

FPVG PULSE

Puerto Rico Private Sector Payroll Protection Program

FPV & GALINDEZ^{LLC}

A member of
Nexia
International

(UPDATED 10/6/2020)

Disclaimer and Legal Notices

These slides are for educational purposes only and are not intended, and should not be relied upon, as accounting, tax or legal advice. Any tax advice contained herein was not intended or written to be used, and cannot be used, for the purpose of avoiding penalties that may be imposed under the Internal Revenue Code or applicable state or local tax law provisions.

© FPV & Galíndez, LLC (September 25, 2020)

Speakers

Kenneth Rivera Robles, CPA, Esq.

Partner – Tax Services

kenneth@fpvgalindez.com

Harry Santiago-Perez, CPA, CIA

Consulting Director

harry@fpvgalindez.com

Iris N. Otero-Guerra, CPA, Esq.

Partner – Tax Services

iris@fpvgalindez.com

Claudia Pérez Rolón, Esq. LL.M.

Project Manager – Consulting Division

claudia@fpvgalindez.com

Agenda

- SBA Paycheck Protection Program (“PPP”) – Results
- Coronavirus Relief Fund- The Cares Act
- Key Facts of the Private Sector Payroll Protection Program (PPP)
CORONAVIRUS RELIEF FUND ("Plan de Protection de Nomina Criollo")
- Calculation
- SURI Application
- Pitfalls
- Dashboard- Cliff Notes

SBA PAYCHECK PROTECTION PROGRAM ("PPP") RESULTS

Summary of PPP Approved Lending

Loan Count	Net Dollars	Lender Count
5,212,128	\$525,012,201,124	5,460

Lender Size	Lender Count	Loan Count	Net Dollars	% of Amount
>\$50 B in Assets	34	1,696,961	\$190,260,579,519	36%
\$10 B to \$50 B in Assets	88	769,963	\$100,975,416,018	19%
<\$10 B in Assets	5,338	2,745,204	\$233,776,205,586	45%

The Paycheck Protection Program (PPP) closed to new loan applications at 11:59pm on August 8, 2020.

Source: <https://www.sba.gov/funding-programs/loans/coronavirus-relief-options/paycheck-protection-program>

Final Results: Nationwide

States and Territories

State	Loan Count	Net Dollars
AK	12,087	\$1,311,919,096
AL	70,331	\$6,245,496,446
AR	43,669	\$3,333,413,929
AS	296	\$12,233,986
AZ	85,771	\$8,683,213,943
CA	623,360	\$68,644,418,670
CO	109,170	\$10,402,528,373
CT	64,629	\$6,718,327,006
DC	13,510	\$2,145,594,401
DE	13,202	\$1,520,789,172
FL	432,893	\$32,251,422,436
GA	174,429	\$14,688,047,519
GU	2,208	\$192,074,123
HI	25,097	\$2,478,864,703
IA	61,418	\$5,124,660,961
ID	31,056	\$2,593,497,832
IL	225,409	\$22,849,324,883
IN	83,246	\$9,558,833,007
KS	53,755	\$5,031,013,626
KY	50,655	\$5,282,244,302

State	Loan Count	Net Dollars
LA	78,866	\$7,461,129,155
MA	118,392	\$14,315,290,705
MD	87,007	\$10,054,456,506
ME	28,309	\$2,266,870,258
MI	128,159	\$16,040,039,297
MN	102,352	\$11,269,172,424
MO	95,599	\$9,194,916,076
MP	482	\$38,700,116
MS	48,545	\$3,209,532,093
MT	23,908	\$1,780,415,878
NC	129,289	\$12,288,152,674
ND	20,510	\$1,775,524,393
NE	44,074	\$3,442,626,881
NH	24,741	\$2,563,295,034
NJ	157,405	\$17,360,085,952
NM	23,033	\$2,268,802,500
NV	45,771	\$4,215,380,081
NY	348,870	\$38,699,947,686
OH	149,144	\$18,532,840,346
OK	66,210	\$5,460,267,982

State	Loan Count	Net Dollars
OR	66,344	\$7,057,574,349
PA	130,553	\$20,510,350,515
PR	39,544	\$1,821,671,163
RI	11,000	\$1,100,000,000
SC	67,176	\$5,791,085,572
SD	23,494	\$1,682,896,085
TN	99,579	\$8,970,935,809
TX	417,276	\$41,326,454,268
UT	52,275	\$5,257,258,177
VA	114,570	\$12,588,096,276
VI	2,057	\$126,446,683
VT	12,401	\$1,201,175,929
WA	107,659	\$12,464,918,993
WI	89,615	\$9,908,335,442
WV	18,062	\$1,802,521,277
WY	13,586	\$1,052,798,882
To be confirmed	139	\$6,057,463

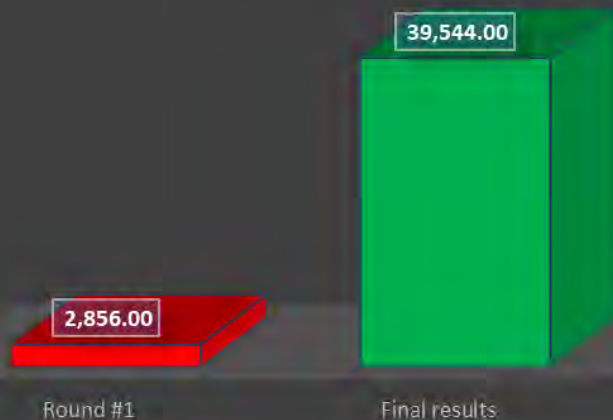
Amount of Funding Remaining

\$ 133,987,798,876

Available funds captures approvals net of cancellations as well as loan increases, decreases, and reinstatements. This amount accounts for statutory program costs. This amount also includes \$10 billion PPP CDFI set aside. These are the remaining funds from the \$659,000,000,000 authorized in Public Law 116-147.

Puerto Rico Final Results (as of August 8, 2020)

TOTAL PPP LOANS ISSUED



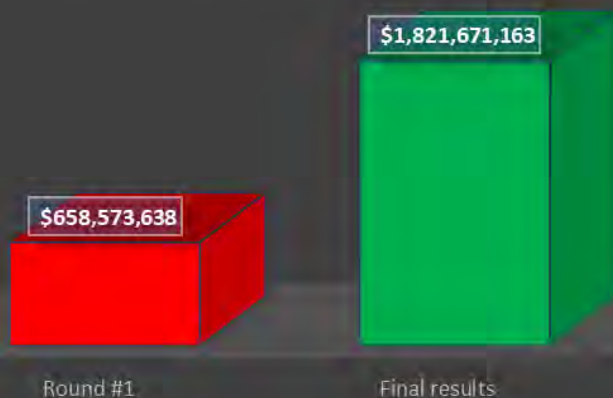
Total Loans issued

39,544

Total Approved PPP \$ Amount

\$1,821,671,163

APPROVED \$PPP AMOUNT



Second round success:

