

BACKGROUND NOTE ON ACTION PLANS

Action Plans are developed by IFAC members and associates to address policy matters identified through their responses to the IFAC Compliance Self-Assessment Questionnaires. They form part of a continuous process within the IFAC Member Body Compliance Program to support the ongoing development and improvement of the accountancy profession around the world.

Action Plans are prepared by members and associates for their own use based on the national frameworks, priorities, processes and challenges specific to each jurisdiction. As such, they will vary in their objectives, content and level of detail, consistent with their differing national environments and stages of development, and will be subject to periodic review and update.

Refer to responses to the Part 1 Assessment of the Regulatory and Standard-Setting Framework Questionnaire and Part 2 SMO Self-Assessment Questionnaire for background information on each member and associate their environment and existing processes. These responses may be viewed at: http://www.ifac.org/ComplianceAssessment/published_surveys.php

Use of Information

Please refer to the Disclaimer published on the Compliance Program website.

ACTION PLAN

IFAC Member/Associate:	Guatemalan Institute of Public Accountants and Auditors / Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores (IGCPA)
Approved by Governing Body:	Executive Board / Junta Directiva
Date Approved:	26 October 2010
Date Published:	3 December 2010

GLOSSARY

AP	Action Plan
CCPAG	Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala (Collegium of Public Accountants and Auditors of Guatemala)
DOM	Declaraciones de los Organismos Miembros
ISA	International Standards on Auditing
IGCPA	Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores (Guatemalan Institute of Public Accountants and Auditors)
IAES	International Accounting Education Standards
IAESB	International Accounting Education Standards Board
IASB	International Accounting Standards Board
IFAC	International Federation of Accountants
INACOP	Instituto Nacional de Cooperativas (National Institute of Cooperatives)
INGECOP	Inspección General de Cooperativas (General Inspection of Cooperatives)
IPSAS	International Public Sector Accounting Standards
JD	Junta Directiva
PA	Plan de Acción
SAT	Superintendencia de Administración Tributaria (Superintendent of Taxation)
SIB	Superintendencia de Bancos (Superintendent of Banks)
SMO	Statements of Membership Obligation

Action Plan Subject: SMO 1 – Quality Assurance / DOM 1 - Seguridad de la Calidad
Action Plan Objective: Develop a System of Quality Assurance / Seguridad de la Calidad

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
<p><i>Background:</i></p> <p><i>The IGCPA was organized and established 42 years ago, with the basic objective of promoting development and advocacy for the profession of public accounting and auditing in Guatemala. At the time, the accounting basis prevalent in the country was Generally Accepted Accounting Principles (GAAP) issued by the FASB in the United States of America and adapted for IGCPA and the Guatemalan reality by committee.</i></p> <p><i>In addition, the professional practice of public accountants audit professionals in Guatemala has also been influenced by U.S. auditing standards and the auditing standards of the Mexican Institute of Public Accountants. Thus, firms have exercised control over the quality of their work by their supervisors, especially those firms with international representation, so quality control is internal to your organization. Recently IGCPA and the Association of Accountants and Auditors adopted International Standards on Auditing (ISAs) issued by IFAC.</i></p> <p><i>Guatemala is currently lacking a comprehensive system of assurance and quality control for the profession of public accounting professionals, as there is no supervisory (oversight) body to monitor or ensure assurance and quality control. In that sense, it is necessary to promote the establishment of a quality control system and form a high-level national committee for quality assurance as the SMO-1.</i></p> <p><i>Antecedentes:</i></p> <p><i>El IGCPA se organizó y constituyó hace más de 42 años, con el objetivo básico de promover el desarrollo y la defensa de la profesión de la contaduría pública y auditoría en Guatemala. En ese entonces la base contable prevaleciente en el país eran los principios de contabilidad generalmente aceptados emitidos por el FASB de los Estados Unidos de Norte América, conocidos como los USGAAP por sus siglas en inglés, los cuales el IGCPA los fue adaptando a la realidad guatemalteca a través de una comisión específica.</i></p> <p><i>Asimismo, en el ejercicio profesional de la auditoría los contadores públicos profesionales se han guiado por las normas de auditoría norteamericanos SAS, por sus siglas en inglés, y las normas de auditoría del Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Siendo así, las firmas han ejercido el control de la calidad de su trabajo por medio de sus propios supervisores, especialmente de aquellas firmas con representación internacional, por lo que el control de calidad ha sido a lo interno de su organización. Recientemente el IGCPA y el Colegio de Contadores Públicos y Auditores adoptaron para el ejercicio de la profesión las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), emitidas por IFAC.</i></p> <p><i>Actualmente no existe en Guatemala un sistema integral de seguridad y control de la calidad para el ejercicio de la profesión de los contadores públicos profesionales, como tampoco existe un organismo supra para fiscalizar o garantizar el aseguramiento y control de la calidad. En ese sentido, se considera necesario promover el establecimiento de un sistema de control de calidad y conformar una comisión nacional de alto nivel</i></p>					

