392	24,950	1,500	104,989	200	14,376	15,104	—	5	6,778	8,630	—	191,924	—	191,924
Cambios en activos netos	(15,392)	(22,715)	(45)	(104,989)	4,906	(286)	(12,464)	2,315	(5)	11,972	(8,630)	—	(145,333)	—	(145,333)
Activos netos asignados al principio del año	82,921	35,390	17,450	585,718	18,033	40,092	26,288	1,603	26,011	19,171	8,630	75,000	936,307	17,622	953,929
Fondos asignados por la Junta de Gobierno	157,989	45,325	—	—	7,061	10,194	25,000	1,082	13,994	—	—	125,000	385,645	—	385,645
Activos netos asignados al final del año	$ 225,518	58,000	17,405	480,729	30,000	50,000	38,824	5,000	40,000	31,143	—	200,000	1,176,619	17,622	1,194,241

(14) Concentración de Riesgo

El Colegio agrupa mayormente a los Contadores Públicos Autorizados de Puerto Rico. Por consiguiente, está expuesto al riesgo de concentración geográfica en el mercado de Puerto Rico. Específicamente, el Colegio tiene un riesgo de concentración en su ingreso de cuotas y cuentas por cobrar de los colegiados que sustancialmente son practicantes en Puerto Rico o trabajan en la academia y la empresa privada. El Colegio evalúa periódicamente la morosidad de sus cuentas por cobrar, y como consecuencia, considera que estas tienen un riesgo insignificante de pérdida por cuentas incobrables, después de considerar las provisiones correspondientes.

(15) Eventos Subsiguientes

Al preparar estos estados financieros, el Colegio ha evaluado los eventos y transacciones subsiguientes al 31 de mayo de 2022, de acuerdo con el Tópico 855 de Eventos Subsiguientes del FASB-ASC, para su potencial reconocimiento o divulgación hasta el 17 de agosto de 2022, fecha en la cual los estados financieros del Colegio estuvieron disponibles para ser emitidos.

LANDA UMPIERRE PSC
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS & CONSULTANTS

Información Suplementaria

Colegio de Contadores Públicos Autorizados
De Puerto Rico

Anejo de Resumen de Información Financiera - Colegio CPA (Sede) y Capítulos

Al 31 de mayo de 2022 y para el año terminado a esa fecha

		Capítulos												
	Colegio (Sede)	Área Norte	Bayamón	Caguas	Mayagüez	Ponce	Río Piedras	San Juan	Florida, E.U.A.	Sub - total Capítulos	Eliminación de Capítulos	Sub - Total	Eliminación con Sede	Total
Activos	$ 3,588,658	48,620	36,346	33,482	24,800	65,036	74,285	24,476	13,816	320,861	(1,500)	319,361	(27,339)	3,880,680
Pasivos	1,210,858	4,050	2,295	2,977	2,426	8,895	6,844	4,354	2,212	34,053	(1,500)	32,553	(27,339)	1,216,072
Activos netos al final del año	$ 2,377,800	44,570	34,051	30,505	22,374	56,141	67,441	20,122	11,604	286,808	—	286,808	—	2,664,608
Ingresos	$ 3,456,385	32,513	10,394	40,934	14,698	44,167	32,122	6,600	657	182,085	(500)	181,585	(9,650)	3,628,320
Gastos	3,591,011	17,732	11,952	35,273	14,856	36,743	51,876	5,908	1,649	175,989	(500)	175,489	(9,650)	3,756,850
Cambios en activos netos	(134,626)	14,781	(1,558)	5,661	(158)	7,424	(19,754)	692	(992)	6,096	—	6,096	—	(128,530)
Activos netos al principio del año:														
Según previamente presentado	2,504,240	32,094	36,989	26,162	23,367	51,001	88,175	19,932	11,178	288,898	—	288,898	—	2,793,138
Ajustes	8,186	(2,305)	(1,380)	(1,318)	(835)	(2,284)	(980)	(502)	1,418	(8,186)	—	(8,186)	—	—
Según ajustado	2,512,426	29,789	35,609	24,844	22,532	48,717	87,195	19,430	12,596	280,712	—	280,712	—	2,793,138
Activos netos al final del año	$ 2,377,800	44,570	34,051	30,505	22,374	56,141	67,441	20,122	11,604	286,808	—	286,808	—	2,664,608

Véase nota al anejo.