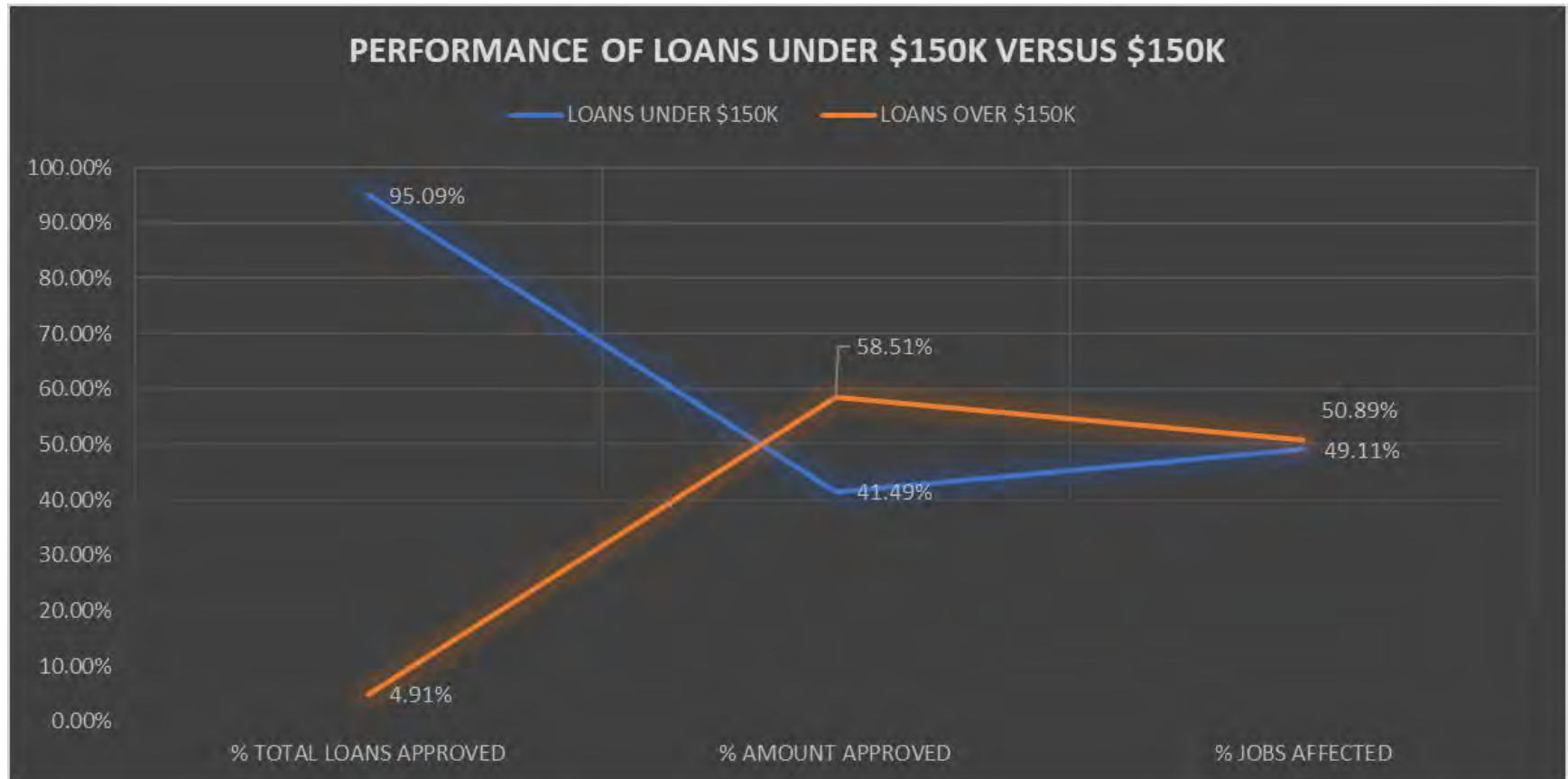
36,688 new loans approved during the second round.

Increase of 176.61% over PPP Loan Approved Amount.

Puerto Rico Final Results (as of August 8, 2020)

Final Count of Loans	39,544
Loans under \$150K	37,603 (95.09%)
Loans over \$150K	1,940 (4.91%)
 Combined \$ Amount for PPP Loans	 \$1,821,671,163
Loans under \$150K	\$755,887,405 (41.49%)
Loans over \$150K	\$1,065,783,758 (58.51%)
 Reported jobs positively affected	 389,223
Loans under \$150K	191,154 (49.11%)
Loans over \$150K	198,069 (50.89%)

Puerto Rico Final Results (as of August 8, 2020)



Puerto Rico Vs States with Similar Population (Loans over \$150K, as of August 4, 2020)

By Population			
State	Count of LoanRange	Sum of JobsRetained	Population
UT	6,737	422,349	3,282,120
IA	5,936	298,184	3,179,850
NV	5,542	305,664	3,139,660
AK	1,652	67,587	3,039,000
PR	1,941	197,580	3,032,160
MS	3,890	218,957	2,989,260
KS	5,858	318,299	2,910,360
NM	3,002	146,175	2,096,360
NE	4,179	180,027	1,952,570
ID	3,313	159,717	1,826,160
WV	2,300	121,990	1,778,070
HI	3,228	140,053	1,412,690

By Count of Issued PPP Loans			
State	Count of LoanRange	Sum of JobsRetained	Population
UT	6,737	422,349	3,282,120
IA	5,936	298,184	3,179,850
KS	5,858	318,299	2,910,360
NV	5,542	305,664	3,139,660
NE	4,179	180,027	1,952,570
MS	3,890	218,957	2,989,260
ID	3,313	159,717	1,826,160
HI	3,228	140,053	1,412,690
NM	3,002	146,175	2,096,360
WV	2,300	121,990	1,778,070
PR	1,941	197,580	3,032,160
AK	1,652	67,587	3,039,000

By Jobs Retained			
State	Count of LoanRange	Sum of JobsRetained	Population
UT	6,737	422,349	3,282,120
KS	5,858	318,299	2,910,360
NV	5,542	305,664	3,139,660
IA	5,936	298,184	3,179,850
MS	3,890	218,957	2,989,260
PR	1,941	197,580	3,032,160
NE	4,179	180,027	1,952,570
ID	3,313	159,717	1,826,160
NM	3,002	146,175	2,096,360
HI	3,228	140,053	1,412,690
WV	2,300	121,990	1,778,070
AK	1,652	67,587	3,039,000

By Ratio of Loans Issued versus Population				
State	Count of LoanRange	Sum of JobsRetained	Population	% Loans by Population
HI	3,228	140,053	1,412,690	437.64
NE	4,179	180,027	1,952,570	467.23
UT	6,737	422,349	3,282,120	487.18
KS	5,858	318,299	2,910,360	496.82
IA	5,936	298,184	3,179,850	535.69
ID	3,313	159,717	1,826,160	551.21
NV	5,542	305,664	3,139,660	566.52
NM	3,002	146,175	2,096,360	698.32
MS	3,890	218,957	2,989,260	768.45
WV	2,300	121,990	1,778,070	773.07
PR	1,941	197,580	3,032,160	1,562.16
AK	1,652	67,587	3,039,000	1,839.59

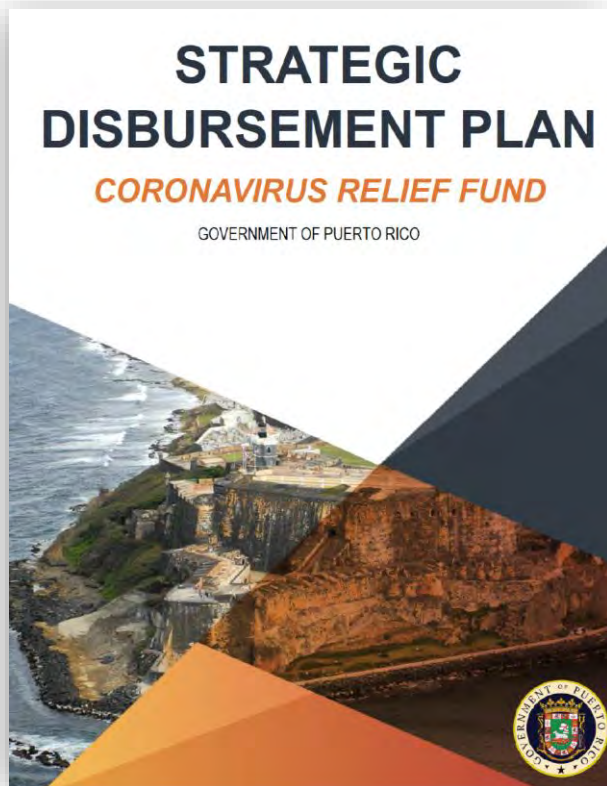
CORONAVIRUS RELIEF FUND- THE CARES ACT

FPV & GALINDEZ^{LLC}

TRUST*worthy*

A member of
 **Nexia**
International

Coronavirus Relief Fund - CARES Act



	Population, 2019	Share of Total Population	Allocation
District of Columbia	705,749	0.1650	\$495,138,063.60
Puerto Rico	3,193,694	0.7469	\$2,240,625,863.80
American Samoa	50,135	0.0117	\$35,173,619.50
Guam	168,147	0.0393	\$117,968,257.80
Northern Mariana Islands	51,718	0.0121	\$36,284,217.70
Virgin Islands	106,631	0.0249	\$74,809,977.60
Total	4,276,074	1.0000	\$3,000,000,000.00

In order to receive these funds in a timely manner, the Puerto Rico Department of the Treasury opened a new bank account at a private financial institution in Puerto Rico. On April 20, 2020, the Treasury Department transferred the **\$2,240,625,863.80** to the Government of Puerto Rico. These funds are segregated in the aforementioned bank account, under the custody of the Puerto Rico Department of Treasury.