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
<i>para el aseguramiento de calidad conforme la DOM-1.</i>					
Quality Assurance / Seguridad de la Calidad					
1.	Nov. 2010	<p>Meet with representatives of the seven (7) large firms and individual firms to publicize the Compliance Program and SMO 1-7 of IFAC, and solicit their support in the actions that enhance compliance with these obligations and enhance awareness and understanding of the components of a system of quality assurance (SMO-1).</p> <p>Convocar a las siete (7) firmas grandes y a las firmas individuales para dar a conocer el programa general DOM 1-7 de IFAC, y solicitar su apoyo en las acciones que demandan estas obligaciones, así como tomar consciencia y conocimiento de los componentes del sistema de aseguramiento de la calidad (DOM-1).</p>	Dec. 2010	<p>President, Executive Board of the IGCPA and our collaborators</p> <p>Presidente JD del IGCPA y sus colaboradores</p>	<p>President, Executive Board of the IGCPA and our collaborators</p> <p>Presidente JD del IGCPA y sus colaboradores</p>
2.	Dec. 2010	<p>Develop a dialogue with the Superintendency of Banks (SIB), Superintendency of Tax Administration (SAT) and the Inspectorate General of Cooperatives (INGECOP) to explore the possibility of having their support for a system of quality assurance and the possibility of creating a collaborative committee for this purpose.</p> <p>Buscar el dialogo con la Superintendencia de Bancos (SIB), Superintendencia de Administración Tributaria (SAT) y la Inspección</p>	Apr. 2011	<p>Executive Board of the IGCPA</p> <p>JD del IGCPA</p>	<p>Executive Board of the IGCPA</p> <p>JD del IGCPA</p>

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
	Continuo	assurance system is in compliance with the components of DOM-1 (especially in relation to ISQC 1 and ISA 220). Asegurarse por las revisiones anuales que el nivel de calidad del sistema de aseguramiento de calidad está en cumplimiento con los componentes de DOM-1 (especialmente en relación al ISQC 1 y NIA 220).	year Continuo, cada año	Compliance Committee Comité de cumplimiento de DOMs	Comité de cumplimiento de DOMs
<i>Review of Compliance Information / Revisar y actualizar la información de la Parte I y II del Programa de Cumplimiento</i>					
6.	Continual Continuo	Review the responses of the compliance program Part I and Part II and make the changes that are necessary to update the parts. Inform employees of IFAC to publish updates current information. <ul style="list-style-type: none"> • Appoint a person responsible for reviewing the information in Part I and II, and make modifications. • Inform IFAC about the changes. Revisar las respuestas del programa de cumplimiento Parte I y Parte II y hacer las modificaciones que son necesarias para actualizar las partes. Informar a los empleados de IFAC de las actualizaciones para publicar la información actual. <ul style="list-style-type: none"> • Nombrar una persona responsable para revisar la información de Parte I y II, y realizar las modificaciones. • Informar a IFAC sobre los cambios. 	Continuous, Each year Continuo, cada año.	SMO Compliance Committee Comité de cumplimiento de DOMs	SMO Compliance Committee and volunteers Comité de Cumpli-miento de DOMs y volunta-rios.

Action Plan Subject: SMO 2 – International Education Standards (IES)

Action Plan Objective: Requirements for the preparation, education and distribution of International Standards of Education and other implementation guides of SMO 2 / Requisitos para la formación, educación y distribución de las Normas Internacionales de Formación y Otras Guías de la IAESB (DOM 2).