Colegio de Contadores Públicos Autorizados
De Puerto Rico

Anejo de Resumen de Información Financiera - Colegio CPA (Sede) y Capítulos

Al 31 de mayo de 2021 y para el año terminado a esa fecha

		Capítulos												
	Colegio (Sede)	Área Norte	Bayamón	Caguas	Mayagüez	Ponce	Río Piedras	San Juan	Florida, E.U.A.	Sub - total Capítulos	Eliminación de Capítulos	Sub - Total	Eliminación con Sede	Total
Activos	$ 3,582,587	34,635	39,105	30,560	26,599	56,368	94,508	20,445	11,763	313,983	(900)	313,083	(16,395)	3,879,275
Pasivos	1,078,347	2,541	2,116	4,398	3,232	5,367	6,333	513	585	25,085	(900)	24,185	(16,395)	1,086,137
Activos netos al final del año	$ 2,504,240	32,094	36,989	26,162	23,367	51,001	88,175	19,932	11,178	288,898	—	288,898	—	2,793,138
Ingresos	$ 2,956,517	19,267	19,901	18,767	14,205	30,981	31,533	3,094	2,011	139,759	—	139,759	(11,343)	3,084,933
Gastos	2,716,205	5,375	5,982	6,336	4,944	11,903	16,382	1,170	361	52,453	—	52,453	(11,343)	2,757,315
Cambios en activos netos	240,312	13,892	13,919	12,431	9,261	19,078	15,151	1,924	1,650	87,306	—	87,306	—	327,618
Activos netos al principio del año:														
Según previamente presentado	2,272,684	18,202	23,070	13,731	14,106	31,923	73,024	18,008	9,528	201,592	—	201,592	(8,756)	2,465,520
Ajustes	(8,756)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	8,756	—
Según ajustado	2,263,928	18,202	23,070	13,731	14,106	31,923	73,024	18,008	9,528	201,592	—	201,592	—	2,465,520
Activos netos al final del año	$ 2,504,240	32,094	36,989	26,162	23,367	51,001	88,175	19,932	11,178	288,898	—	288,898	—	2,793,138

Véase nota al anejo.

Colegio de Contadores Públicos Autorizados
De Puerto Rico

Nota a los Anejos de Resumen de Información Financiera - Colegio CPA (Sede) y Capítulos

Al 31 de mayo de 2022 y 2021 y para los años terminados a esa fecha

1. Resumen de Información Financiera – Colegio (Sede) y Capítulos

El anejo de resumen de información financiera del Colegio (Sede) y Capítulos que se acompaña contiene el resumen de cierta información financiera del Colegio (Sede) y sus ocho Capítulos al 31 de mayo de 2022 y 2021, y para los años terminados en dicha fecha. Esta información está incluida en los estados financieros auditados del Colegio.

En este anejo, se detalla el cambio en los activos netos al 31 de mayo de 2022 y 2021, y se incluye una reconciliación de las entradas de eliminación como consecuencia de las transacciones comunes entre el Colegio (Sede) y sus Capítulos. Los ajustes realizados a los activos netos al principio del año 2022 consisten de diferencias inmateriales relacionadas a los ajustes de consolidación del Colegio (Sede) y sus Capítulos. Además se eliminan las transacciones comunes entre el Colegio (Sede) y sus Capítulos. Estas transacciones comunes corresponden al cobro del 10% del ingreso neto de seminarios de Capítulos por parte del Colegio (Sede), al subsidio de $1,000 que se le otorga a los Capítulos que excedan de 30 millas del Colegio (Sede), y a los pagos recibidos por el Colegio (Sede) al 31 de mayo de 2022 y 2021, que corresponden a actividades y cuotas de los Capítulos y que no habían sido desembolsados a esa fecha. En los años 2022 y 2021 no se concedió el subsidio a los Capítulos.