Programs

Program		Investment
1	Reserve & Reimbursement to the General Fund and the Emergency Reserve for Eligible Expenses	\$485,625,863.80
2	Private Sector Payroll Program	\$350,000,000
3	Assistance Program to Small Business	\$250,000,000
4	COVID-19 Testing and Contact Tracing Program	\$150,000,000
5	Allocation to the Unemployment Fund Trust	\$150,000,000
6	Assistance Program to Self-employed Individuals	\$200,000,000
7	Allocation to the 78 municipalities for eligible expenses	\$100,000,000
8	Acquisition of Materials and Personal Protective Equipment	\$100,000,000
9	Assistance Program to Private Hospitals	\$150,000,000
10	Assistance Program to Medium Businesses	\$100,000,000
11	Emergency Assistance – Public Hospitals	\$50,000,000
12	Assistance Program to the Tourism Industry	\$50,000,000
13	Remote Work Distance Education Program of the Government of PR	\$40,000,000
14	Telemedicine Program in Puerto Rico	\$40,000,000
15	COVID-19 Emergency Expenses – Prisons	\$10,000,000
16	Workshops and Training Program for SMEs	\$10,000,000
17	Program of Assistance and Care – Homeless Population	\$5,000,000
		\$2,240,625,863.80

Disbursements As of October 2, 2020



Strategic Disbursement Plan Funding Summary
Coronavirus COVID-19 Relief Fund

As reporting by AAFAF on: Oct 2, 2020

Concepts	Planned Cost (\$)	Reserve Balance (\$)	Stakeholders	Disbursed (\$)	Remaining (\$)	Transfer out or appropriation to liable entity (\$)
Incremental CRF spending	2,240,625,864	85,625,864	223,895	960,610,679.93	1,280,015,184	195,028,264.26

Incremental CRF spending

CFR Disbursement Category	Planned Cost (\$)	Cost Plus Reserve (\$)	Total stakeholders	Disbursed (\$)	Remaining (\$)	Transfer out or appropriation to liable entity (\$)
Private Sector Payroll Protection Program	350,000,000	350,000,000	5,324	44,027,251	305,972,749	
Assistance Program to Small Businesses	250,000,000	250,000,000	25,280	121,714,000	128,286,000	
COVID-19 Testing and Contact Tracing Program	150,000,000	150,000,000	-	30,614,042	119,385,958	79,754,778.72
Allocation to the Trust Fund of the Unemployment Fund of the Department of Labor and Human Resources ²	150,000,000	150,000,000	-	150,000,000	-	-
Assistance Program to Self-Employed Individuals	200,000,000	200,000,000	189,865	189,865,000	10,135,000	
Transfer to the 78 Municipalities for Eligible Expenses ³	100,000,000	200,000,000	91	97,194,014	102,805,986	
Acquisition of Materials and Personal Protective Equipment	100,000,000	100,000,000	-	7,076,299.43	92,923,701	41,564,044.20
Assistance Program to Private Hospitals ⁴	150,000,000	300,000,000	101	251,265,763	48,734,237	
Assistance Program to Medium Businesses	100,000,000	100,000,000	1,265	12,642,000	87,358,000	
Emergency Assistance - Public Hospitals	50,000,000	50,000,000	6	20,643,761	29,356,239	14,495,888.07
Assistance Program to the Tourism Industry	50,000,000	50,000,000	505	22,013,000	27,987,000	
Remote Work Program of the Government of Puerto Rico	40,000,000	40,000,000	1,447	7,810,098	32,189,902	24,542,146.20
Telemedicine Program in Puerto Rico	40,000,000	40,000,000	-	-	40,000,000	
COVID-19 Emergency Expenses in Prisons	10,000,000	10,000,000	-	4,044,151	5,955,849	7,461,841.21
Training Program & Workshops for SMEs on issues related to COVID-19	10,000,000	10,000,000	-	-	10,000,000	
Program of Assistance and Care - Homeless Population	5,000,000	5,000,000	-	-	5,000,000	297,629.00
Administrative Expenses Program-Reserve ³	-	50,000,000	-	-	50,000,000	1,493,700.00
Reserve	485,625,864	85,625,864	-	-	85,625,864	
The Federal Emergency Management Agency (FEMA) Non-Federal Matching Funds Assistance Program Reserve ⁶	-	50,000,000	-	-	50,000,000	12,356,736.86
Student Technology Solutions Program-Reserve ¹	-	50,000,000	11	1,701,299	48,298,701	13,061,500.00

Disbursements As of October 2, 2020

Strategic Disbursement Plan Template - COVID-19
Weekly Report - FY2020-21

As reporting by AAFAF on: Oct 02, 2020

Category: Private Sector Payroll Protection Program

Cost: \$350,000,000.00

Description:	To fund a private sector payroll protection program, which will reimburse private employers, subject to certain terms and conditions, up to 50% of the payroll that they continued to pay to their employees during the COVID-19 emergency, despite the fact that their operations have been interrupted by the COVID-19 emergency.
---------------------	---

To be eligible, businesses must not have participated, or participate in the future in the program Paycheck Protection Program ("PPP") of the Small Business Administration ("SBA"). This program will only be available to companies with 500 employees or less and an annual gross income of \$10,000,000 or less. This will be a first come, first served basis program.

Lead Agencies: Department of the Treasury, DDEC and DTRH

Date	Reference ID	Description	Number of stakeholders	Disbursed	Balance
Initial Balance					\$ 350,000,000.00
September 18, 2020	GENTAX	INCENTPPP	1,670	14,878,726.26	335,121,273.74
September 21, 2020	GENTAX	INCENTPPP	859	7,281,390.88	327,839,882.86
September 22, 2020	GENTAX	INCENTPPP	143	1,027,355.73	326,812,527.13
September 23, 2020	GENTAX	INCENTPPP	1,071	9,210,313.09	317,602,214.04
September 24, 2020	GENTAX	INCENTPPP	400	3,071,033.02	314,531,181.02
September 25, 2020	GENTAX	INCENTPPP	282	2,238,425.60	312,292,755.42
September 28, 2020	GENTAX	INCENTPPP	228	1,459,353.34	310,833,402.08
September 29, 2020	GENTAX	INCENTPPP	184	1,555,873.36	309,277,528.72
September 30, 2020	GENTAX	INCENTPPP	219	1,491,045.44	307,786,483.28
October 1, 2020	GENTAX	INCENTPPP	152	977,057.48	306,809,425.80
October 2, 2020	GENTAX	INCENTPPP	116	836,676.74	305,972,749.06
					-
					-
					-
					-
					-
					-
					-
					-
Total			5,324	\$ 44,027,250.94	\$ 305,972,749.06

Average Amount Disbursed by Private Employer

Average Amount Received Per Private Employer As of October 2, 2020

Program Funds	\$	350,000,000
Remaining Balance	\$	305,972,749
Funds Disbursed	\$	44,027,251
Private Employers Paid		5324
Average Amount Received P/PP	\$	8,270

Private Sector Payroll Protection Program

Private Sector Payroll Protection Program

Description: To fund a private sector payroll protection program, which will reimburse private employers, subject to certain terms and conditions, up to 50% of the payroll that they continued to pay to their employees during the COVID-19 emergency, despite the fact that their operations have been interrupted by the COVID-19 emergency.

Investment: \$350,000,000

Restrictions: To be eligible, businesses must not have participated, or participate in the future in the program *Paycheck Protection Program* ("PPP") of the SBA. This program will only be available to companies with 500 employees or less and an annual gross income of \$ 10,000,000 or less. This will be a first come, first served basis program.

KEY FACTS OF THE PRIVATE
SECTOR PAYROLL
PROTECTION PROGRAM
(PPP)
"PLAN DE PROTECTION DE
NOMINA CRIOLLO"

Update: Disbursement of Funds. As of 9/24/2020 (@SecHacienda) 



Francisco Parés Alicea @SecHa... · 1d ✓

ATENCIÓN COMERCIANTES | Al momento se ha completado el desembolso de unas 3,739 solicitudes del [#PPPCriollo](#) para un total aproximado de \$32 millones. Sin embargo, me gustaría leer sus sugerencias o preguntas sobre este programa de ayudas a patronos.

Summary

The Puerto Rico Treasury Department has recently announced new incentives for the private sector through a new round of Paycheck Protection Program (PPP) loans for small businesses, providing more than \$350 million to help mitigate the deep financial impact of the COVID-19 emergency.

Guidelines:

Private Sector Payroll Protection Program: PPP CORONAVIRUS RELIEF FUND-Program Guidelines, Published September 13, 2020, by Fiscal Agency and Financial Advisory Authority (AAFAF) .

PR Treasury Department: CARTA CIRCULAR DE RENTAS INTERNAS NÚM. 20-38 (“CC RI 20-38”), September 15, 2020.

PR Treasury Department: Frequently Asked Questions, issued September 24, 2020.

Quick Facts

- The Program provides emergency assistance to private employers who continued to pay their employees during the COVID-19 emergency despite the fact that their operations were interrupted. Grants are awarded based on business need.
- Total Available Funds: \$350 million in immediate CRF funds available to private employers.
- The Program is supervised by the Disbursement Oversight Committee and administered by the Department of the Treasury of Puerto Rico.
- Applications are submitted through the SURI System, managed by the Puerto Rico Department of the Treasury.
- The business must deduct any previous Grants, Federal Funds and State assistance already received related from CARES and COVID-19 (including the Federal PPP SBA Loans).