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
<i>Background</i>					
<p><i>In order to become a Certified Public Accountants / Auditors students study the subject during post secondary education and begin work as an accountant (bookkeeper or ‘Perito Contador’). In order to become a CPA, students must then attain a university degree in the area of accountancy and fulfill a minimum period of practical experience of 2 two years prior to college graduation (depending on the university in question). Once a candidate has completed the required practical experience and received the degree in the field of accounting, the professional licensing law then requires the new professional to register with the Association of Public Accountants. Enrollment and registration does not require passage of a professional exam. In addition, at this point in time, continuing professional development is voluntary.</i></p> <p><i>Antecedentes:</i></p> <p><i>La formación del Contador Público y Auditor inicia en la educación media con la carrera de Perito Contador (3 años), seguidamente en la universidad para obtener el título universitario en el grado de licenciado (7 u 8 años promedio, que incluye una práctica mínima de 2 dos años previo a la graduación profesional, dependiendo de la universidad que se trate). Una vez que se obtuvo del grado de licenciado en la profesión contable, la Ley de Colegiación Profesional obliga al nuevo profesional a colegiarse en el Colegio de Contadores Públicos, la inscripción, registro o colegiación no requiere examen profesional previo. La capacitación profesional continuada es voluntaria.</i></p>					
<i>Align training and education of future CPAs to the guidelines of the IAES of IFAC / Alinear la formación y educación de los futuros Contadores Públicos a los lineamientos de las IAES de IFAC.</i>					
1.	Jan. 2009	Promote dialogue with the Ministry of Education to propose a revision of accountancy curriculum and curriculum for “Perito Contador”, to create	Mar. 2010.	Executive Board of the IGCPA	Executive Board of the IGCPA

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
		<p>awareness of areas of misalignment as well as the importance of a changing education toward international standards based on IFRS.</p> <p>Promover un acercamiento con el Ministerio de Educación, para proponer una revisión del plan de estudios y pensum curricular del Perito Contador, a fin de crear conciencia de la importancia de un cambio en la formación profesional, orientado a los nuevos conocimientos de la contabilidad basada en las NIIF.</p>		JD del IGCPA	JD del IGCPA
2.	Dec. 2010	<p>Promote a meeting with the Deans and Directors of Schools of Accountancy of the various universities in the country, to motivate a revision of the curriculum of studies of the CPA to be in line with IESs of IAESB and IFRS issued by the IASB.</p> <p>Promover una reunión con los Decanos y Directores de las escuelas de auditoría de las distintas universidades del país, en las que se ofrece la carrera de Contador Público y Auditor, para motivar a una revisión del pensum de estudios del CPA, a fin de considerar en tales pensum los lineamientos de las IES de IFAC y las NIIF emitidos por el IASB.</p>	Dec. 2011	<p>Executive Board of the IGCPA</p> <p>JD del IGCPA</p>	<p>Executive Board of the IGCPA</p> <p>JD del IGCPA</p>
3.	Mar. 2011	<p>Collaborate with universities in the country to make a comparison of the current typical university curriculum with the guidelines of IES to assist in identifying gaps and areas for alignment.</p>	Dec. 2011	Executive Board of the IGCPA and collaborators	<p>Executive Board of the IGCPA</p> <p>JD del IGCPAy</p>

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
		Colaborar con las universidades del país a realizar una comparación de los currícula actuales con un currículo típico que sirva de modelo para alinear la formación de los estudiantes de CPA a los lineamientos de las IES.		JD del IGCPA y colaboradores	colaboradores
4.	Jan.2011	<p>Disseminate through emails and newsletters documents published by the Standards Board for Training in Public Accounting and Auditing.</p> <ul style="list-style-type: none"> • IESs • International Guidelines for Education of Public Accountants and, • International Education Documents for Public Accountants. <p>Divulgar por correos electrónicos y boletines los documentos publicados por el Consejo de Normas Internacionales de Formación en Contaduría Pública y Auditoría.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Normas Internacionales de Formación; • Directrices Internacionales para los Contadores Públicos; y, • Documentos Educativos Internacionales para Contadores Públicos. 	Dec. 2011	<p>Executive Board of the IGCPA</p> <p>JD del IGCPA</p>	IGCPA
5.	Jan. 2011	Raise awareness among current CPAs and those with many years in the practice of the profession of the importance of alignment of educational programs with standards published by the International Accounting Standards Board Accounting Education (IAESB).	Nov. 2011	International Accounting Standards Committee, and Continuous Education	IGCPA

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
		<p>Concientizar a los Contadores Públicos actuales y de muchos años en el ejercicio de la profesión de la importancia que reviste observar el cumplimiento de los documentos publicados por el Consejo de Normas Internacionales de Formación en Contaduría (IAESB).</p>		<p>and Training Commission</p> <p>Comité de Normas de Contabilidad y Auditoría Internacionales y, Comisión de Educación y Capacitación Continua.</p>	
6.	Mar.2011	<p>Conduct seminars, courses and conferences related to the standards, guidelines and documents published by the IAESB.</p> <p>Llevar a cabo seminarios, diplomados y conferencias relacionadas con las materias o temas que se desarrollan en los documentos publicados por el IAESB.</p>	<p>Continual</p> <p>Continua</p>	<p>International Accounting Standards Committee, and Continuous Education and Training Commission</p> <p>Comité de Normas de Contabilidad y Auditoría Internacionales y, Comisión de</p>	IGCPA y educandos.

