

Recuento de una transacción NMTC del Boys and Girls Club de Puerto Rico.

I. Detalles acerca de la organización



NMTC

New Market Tax Credit
BGCPDR Deal | Case Study

Boys & Girls Clubs of Puerto Rico comenzó a operar en 1967. Desde entonces, hemos transformado la vida de más de 60,000 niños y jóvenes. El primer club abrió en Río Piedras en 1969. Durante casi 50 años de historia, hemos crecido de un solo club en San Juan a tener presencia en 11 comunidades, con clubes de costa a costa de la isla: Las Margaritas (1976), Mayagüez (1995), San Lorenzo (2003), Carolina (2005), Arecibo (2008), Aguas Buenas (2008), Luis Lloréns Torres (2011), Loíza (2011), Isabela, Bayamón y Vieques (2012). Ofrecemos un programa de servicios después de la escuela a niños y jóvenes entre las edades de 6 y 18 años. Nuestros programas, que se basan en evidencia, son los siguientes: **Educación y carreras:** ofrecemos tutorías en Inglés, Español y Matemáticas, capacitación en computación y preparación para el trabajo. **Carácter y liderato:** ofrecemos la oportunidad de ser líder y servir a la comunidad a fin de formar ciudadanos responsables que contribuyan a la sociedad. **Arte:** alentamos la creatividad como aptitud esencial para el éxito mediante las artes visuales, el baile y el teatro. **Recreación y deportes:** los jóvenes practican deportes como el baloncesto y participan en actividades recreativas y de alto rendimiento para promover la actividad física. **Salud y estilos de vida:** los jóvenes participan en grupos o grupos individuales en que discuten temas que les afectan, para prevenir la conducta de riesgo y promover las decisiones saludables. **Vimentí:** este programa es un enfoque multidimensional dirigido a romper con el ciclo generacional de pobreza.

II. Transacción: \$8.0M de NMTC para capital de operaciones – No bienes raíces

El alcance de la obra propuesta incluye cualificar para hasta \$8.0M en capital de operaciones razonable. Los gastos de operación de los centros de BGCPDR incluyen salarios, meriendas, actividades y transportación, servicios profesionales, actividades de formación, materiales y equipo, suministros, servicios públicos y comunicaciones, entre otros. La inversión de capital cualificada (QEI, por sus siglas en inglés) se financió principalmente con alrededor de \$5.5M en capital suministrado por BGCPDR, o una entidad afiliada, y cerca de \$2.5 millones en capital NMTC.

III. Beneficio neto de la transacción NMTC para BGCPDR: \$1.4M

Continuar ofreciendo o facilitando servicios a la comunidad: acceso a programas después de la escuela a cerca de 15,000 estudiantes y 4,000 familias al año en los centros de BGCPDR, de los cuales 90 a 100% se espera que sean de bajos ingresos o residentes de comunidades de bajos ingresos. Expandir la población estudiantil en la Escuela Vimentí de 58 estudiantes a 150 durante los próximos 4 años, de los cuales entre 90 y 100% de los estudiantes se espera que sean de bajos ingresos o residentes de comunidades de bajo ingresos.

Apoyo a las operaciones administrativas y programáticas: 450 empleos, 147 de tiempo completo y 303 de tiempo parcial, con salarios superiores al salario mínimo federal. La suma de los empleos a tiempo completo y a tiempo parcial será igual a cerca de 290 Equivalente a Tiempo Completo (FTE, por sus siglas en inglés). Los empleados a tarea parcial trabajan, en promedio, 24 horas semanales.

IV. Reto y necesidades

Entender los detalles; a) solicitud CDE o "Project Intake Form": Cumple los requisitos del programa NMTC, el acuerdo de asignación y la estrategia de aplicación, genera el impacto proyectado en la comunidad, sería incapaz de financiar la empresa propuesta sin la asignación del NMTC. b) *Diligencia debida*, confirmación por asesor legal NMTC de QALICB, contable y consultor NMTC de que el uso de los ingresos de QLICI cualifica como capital de operaciones razonable; c) *Cierre*; demuestra claramente que el uso de los ingresos de QLICI cualifica como capital de operaciones razonable bajo las normas de NMTC. Evaluación satisfactoria de los resultados proyectados para la comunidad y del plan de negocios. Un diagrama preparado por un CPA de las proyecciones financieras y la

Recuento de una transacción NMTC del Boys and Girls Club de Puerto Rico.

estructura de la transacción. Evidencia de fuentes de ingresos o proyecciones que muestren que el Proyecto podrá sufragar sus operaciones durante el período de cumplimiento.

Compromiso de los equipos internos y de la Junta de Directores. Los miembros de la junta y el ejecutivo entienden claramente los detalles del proyecto, los pasos siguientes, los recursos requeridos, la inversión de tiempo y esfuerzo y los resultados esperados. Comunicar, explicar y apoyar las tareas de planificación requeridas a los equipos de contabilidad y finanzas, de sistemas de información, de mercadeo y de operaciones.

Sistemas e información. Informes específicos y detallados. En algunos casos (probablemente), será necesario producir nuevos informes. Además, deben estar disponibles en todo momento los datos y la información sobre los proyectos de la organización, su impacto, misión, objetivos e historia financiera.

Establecer acuerdos de consultoría. Servicios de consultoría experta sobre transacciones NMTC y una firma de CPA para las proyecciones financieras y una compilación contable. Esto permitirá tener un proceso de cierre organizado y así asegurar que se controlan los gastos de cierre.

V. Comentarios finales sobre la transacción BG CPR

- i. El cierre tomó muchísimo debido a: El tiempo requerido para satisfacer los requisitos de la estructura del negocio con los inversionistas NMTC. Inicialmente, lo que se presentó como satisfactorio luego se consideró insatisfactorio.
- ii. La nueva estructura requirió financiamiento provisional de un banco comercial.
- iii. El sistema de contabilidad de BG CPR y el apoyo en términos de tiempo de los equipos internos ocasionaron retrasos en los datos requeridos.

Para más información, comuníquese con Eric Torres en eric.torres@bgcpr.org