Eligibility Requirements

- Private employer;
- No more than 500 employees;
- Annual gross income of \$10,000,000 or less;
- Have been in operation on March 15, 2020 with employees for whom it paid salaries and payroll taxes;
- Be duly registered in the Merchants Registry;
- Have incurred or planned to incur in necessary expenditures related to the COVID-19 and maintain documentation that demonstrates the expenses;
- Confirm that funds under PPP will be used for expenses not covered or reimbursed, and will not be covered in the future, by other state, federal, or private programs;
- Retain employment levels at the same level on the date of application under this Program for no less than eight (8) weeks after receipt of funds from this Program.
- Loss of income is greater than all Federal Funds received (such as PPP and CRF).



Allowable Expenditures

- Employees salary, wages, commissions, or similar compensation;
- Cash tips or the equivalent (based on employer records of past tips, or, in the absence of such records, a reasonable, good-faith employer estimate of such tips);
- Payment for vacation, parental, family, medical, or sick leave; and
- Payment for the provision of employee benefits consisting of group health care coverage, including insurance premiums, and retirement.

©

Ineligible Expenditures

- Necessary expenses covered or reimbursed, or will be covered in the future, by other state, federal, or private insurance programs that the Applicant may have;
- Any compensation of employee whose principal residence is outside PR;
- Compensation of an employee in excess of an annual salary of \$100,000, prorated as necessary;
- Federal employment taxes imposed or withheld, including the employee's and employer's share of FICA and Railroad Retirement Act taxes, and income taxes required to be withheld from employees;
- Qualified sick and family leave wages for which a credit is allowed under sections 7001 and 7003 of the Families First Coronavirus Response Act
- Employee bonuses;
- Severance pay; and
- Executive bonuses, debt refinancing, or other expenses that are determined to be unnecessary for continued operations in the COVID-19 environment.



- Non-Profits are eligible for the program if the organization is duly certified by the Puerto Rico Department of Treasury.
- If the business started operating after March 31, 2019= Q2 Net Income for 2019 will be substitute by the Net Income from the first three months of operations at 2019.
- If the business started operating between December 31, 2019 and March 31, 2020, it should only calculate the Industry and Employee Reduction.



PR Treasury Department Clarifications (cont.)

CARTA CIRCULAR DE RENTAS INTERNAS NÚM. 20-38 (“CC RI 20-38”), September 15, 2020.

- “Para propósitos de las Guías del PPN y esta Carta Circular, el término “patrono del sector privado” **incluye todas aquellas entidades sin fines de lucro con su certificación emitida por el Departamento, que mantienen empleados sujetos a nómina y contribuciones patronales.**
- Término “empleado” se refiere a aquella persona cuya compensación por servicios prestados está sujeta a la retención en el origen de la contribución en el caso de salarios, según establecida en la Sección 1062.01 del Código de Rentas Internas de Puerto Rico de 2011, según enmendado, (“Código”) y cuyos salarios son reportados en un Comprobante de Retención (Formulario 499-R2/W-2PR”.
- Todo negocio que reciba asistencia económica bajo el PPN deberá mantener evidencia documental de sus gastos elegibles por un periodo de cinco (5) años.



PR Treasury Department Clarifications (cont.)

- “El solicitante deberá proveer el total de ingreso neto para los meses de abril, mayo y junio de 2020 y de los meses de abril, mayo y junio de 2019. Se comparan ambos totales para determinar la disminución de ingreso. **Si la disminución de ingreso o pérdida económica total para los tres (3) meses del año 2020 es igual o menor del total de los 3 meses para el año 2019, el solicitante no será elegible para la asistencia económica bajo el PPN**”
- “En el caso de contribuyentes que **comenzaron operaciones luego del 31 de marzo de 2019, deberán incluir en la información del ingreso neto requerida para los meses de abril, mayo y junio de 2019, el ingreso neto generado durante los primeros tres (3) meses de operaciones del negocio**”.
- “En aquellos casos donde el negocio haya comenzado operaciones luego del 31 de diciembre de 2019 y estaba en operaciones al 15 de marzo de 2020, no estará sujeto a completar este Paso 1 y deberá ir directamente al Paso 4 para determinar el monto de asistencia económica a base de la cantidad de empleados”



CALCULATION

Grant Calculation

Source: Private Sector Payroll Protection Program (PPP) CORONAVIRUS RELIEF FUND Program Guidelines (Published September 13, 2020) | <https://www.aafaf.pr.gov/wp-content/uploads/Guidelines-CRF-PPP-Program.pdf>

To ensure the funds are distributed based on business need, grant Amounts will be calculated using the following steps:

Step	Calculation
1. Calculate Total Q2 Decline vs Prior Year	$Q2\ 2019\ Net\ Income^1 - Q2\ 2020\ Net\ Income = Total\ Q2\ Decline$
2. Identify Qualified Decline	$Total\ Q2\ Decline - 2020\ Federal\ Funds\ Received^2 = Qualified\ Decline$ <small>²Includes, but not necessarily limited to, SBA PPP Grant and CRF Assistance to Small/Medium Business Awards</small>
3. Calculate Award Cap 1 (Income Decline)	$Qualified\ Decline \times Rate\ (see\ Table\ A,\ Rate\ \%) = Award\ Cap\ 1$
4. Calculate Award Cap 2 (Per Employee)	$\#\ of\ Employees \times Rate\ (see\ Table\ B,\ Grant\ Rate\ \$) = Award\ Cap\ 2$
5. Determine Grant Award	Identify the lower Award Cap <ul style="list-style-type: none">Award Cap 1 < Award Cap 2 = Award Cap 1Award Cap 1 > Award Cap 2 = Award Cap 2

The Applicant will self-report the number of eligible employees used in the calculation of Award Cap 2. This number will be checked against SURI records based on other filing data and discrepancies may be flagged for audit review.

PPP Grant Calculation Parameters

Table A: Grant Caps by Company Size

# of Employees	Rate % of Qualified Decline
1 – 25 Employees	60%
26 – 50 Employees	55%
51 – 100 Employees	50%
101 – 250 Employees	45%
251 + Employees	40%

Table B: Grant Caps by Industry and Employee #

Eligible Employer NAICS Code	Grant Rate / Employee
Leisure and Hospitality	\$1,500
Mining, Logging, and Construction	\$1,500
Trade, Transport, and Utilities	\$1,300
Professional and Business Services	\$1,300
Manufacturing	\$1,000
Education and Health Services	\$1,000
Information	\$1,000
Financial Activities	\$1,000
Government	Not eligible
Non-Profit	\$1,500
Other Services	\$1,000
Agriculture	\$1,000
Real Estate	\$1,000

PPP Calculator

(If all answers are "Yes", please proceed to #2 Calculator).	
Private Employer (included non-for profit duly approved by PR Treasury Department)	Yes
Less than 500 Employees	Yes
Annual Gross Income less than \$10M	Yes
Have been in operation on March 15, 2020 with employees for whom it paid salaries and payroll taxes	Yes
Be duly registered in the Merchants Registry	Yes
Have incurred or planned to incur in necessary expenditures related to the COVID-19 and maintain documentation that demonstrates the expenses;	Yes
Confirm that funds under PPP will be used for expenses not covered or reimbursed, and will not be covered in the future, by other state, federal, or private programs	Yes
Will retain employment levels at the same level on the date of application under this Program for no less than eight (8) weeks after receipt of funds from this Program.	Yes
Income decline is greater than all Federal Fund aids received (such as CRF and PPP SBA)	Yes

PPP Grant Calculator – Example 1

Professional Services business with 30 employees

Q-2, 2019 Net Income = \$180,000

versus Q-2, 2020 Net Income = \$100,000

Total awarded Federal Funds, including SBA PPP = \$50,000

Award Cap 1 Calculation:	
Enter Q2 Year 2019	\$ 180,000
Enter Q2 Year 2020	\$ 100,000
Total Decline	\$ 80,000
Federal Funds Received:	
Small/Medium Business Economic Assistance	
Self-Employed Individuals	
SBA/PPP Grants	\$ 50,000
Qualified Decline	\$ 30,000
# of Employees:	
26 - 50	55.00%
Award Cap 1	\$ 16,500

Award Cap 2 Calculation:	
Eligible NAICS Code	Professional and Business Services
# of Employees:	30
Grant Rate/Employee	\$ 1,300
Award Cap 2	\$ 39,000

PPP Final Grant Award
(Lesser of Cap 1 and Cap 2)

\$ 16,500

PPP Grant Calculator – Example 2

Hotel with 300 employees

Q-2, 2019 Net Income = \$4,000,000

versus Q-2, 2020 Net Income = (\$1,250,000)

Total awarded Federal Funds, including SBA PPP = \$1,000,000

Award Cap 1 Calculation:	
Enter Q2 Year 2019	\$ 4,000,000
Enter Q2 Year 2020	\$ (1,250,000)
Total Decline	\$ 5,250,000
Federal Funds Received:	
Small/Medium Business Economic Assist	
Self-Employed Individuals	
SBA/PPP Grants	\$ 1,000,000
Qualified Decline	\$ 4,250,000
# of Employees:	
251 +	40.00%
Award Cap 1	\$ 1,700,000