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
				Educación y Capacitación Continua.	
7.	Jan. 2011	<p>Inform Public Accountants, professional secondary education institutions, and state and university supervisors on issuance of exposure drafts by the IAESB, to promote comments on these standards.</p> <p>Informar a los Contadores Públicos profesionales, establecimientos de enseñanza media, organismos supervisores estatales y universidades, sobre los borradores para discusión que emite el IAESB, a fin de promover sugerencias y propuestas de mejora.</p>	<p>Continua</p> <p>Continual</p>	<p>Executive Board of the IGCPA</p> <p>JD del IGCPA</p>	<p>Executive Board of the IGCPA</p> <p>JD del IGCPA</p>
<i>Begin a dialogue within the Institute about the importance of professional certification examinations / Iniciar una discusión sobre la importancia de un examen profesional previo a la colegiación</i>					
8.	Mar.2011	<p>Start a dialogue with other associations in the region (Latin America and the Caribbean), which maintain systems for professional examinations and certification, to learn from their experiences, lessons learned and ways to initiate, develop and implement a system of professional examinations.</p> <p>Iniciar un dialogo con otros Colegios de la región (América Latina y el Caribe), los cuales mantengan sistemas de exámenes profesionales y certificación, para aprender de sus experiencias, lecciones aprendidas y sus maneras de iniciar, desarrollar e implementar un sistema de</p>	Jun. 2011	CCPAG	CCPAG

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
		exámenes profesionales.			
9.	Jun.2011	<p>Compile information garnered from these dialogues and present through a forum on regional expertise. Discuss implications of applying regional best practices to the current system of registration of CPAs in the Association of Accountants and Auditors of Guatemala. Raise awareness of the importance of a professional examination system and the need for such a system in Guatemala.</p> <p>Recopilar la información de los diálogos en una presentación y tener un foro sobre la experiencia regional para la colegiación en el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala, a fin de aumentar la conciencia de la importancia de un sistema de exámenes profesionales y la necesidad para un sistema en Guatemala.</p>	Jul. 2011	CCPAG	CCPAG
<i>Strengthen CPD Requirements / Fortalecer los Requisitos de Educación Profesional y Continua</i>					
10.	Jul.2011	<p>Raise the awareness of partners in government, regarding the importance of the role of CCPAG in regulating continuing education policies and the importance of establishing penalties for failure to comply.</p> <p>Aumentar la conciencia de las contrapartes en el gobierno, de la importancia del rol del CCPAG de la responsabilidad de normar las políticas de educación continua y de establecer sanciones en</p>	Nov. 2011	CCPAG	CCPAG

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
		caso de incumplimiento para los colegiados.			
<i>Maintaining Ongoing Processes / Mantener procesos continuos</i>					
11.	Continuou s, each year	Assure through annual review that requirements of entry into the profession, professional education, professional examinations, practical experience and continuing education are in compliance with the requirements of the SMO-2	Continuous, each year	SMO Compliance Committee	SMO Compliance Committee and Volunteers
	Continuo, cada año.	Asegurarse por las visitas anuales, que los requisitos de entrada en la profesión, educación profesional, exámenes profesionales, experiencia práctica, y educación continua están en cumplimiento con los requisitos de la DOM-2	Continuo, cada año.	Comité de cumplimiento de DOMs	Comité de cumplimiento de DOMs Y Voluntarios
12.					
<i>Review of Compliance Information / Revisar y actualizar la información de la Parte I y II del Programa de Cumplimiento</i>					
13.	Continual, each year	Review the responses of the compliance program Part I and Part II and make the changes that are necessary to update the parts. Inform employees of IFAC to publish updates current information. <ul style="list-style-type: none"> • Appoint a person responsible for reviewing the information in Part I and II, and make modifications. • Inform IFAC about the changes. 	Continuous, each year	SMO Compliance Committee	SMO Compliance Committee and Volunteers
	Continuo, cada año.	Revisar las respuestas del programa de cumplimiento Parte I y Parte II y hacer las modificaciones que son necesarias para actualizar	Continuo, cada año.	Comité de cumplimiento de DOMs	Comité de cumplimiento de DOMs Y Voluntarios

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
		las partes. Informar a los empleados de IFAC de las actualizaciones para publicar la información actual. <ul style="list-style-type: none"> • Nombrar una persona responsable para revisar la información de Parte I y II, y realizar las modificaciones. • Informar a IFAC sobre los cambios. 			