STEP #1 Enter Q2 Year 2019

STEP #2 Fill the blanks

STEP #3 Select one from the dropdown

Award Cap 2 Calculation:	
Eligible NAICS Code:	Leisure and Hospitality
# of Employees:	300
Grant Rate/Employee	\$ 1,500
Award Cap 2	\$ 450,000

STEP #4 Select one from the dropdown

STEP #5 Fill the blank

PPP Final Grant Award (Lesser of Cap 1 and Cap 2)	
\$ 450,000	

PPP Grant Calculator – Example 3

Agriculture business with 85 employees

Q-2, 2019 Net Income = \$3,500,000

versus Q-2 2020 Net Income = \$4,000,000

Total awarded Federal Funds, including SBA PPP = \$0

Award Cap 1 Calculation:	
Enter Q2 Year 2019	\$ 3,500,000
Enter Q2 Year 2020	\$ 4,000,000
Total Decline	\$ (500,000)
Federal Funds Received:	
Small/Medium Business Economic Assis	
Self-Employed Individuals	
SBA/PPP Grants	\$ -
Qualified Decline	\$ (500,000)
# of Employees:	
51 - 100	50.00%
Award Cap 1	\$ (250,000)

Award Cap 2 Calculation:	
Eligible NAICS Code:	Agriculture
# of Employees:	85
Grant Rate/Employee	\$ 1,000
Award Cap 2	\$85,000

PPP Final Grant Award (Lesser of Cap 1 and Cap 2)	
\$	-

STEP #1 Enter Q2 Year 2019
Enter Q2 Year 2020
Total Decline
Federal Funds Received:
Small/Medium Business Economic Assis
Self-Employed Individuals
SBA/PPP Grants
Qualified Decline
of Employees:
51 - 100
Award Cap 1

STEP #2 Fill the blanks

STEP #3 Select one from the dropdown

STEP #4 Select one from the dropdown
Eligible NAICS Code:
Agriculture

STEP #5 Fill the blank
of Employees:
85
Grant Rate/Employee
Award Cap 2

PPP Grant Calculator – Example 4

Real Estate Business with 3 employees.

Business started on August 21, 2019. No federal grants received

Aug/Sept/Oct 2019 Net Income: \$20,000

Q2 2020 Net Income: (\$15,000)

Award Cap 1 Calculation:	
Enter Q2 Year 2019	\$ 20,000
Enter Q2 Year 2020	\$ (15,000)
Total Decline	\$ 35,000
Federal Funds Received:	
Small/Medium Business Economic Assistance	
Self-Employed Individuals	
SBA/PPP Grants	\$ -
Qualified Decline	\$ 35,000
# of Employees:	
0 - 25	60.00%
Award Cap 1	\$ 21,000

Award Cap 2 Calculation:	
Eligible NAICS Code:	Real Estate
# of Employees:	3
Grant Rate/Employee	\$ 1,000
Award Cap 2	\$ 3,000

PPP Final Grant Award (Lesser of Cap 1 and Cap 2)	
	\$ 3,000

SURI APPLICATION

FPV & GALINDEZ^{LLC}

TRUST *worthy*

A member of
 **Nexia**
International

SURI

The screenshot displays the SURI web application interface. At the top, there are three main navigation sections: 'Corporación' (with a person icon), 'Alertas' (with a flag icon), and 'Quisiera' (with a clipboard icon). The 'Alertas' section contains two items: 'Hay 2 mensajes sin leer' and 'Programa Protección de Nómina (Sector Pri...)', which is circled in red. Below these sections is a horizontal orange navigation bar with the following tabs: 'Cuentas', 'Solicitudes', 'Correspondencia' (circled in red), 'Nombres y Direcciones', 'Usuarios', 'Donaciones Recibidas', and 'Exenciones'. To the right of the 'Quisiera' section, there is a 'Más opciones' button and a list of actions: 'Enviar un mensaje', 'Registrar cuentas', 'Hacer un depósito de contribución retenida', and 'Ver preguntas frecuentes'.

Corporación

Alertas

- Hay 2 mensajes sin leer
- Programa Protección de Nómina (Sector Pri...)

Quisiera Más opciones

- Enviar un mensaje
- Registrar cuentas
- Hacer un depósito de contribución retenida
- Ver preguntas frecuentes

Cuentas Solicitudes **Correspondencia** Nombres y Direcciones Usuarios Donaciones Recibidas Exenciones

Introducción

Propósito	Elegibilidad	Información
<p>A través de las siguientes pantallas, los negocios elegibles del sector privado podrán solicitar los subsidios del Programa de Protección de Nómina (PPP, por sus siglas en inglés) del Fondo de Alivio por Coronavirus (CRF, por sus siglas en inglés). Este subsidio se otorgará a patronos privados que continuaron pagando a sus empleados durante la emergencia de COVID-19 a pesar de que sus operaciones fueron interrumpidas. Los subsidios son otorgados a partir de la necesidad del negocio, según establece el documento: "Guías del Programa Protección de Nómina para el Sector Privado", el cual puede acceder a través de la página web de AAFAF.</p>	<p>Requisitos de elegibilidad:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Ser un patrono privado; 2. Emplear a no más de 500 empleados; 3. Tener un ingreso bruto anual de \$10,000,000 o menos; 4. Haber estado operando al 15 de marzo de 2020 con empleados por quienes pagó salarios e impuestos sobre nómina. 5. Estar debidamente registrado en el Registro de Comerciantes del Departamento de Hacienda. 6. Haber incurrido o planificar incurrir en gastos necesarios relacionados con la emergencia de COVID-19 ("gastos elegibles") y mantener documentación que evidencie los gastos de manera confiable; <p>El requisito de elegibilidad de empleados se determinará basado en la información provista en la "Planilla Trimestral Patronal de Contribución sobre Ingresos Retenida" (Formulario 499 R-1B) radicada por los solicitantes en el sistema SURI para cualquiera de los siguientes trimestres: trimestre que termina el 30 de junio de 2020 o el trimestre que termina el 31 de marzo de 2020 o el trimestre que termina el 31 de diciembre de 2019, si cualquiera de las dos planillas trimestrales del año 2020 no ha sido radicada.</p> <p>Términos y condiciones</p> <p>El solicitante debe comprometerse a cumplir con los siguientes términos y condiciones:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. En caso de que se determine que no cumplió con cualquiera de los requisitos de elegibilidad del Programa o si los fondos no se utilizaron para gastos elegibles al 30 de diciembre de 2020, deberá devolver los fondos del subsidio. 2. Deberá certificar que los gastos a ser cubiertos con los fondos del subsidio de este Programa: 1) no se han cubierto o reembolsado y 2) no serán cubiertos en el futuro por otros programas estatales, federales o privados; 3. Deberá certificar que se mantendrá en operaciones, dentro de los parámetros de las leyes, regulaciones y ordenanzas locales aplicables, y que mantendrá el mismo nivel de empleo que tiene a la fecha de la solicitud del subsidio por un periodo no menor de ocho (8) semanas luego de recibir los fondos de este Programa; 4. Deberá certificar el uso adecuado y legal de los fondos y aceptar cooperar en cualquier procedimiento de auditoría solicitado por el Gobierno de Puerto Rico u otra entidad gobernante responsable del uso debido de los fondos del subsidio. 5. Deberá comprometerse a retener evidencia de los gastos elegibles reembolsados por los fondos durante un periodo de cinco (5) años. 	<p>La solicitud para recibir los subsidios bajo este Programa estará disponible <u>únicamente</u> a través de la cuenta en SURI de aquellos negocios previamente identificados que cumplen con los requisitos de elegibilidad antes mencionados. Aquellos negocios precualificados a partir de los requisitos de elegibilidad antes mencionados recibirán una notificación electrónica y se les hará disponible un enlace en la sección "Alertas" dentro de su cuenta de SURI.</p> <p>Para más información con relación a este Programa, puede referirse a las <u>Guías del Programa Protección de Nómina para el Sector Privado</u> disponible a través de la página web de AAFAF.</p>

Acuerdo de cumplimiento

Importante: Su elegibilidad para participar en el Programa depende de las respuestas que se provean a las preguntas a continuación. Para detalles sobre los requisitos de elegibilidad y los criterios del programa, consulte la "Guía del Programa de Protección de Nómina para el Sector Privado" disponible en <https://www.aafaf.pr.gov/>.

¿El negocio ha incurrido o espera incurrir en gastos necesarios relacionados a la emergencia del COVID-19 y ha mantenido documentación para demostrar los gastos de forma confiable?

Sí

No

¿El negocio estuvo en operaciones al 15 de marzo de 2020 y tuvo empleados a quienes pagó salarios e impuestos sobre la nómina?

Sí

No

¿El negocio tiene un **ingreso bruto anual** de \$10,000,000 o menos?

Sí

No

¿El negocio ha mantenido empleados en su nómina y ha continuado pagando los salarios a sus empleados e impuestos sobre nómina durante la emergencia de COVID-19?

Sí

No

¿La nómina de empleados del negocio es de 500 empleados o menos?

Sí

No

[Cancelar](#)[< Anterior](#)[Siguiente >](#)

Términos y condiciones

De estar de acuerdo, marque el encasillado de cada premisa para aceptar los términos y condiciones del Programa.

Requisito de Mantener Operaciones y Empleo

- ☐ De acuerdo Me comprometo a continuar operando dentro de los parámetros de las leyes, regulaciones y ordenanzas locales aplicables, y mantendré el mismo nivel de empleo que tengo a la fecha de solicitud del subsidio por un periodo no menor de ocho (8) semanas luego de recibir los fondos de este Programa.

Otros Términos y Condiciones

- ☐ De acuerdo Me comprometo con cumplir con los términos y las condiciones del Programa, incluyendo cualquier solicitud de documentación y auditoría.
- ☐ De acuerdo Me comprometo a devolver los fondos solicitados y otorgados bajo este Programa si se determina que hubo incumplimiento con cualquiera de los requisitos de elegibilidad.
- ☐ De acuerdo Me comprometo a devolver los fondos solicitados y otorgados bajo este Programa si se determina que los fondos no se invirtieron en gastos elegibles al 30 de diciembre de 2020.
- ☐ De acuerdo Tengo conocimiento que como negocio elegible que recibe fondos de subsidio del Programa estará requerido de mantener evidencia de los gastos elegibles reembolsados con los fondos del subsidio por un periodo de cinco (5) años.
- ☐ De acuerdo Certifico que los gastos a cubrir utilizando los fondos del Programa, no han sido cubiertos o reembolsados, y no serán cubiertos en el futuro por otros programas estatales, federales o privados.
- ☐ De acuerdo Me comprometo con el uso adecuado y legal de los fondos y aceptar cooperar en cualquier procedimiento de auditoría solicitado por el Gobierno de Puerto Rico u otra entidad gobernante responsable del uso debido de los fondos de subsidio.

[Cancelar](#)[< Anterior](#)[Siguiente >](#)

1. Introducción

2. Acuerdo de cumplimiento

3. Términos y condiciones

4. Información del solicitante

Información del solicitante

¿El contribuyente tiene un número *DUNS* ("Data Universal Numbering System") **?

Sí

No

Provea el número DUNS

¿Está usted registrado en el "System for Award Management (SAM)" **?

Sí

No

Provea el tipo de organización*** (seleccione de la lista provista)

* El número **DUNS** o **D-U-N-S** (del inglés Data Universal Numbering System) pertenece a un sistema desarrollado y regulado por Dun & Bradstreet (D&B) que asigna un identificador único de (9) dígitos para cada entidad de negocio. Para más información puede visitar www.dnb.com.

** El "System for Award Management (SAM)" es una página web del Gobierno Federal de los E.E.U.U. que le permite a personas contratadas por algún municipio u organización registrarse para poder ser elegibles para recibir fondos federales. Para más información puede visitar www.SAM.gov.

*** Para preguntas relacionadas a que es considerado un "Pequeño Negocio" (en inglés Small Business) refiérase directamente a www.sba.gov.

[Cancelar](#)[< Anterior](#)[Siguiente >](#)

Información de ingresos y posible subsidio

Indique el mes del cierre de su periodo anual de contabilidad

¿Comenzó operaciones en o antes del 1 de abril 2019?

Si	No
----	----

Si contesto "No", indique la fecha de comienzo de operaciones

Provea su ingreso neto para los meses de abril, mayo y junio de 2019 y abril, mayo y junio de 2020

Abril, mayo y junio 2019

Abril, mayo y junio 2020

De usted haber comenzado operaciones luego del 1 de abril de 2019, provea el ingreso neto para los primeros (3) meses del comienzo de operaciones

Provea la cantidad de fondos federales que ha recibido relacionados al COVID-19 (vea nota)

NOTA: si recibió los siguientes fondos no incluya los mismos en este encasillado: \$500 individuos que trabajan por cuenta propia pagados por el Departamento de Hacienda, los \$1,000 o \$1,500 para pequeñas y medianas empresas pagados por el Departamento de Desarrollo Económico (DDEC).

Cancelar

< Anterior

Siguiente >

1. Introducción

2. Acuerdo de cumplimiento

3. Términos y condiciones

4. Información del solicitante

5. Información de ingresos y posible subsidio

Cantidad otorgada

Posible cantidad a otorgarse

Los fondos a otorgarse se calculan basado en el **resultado menor de los siguientes dos cálculos**:

- **Cálculo #1 - Disminución de Ingresos**: Este cálculo evalúa la tasa de disminución debido al COVID-19 y devuelve un porcentaje basado en el número de empleados.
- **Cálculo #2 - Por empleado**: Este cálculo devuelve una cantidad por empleado basado en el código NAICS del negocio. Para negocios que tienen múltiples códigos NAICS, el cálculo usa el código que arroja la cantidad mayor calificada.

Posible cantidad a otorgarse

0.00

Para más información sobre los gastos elegibles y no elegibles oprima el enlace aplicable:

[Gastos elegibles](#)
[Gastos no elegibles](#)

Número de empleados al momento de completar esta solicitud

Número de empleados reportado

5

De la planilla trimestral patronal que termina

30-jun-2020

Código NAICS usado en el cálculo

Cálculo #1: Disminución de Ingresos

Disminución calificada

Por ciento de disminución calificada

Cantidad límite

Cálculo #2: Por empleado

Tasa por empleado según código NAICS

Cantidad límite

0.00

Nota: La posible cantidad a otorgarse será a base del resultado menor de los dos cálculos.

[Cancelar](#)
[Anterior](#)
[Siguiente](#)

Información bancaria

Ingrese la información de depósito directo para recibir el Pago elegible.

IMPORTANTE: Asegúrese de proveer su información bancaria correctamente para que su Pago pueda ser procesado y depositado con más rapidez.

Tipo de cuenta

Número de ruta

Nombre del banco

Número de cuenta

Confirmar número de cuenta



Confirmación

Su solicitud ha sido sometida. Su número de confirmación es: **1-293-990-208**.

PRÓXIMO PASO: Su solicitud será procesada automáticamente. Una vez la misma sea procesada y aprobada, la cantidad del subsidio aprobado le será depositada en la cuenta bancaria provista.

Vista Imprimible

OK

FOLLOW-UP QUESTIONS

Follow-Up Questions

1. ¿El PPN es un préstamo?

No. La asistencia económica establecida bajo el PPN es un incentivo monetario que otorga el Gobierno de Puerto Rico a patronos elegibles subvencionado por los fondos del CRF.

5. ¿Cómo se determina el requisito de ingreso bruto anual?

Según los requisitos de elegibilidad, el ingreso bruto anual del Patrono Elegible, es decir el volumen de negocios de la entidad, no debe exceder los diez millones de dólares (\$10,000,000). A tales efectos, se debe considerar el volumen de negocios del periodo de doce (12) meses que corresponden al periodo anual de contabilidad del Patrono Elegible. Para propósitos de determinar elegibilidad, se utilizará el volumen de negocios correspondiente al año contributivo 2019, es decir, el periodo anual de contabilidad que comience dentro del año natural 2019.

Al momento de someter la solicitud, el Patrono Elegible deberá determinar si cumple con este requisito verificando el volumen de negocio reportado o que será informado en su Planilla de Contribución sobre Ingresos para el año contributivo 2019 ("Planilla 2019"). Por tanto, en el caso de entidades conducto, la determinación del volumen de negocios deberá ser a nivel de la planilla de la entidad conducto, y no a nivel de sus socios, accionistas o dueños.

En el caso de individuos cuentapropistas, el volumen de negocios no incluye las partidas de salarios o ingresos pasivos (intereses, dividendos o ganancias de capital). Es decir, solo se considera el volumen de negocios según reflejados en los Anejos J, K, L, M y N de la planilla de contribución sobre ingresos del individuo solicitante.

Follow-Up Questions

6. Soy miembro de un grupo de entidades relacionadas. ¿Debo agregar el volumen de negocios de todas las entidades para determinar elegibilidad?

No. Para propósitos del PPN, cada negocio, es decir cada entidad jurídica, debe establecer su elegibilidad de forma separada. Por tanto, el criterio de volumen de negocios y de total de empleados se determina por cada entidad jurídica, independientemente de que ésta sea miembro o no de un grupo de entidades relacionadas.

7. Mi negocio estaba operando al 15 de marzo de 2020 con al menos un (1) empleado. No obstante, durante las primeras semanas luego de decretado el cierre total de los comercios en Puerto Rico mediante la Orden Ejecutiva Núm. OE-2020-023 emitida por la Gobernadora de Puerto Rico, el negocio no pudo operar y no pagó salarios. ¿El negocio es un patrono elegible para el incentivo bajo el PPN?

Las [Guías de PPN](#) establecen que el negocio debe haber estado en operaciones pagando salarios al 15 de marzo de 2020, y debe haber continuado pagando salarios a pesar de la interrupción en las operaciones. Además, al momento de someter la solicitud el negocio deberá certificar que tiene empleados y que está pagando nómina. No es requisito haber mantenido el mismo nivel de empleo que existía al 15 de marzo de 2020, pero sí debió haber mantenido por lo menos un (1) empleado en nómina para ser considerado un Patrono Elegible y poder solicitar el incentivo bajo el PPN.

Cabe señalar que, para propósitos de determinar el monto del incentivo a base de la cantidad de empleados, se tomará en consideración la cantidad de empleados que tiene el negocio a la fecha de la solicitud, aunque dicha cantidad no podrá ser mayor a la cantidad de empleados reportada en la última Planilla Trimestral de Salarios (Formulario 499R-1B) radicada.

Follow-Up Questions

8. ¿Cuáles fueron los parámetros utilizados para identificar **Negocios Pre-cualificados**?

Para propósitos de la pre-cualificación, se utilizaron los siguientes parámetros según la información disponible del negocio en los sistemas del Departamento:

- Que el Certificado de Registro de Comerciante estuviera activo a la fecha de publicación de la CC RI 20-38, es decir, al 15 de septiembre de 2020;
- Que según los datos incluidos en la Planilla Trimestral de Salarios (Formulario 499R-1B) para el trimestre terminado el 30 de junio de 2020, el negocio tenía al menos un (1) empleado a quien haya pagado salarios durante dicho trimestre;
- Que según los datos incluidos en la Planilla Trimestral de Salarios (Formulario 499R-1B) para el trimestre terminado el 30 de junio de 2020, el total de empleados informados no excede de quinientos (500) empleados; y
- Que el total de ventas según reportado en las Planillas Mensuales del Impuesto sobre Ventas y Uso ("Planilla Mensual de IVU") de los 12 meses comprendidos entre agosto 2019 hasta julio 2020 no excede de diez millones de dólares (\$10,000,000). En el caso de comerciantes no requeridos a radicar la Planilla Mensual de IVU, se asumió que el ingreso no excede el límite establecido en las [Guías del PPN](#). *No obstante, para*

Follow-Up Questions

10. Tengo un negocio que ofrece distintos servicios y productos. Por tal razón, tengo varios códigos NAICS en mi Certificado de Registro de Comerciantes. ¿Qué Código NAICS será considerado para la solicitud bajo el PPN?

Para negocios que tienen múltiples códigos NAICS en su Certificado de Registro de Comerciantes, el cómputo usa el código que arroja la cantidad mayor calificada del incentivo por empleado.

11. ¿Qué ingreso neto debo considerar para el Cómputo de Disminución de Ingresos?

Según las [Guías del PPN](#), para determinar la disminución de ingresos el negocio deberá comparar el ingreso neto de los meses de abril, mayo y junio de 2019 con el ingreso neto de los meses de abril, mayo y junio de 2020. Para propósitos de este cómputo, el término "ingreso neto" se refiere al ingreso neto sujeto a contribución sobre ingresos de dichos meses. Por tanto, dicho ingreso neto excluye toda ayuda recibida bajo la Ley CARES, o bajo cualquier programa federal o estatal que, por virtud de ley, no es tributable.

Follow-Up Questions

13. ¿Cuáles son las ayudas económicas ya recibidas a raíz del COVID-19 que reducen el monto del ingreso neto a base del cual se computa el incentivo económico bajo el PPN?

Según las [Guías del PPN](#), el monto que resulte del Cómputo de Disminución de Ingresos debe ser reducido por ayudas relacionados a leyes aprobadas por el Gobierno Federal a raíz del COVID-19, ya sea fondos, incentivos o préstamos condonables, que haya recibido el negocio. Esto incluye los siguientes:

- Fondos recibidos directamente del gobierno federal o a través del Gobierno de Puerto Rico provenientes del fondo de CRF, tales como el Programa de Ayudas a PYMES y la Extensión del Programa de Ayudas a Cuentapropistas establecidos en la [Carta Circular de Rentas Internas Núm. 20-26](#) y la [Carta Circular de Rentas Internas Núm. 20-27](#), respectivamente;
- La porción condonable de los préstamos bajo el Programa de Protección de Nómina Federal otorgados a través de instituciones bancarias del sector privado ("PPP", por sus siglas en inglés);
- La porción no sujeta a repago de los préstamos de desastre por daños económicos ("*Economic Injury Disaster Loan*" o "EIDL" por sus siglas en inglés) otorgados por la Administración de Pequeños y Medianos Negocios Federal ("SBA", por sus siglas en inglés); y
- Otros fondos, incentivos o préstamos concedidos a hoteles, turismo, hospitales y otros negocios según establecidos en el [Plan Estratégico de Desembolso](#) de los fondos recibidos bajo la Sección 5001 de la Ley CARES.

Follow-Up Questions

15. Si el negocio recibió los fondos de los préstamos bajo el PPP y/o del EIDL para cubrir gastos de nómina y otros gastos relacionados al COVID-19, ¿puedo solicitar el incentivo económico bajo el PPN?

Según las [Guías del PPN](#), el monto del incentivo recibido podrá ser utilizado para cubrir aquellos Gastos Elegibles relacionados a la emergencia del COVID-19 que no hayan sido cubiertos por otras ayudas recibidas o pendientes de recibir (véase [Pregunta #13](#)), y que no serán incluidos en alguna otra solicitud de ayudas disponibles.

Ejemplo: "Patrono A" recibió fondos del préstamo bajo el PPP para cubrir gastos de nómina de sus empleados. "Patrono A" ha continuado pagando nómina a pesar de la interrupción en operaciones y el gasto de nómina pagada excede la cantidad recibida bajo el PPP. En este caso, "Patrono A" podrá solicitar el incentivo económico bajo el PPN y el monto que reciba podrá utilizarlo para cubrir el gasto de nómina que no haya sido cubierto con los fondos del PPP, siempre y cuando dicho gasto sea pagado no más tarde del 30 de diciembre de 2020.

PITFALLS

Program Challenges

- Calculation is based on Net Income rather than Gross Revenues or only Payroll as the SBA PPP.
- If you already received SBA PPP Loans = Limited Application
- Far more complex calculation if compared against the SBA PPP Loans.
- Several thresholds that are stricter if compared against SBA PPP Loans.
- Applications Received by SURI program on a **first come first served basis**.

Areas Open for Discussion

- Text of Determination
- Definition of Net Income
 - Book, Tax or Statutory
 - Is Normalization Required?
- Review Process
 - Amendments
 - Denial of Benefits
- Related Party Considerations
- NAIC/SIC Consideration
 - More than One Code
 - Hospitality Exception
- PPP Interaction
 - What happens if forgiveness is not approved?
 - Timing Issues

DASHBOARD CLIFF NOTES

ELIGIBILITY REQUIREMENTS

- Private employer;
- Less than 500 employees;
- Annual gross income of \$10,000,000 or less;
- Must have been in operation on March 15, 2020 with employees for whom it paid salaries and payroll taxes;
- Be duly registered in the Merchants Registry;
- Have incurred or planned to incur in necessary expenditures related to the COVID-19 emergency and maintain documentation that demonstrates the expenses;
- Confirm that funds under PPP will be used for expenses not covered or reimbursed, and will not be covered in the future, by other state, federal, or private programs;
- Retain employment levels at the same level on the date of application under this Program for no less than eight (8) weeks after receipt of funds from this Program.
- Have not participated in the PPP of the SBA or plan to participate in the future

FPVG INSIGHTS

- Non-Profits are eligible for the program if the organization is duly certified by the Puerto Rico Department of Treasury.
- If the business started operating after March 31, 2019= Q2 Net Income for 2019 will be substitute by the Net Income from the first three months of operations at 2019.
- If the business started operating between December 31, 2019 and March 31, 2020, it should only calculate the Industry and Employee Reduction.

ALLOWABLE EXPENDITURES

- Employees salary, wages, commissions, or similar compensation;
- Cash tips or the equivalent (based on employer records of past tips, or, in the absence of such records, a reasonable, good-faith employer estimate of such tips);
- Payment for vacation, parental, family, medical, or sick leave; and
- Payment for the provision of employee benefits consisting of group health care coverage, including insurance premiums, and retirement.

INELIGIBLE EXPENDITURES

- Necessary expenses covered or reimbursed, or will be covered in the future, by other state, federal, or private insurance programs that the Applicant may have;
- Any compensation of employee whose principal residence is outside PR;
- Compensation of an employee in excess of an annual salary of \$100,000, prorated as necessary;
- Federal employment taxes imposed or withheld, including the employee's and employer's share of FICA and Railroad Retirement Act taxes, and income taxes required to be withheld from employees;
- Qualified sick and family leave wages for which a credit is allowed under sections 7001 and 7003 of the Families First Coronavirus Response Act
- Employee bonuses;
- Severance pay; and
- Executive bonuses, debt refinancing, or other expenses that are determined to be unnecessary for continued operations in the COVID-19 environment.



Source: Private Sector Payroll Protection Program (PPP)
Program Guidelines - Published September 13, 2020
<https://www.aafaf.pr.gov/wp-content/uploads/Guidelines-CRF-PPP-Program.pdf>

Grant Calculation: To ensure the funds are distributed based on business need, grant Amounts will be calculated using the following steps:

Step	Calculation
1. Calculate Total Q2 Decline vs Prior Year	Q2 2019 Net Income ¹ – Q2 2020 Net Income = Total Q2 Decline
2. Identify Qualified Decline	Total Q2 Decline – 2020 Federal Funds Received ² = Qualified Decline ² Includes, but not necessarily limited to, SBA PPP Grant and CRF Assistance to Small/Medium Business Awards
3. Calculate Award Cap 1 (Income Decline)	Qualified Decline x Rate (see Table A, Rate %) = Award Cap 1
4. Calculate Award Cap 2 (Per Employee)	# of Employees x Rate (see Table B, Grant Rate \$) = Award Cap 2
5. Determine Grant Award	Identify the lower Award Cap <ul style="list-style-type: none"> Award Cap 1 < Award Cap 2 = Award Cap 1 Award Cap 1 > Award Cap 2 = Award Cap 2

The Applicant will self-report the number of eligible employees used in the calculation of Award Cap 2. This number will be checked against SURI records based on other filing data and discrepancies may be flagged for audit review.

Grant Caps by Company Size:

# of Employees	Rate % of Qualified Decline
1 – 25 Employees	60%
26 – 50 Employees	55%
51 – 100 Employees	50%
101 – 250 Employees	45%
251 + Employees	40%

Grant Caps by Industry and Employee #:

Eligible Employer NAICS Code	Grant Rate/Employee
Leisure and Hospitality	\$1,500
Mining, Logging, and Construction	\$1,500
Trade, Transport, and Utilities	\$1,300
Professional and Business Services	\$1,300
Manufacturing	\$1,000
Education and Health Services	\$1,000
Information	\$1,000
Eligible Employer NAICS Code	Grant Rate/Employee
Financial Activities	\$1,000
Government	not eligible
Non-Profit	\$1,500
Other Services	\$1,000
Agriculture	\$1,000
Real Estate	\$1,000

PPP Grant Calculation Example: Manufacturing Business with 45 Employees
Q-2, 2019 Net Income = \$5,000,000 versus Q-2, 2020 Net Income = \$500,000
Total awarded Federal Funds, including Federal SBA PPP = \$1,000,000

Award Cap 1 (Company Size)

# of Employees	Rate of Qualified Decline	Q2 2019	Q2 2020	Total Decline
26 - 50	55%	\$ 5,000,000	\$ 500,000	\$ 4,500,000

Award Cap 2 - FEDERAL FUNDS CARES ASSISTANCE

Eligible NAICS	Grant Rate/Employee	Small/Medium Business Economic Assistance	Self-Employed Individuals	SBA PPP Grants	Total 2020 Federal Funds Received
Manufacturing	\$1,000	\$500,000	\$ ---	\$500,000	\$1,000,000

Award Cap 1 (By Company Size)

Decline	\$4,500,000
Qualified Decline	\$3,500,000
Rate	55%
Total	\$1,925,000

Award Cap 2 (By Industry and Employee Count)

Manufacturing	\$1,000
# of Employees	45
Total	\$45,000

PPP Final Grant Amount
(Example): **\$45,000**

[illegible]

1. Iniciar sesión
2. Acceso de cumplimiento
3. Términos y condiciones
4. Información del solicitante
5. Información de ingresos y posible subsidio

Capacidad otorgada

Se permite a los ingresos en el campo basado en el **resultado menor de los siguientes dos cálculos**.

Cálculo #1 - Determinación de ingresos: Este cálculo evalúa la suma de los ingresos de los COVID-19 y devuelve el porcentaje basado en el valor de los ingresos.

Cálculo #2 - Por empleado: Este cálculo devuelve una cantidad por empleado basada en el código NAICS del negocio. Para aquellos que tienen múltiples códigos NAICS, se tomará el código que arroja el resultado mayor favorable.

Avance cantidad a otorgarse	0.00	Número de empleados al momento de completar esta solicitud	1
Para más información sobre los gastos elegibles y no elegibles oprima el enlace		Número de empleados reportados	81
¿Gasta elegible?		De la siguiente manera: período que termina	30 Jun 2020
No es elegible		Código NAICS usado en el formulario	NAICS11

Cálculo #1 - Eliminación de ingresos

Cálculo #2 - Por empleado

Desempeño calificativo	12.003.00	Tasa por empleado según código NAICS	1.300.00
Por ciento de eliminación calificativo	0.85	Cantidad límite	0.00
Cantidad límite	7.074.00		

Nota: La posible cantidad a otorgarse está a base del resultado menor de los dos cálculos.

Inicio

Continuar

Finalizar

1. Iniciar sesión
2. Acceso de cumplimiento
3. Términos y condiciones
4. Información del solicitante
5. Información de ingresos y posible subsidio

Información de ingresos y posible subsidio

Indique el mes del cual se le permite dar su contribución

Comenzó operaciones en la semana del 1 de agosto 2019

Indique NAIC indique fecha de comienzo de operaciones

Indique su ingreso neto por semana desde el mes de abril y mayo y junio 2019 y abril, mayo y junio de 2020

Abil, mayo y junio 2019	0.00
Neto, mayo y junio 2020	0.00

Se calcula haber consumido o operado durante el 1 de abril de 2020 gresque el ingreso neto para los primeros 20

Indique los comenos de operaciones	0.00
------------------------------------	------

Indique la cantidad de horas laborales que ha recibido de subsidio al COVID-19

Indique la cantidad de horas laborales que ha recibido de subsidio al COVID-19	0.00
--	------

NOTA: se recibirá este subsidio basado en la fecha de inicio de negocio en este subsidio: \$200 millones que manejar por cuenta propia beneficiada por el Departamento de Comercio de los Estados Unidos (DCE) para pequeñas y medianas empresas operando en el Departamento de Desarrollo Económico (DCE).

Inicio

Continuar

Finalizar

1. Iniciar sesión
2. Acceso de cumplimiento
3. Términos y condiciones
4. Información del solicitante
5. Información de ingresos y posible subsidio

Información del solicitante

¿C corresponde bien su número DUNS? (Su número DUNS es el número de identificación de su negocio)

SI	NO
----	----

Procesar su número DUNS

¿Usted está registrado en el "System for Award Management" (SAM)?

SI	NO
----	----

¿Usted es tipo de organización? (Seleccione de la lista predefinida)

El "System DUNS" es el número DUNS del registro Data Universal Numbering System perteneciente a un sistema administrado y regulado por Dun & Bradstreet (D&B) que asigna un número único a cada entidad de negocio. Para más información de puntos de contacto visite [www.duns.com](#)

El "System for Award Management" (SAM) es una página web del Gobierno Federal de los EE.UU. que le permite a personas contribuyentes por algún municipio o organización registrarse para poder ser elegibles para recibir fondos federales. Para más información, visite [www.sam.gov](#)

Para preguntas o asistencia o que se comunicaron con "Populife's Register" (en inglés Small Business) rellene el formulario a [www.sba.gov](#)

Inicio

Continuar

Finalizar

QUICK FACTS:

- The Program provides emergency assistance to private employers who continued to pay their employees during the COVID-19 emergency despite the fact that their Operations were interrupted. Grants are awarded based on business need.
- Total Available Funds: \$350 million in immediate CRF funds available to private employers.
- The Program is supervised by the Disbursement Oversight Committee and administered by the Department of the Treasury of Puerto Rico.
- Applications are submitted through the SURI system administered by the Puerto Rico Department of the Treasury.
- The business must deduct any previous Grants, Federal Funds and State assistance already received related from CARES and COVID-19 (including the Federal PPP SBA Loans).

If you need any help navigating these programs, your trusted team of advisors at FPVG & Galíndez LLC is ready to provide assistance: info@fpgalindez.com | (787) 725-4545



FPV & GALINDEZ^{LLC}

2020 Copyrights reserved. This material could not be reproduced without the consent and written authorization by FPV & Galíndez, LLC.

If you have any questions, please feel free to contact us at 787-725-4545 or by e-mail at INFO@FPVGALINDEZ.COM