Action Plan Subject: SMO 3 – International Auditing and Assurance Standards (ISA) / Normas Internacionales, Declaraciones de Prácticas Relacionadas y Otros Documentos Emitidos por IAASB (DOM 3)
Action Plan Objective: Adoption and Implementation of ISA / Adopción y Implementación de NIA

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
<i>Background</i>					
<p><i>The ISAs issued by the IAASB have only recently been adopted in Guatemala by the Association of Certified Accountants as well as by the Guatemala the Institute of Chartered Accountants which, in addition to ISA, has adopted IAS / IFRS and IFRS for SMEs issued by the IASB, as generally accepted accounting principles for the country . Although these standards have been adopted, there is no technical body which has authority to verify compliance with these standards.</i></p> <p><i>The Superintendency of Banks (the entity supervising the financial system) has minimum standards for the practice of audits of entities that comprise the Guatemalan financial system as well as minimum standards for financial entities as they contract for audits of their financial statements. In addition, the Superintendency also maintains a register of audit firms which are permitted to offer their services to financial institution. This record is reviewed and updated to ensure compliance bi-annually. This registration relates to audit firms and their partners, in accordance with the regulations issued for this purpose, however, the regulation does not provide a system of quality assurance.</i></p>					
<i>Antecedente</i>					
<p><i>Actualmente no se cuenta con información de las firmas de Contadores Públicos, asociadas e individuales, sobre las normas de control de calidad, auditorías, revisiones, otros aseguramientos y servicios relacionados, que estas firmas aplican. Sin embargo, las NIA emitidas por IFAC fueron adoptadas recientemente en Guatemala por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores, pero ningún ente técnico ha sido designado para verificar el cumplimiento de estas normas.</i></p> <p><i>Por otra parte, la Superintendencia de Bancos (entidad supervisora del sistema financiero, eminentemente profesional), tiene normativas mínimas para la práctica de las auditorías de las entidades que conforman el sistema financiero guatemalteco, y mantiene reglas mínimas para las entidades del sistema financiero que contratan los servicios de auditorías de sus estados financieros; además, mantiene un registro de firmas de auditoría que pueden ofertar sus servicios en el mercado financiero, este registro es revisable a cada dos años. El registro se otorga, previa calificación de la firma y la de sus socios, de conformidad con la normativa emitida para el efecto, sin embargo, el reglamento no contempla el control de la calidad del trabajo.</i></p> <p><i>Además, en Guatemala el Colegio de Contadores Públicos ha adoptado las NIA emitidas por IFAC; las NIC/NIIF y las NIIF para PYMES emitidas por el IASB, como los principios de contabilidad generalmente aceptados, por lo que para esta DOM-3 la obligación sería verificar el</i></p>					

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
<i>cumplimiento de las normas citadas y darle seguimiento.</i>					
<i>International Auditing and Assurance Standards (ISA) / Normas Internacionales, Declaraciones de Prácticas Relacionadas y Otros Documentos Emitidos por IAASB (DOM 3)</i>					
1.	Jan.2011	<p>Create a process to promote awareness in professional public accountants regarding changes to the IAASB standards, through emails, newsletters and IGCPA website.</p> <p>Crear un proceso para fomentar la conciencia de los contadores públicos profesionales sobre los cambios y modificaciones importantes de las normas de IAASB, a través de correos electrónicos, boletines y página web del IGCPA.</p>	Feb. 2012	IGCPA	IGCPA
2.	Apr.2011	<p>Conduct training seminars on IAASB standards for professional accountants. The seminars should emphasize the following areas:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fundamental components of ISA. • The current issues and changes in ISA. • The application of ISAs in practice. • The challenges of auditing SMEs firms. <p>Realizar seminarios de capacitación sobre las normas de IAASB para los contadores públicos profesionales. Los seminarios deberían hacer énfasis en las siguientes áreas:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Las partes fundamentales de las NIA. • Los asuntos actuales y cambios de las NIA. • La aplicación de las NIA en las auditorías. 	Nov. 2011	<p>International Accounting and Auditing Standards Committee and Continuing Education Committee</p> <p>Comité de Normas de Contabilidad y Auditoría Internacionales y Comisión de Capacitación Continua.</p>	IGCPA

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
		<ul style="list-style-type: none"> Los desafíos de las firmas de auditoría pequeñas y medianas. 			
3.	Nov. 2011	Conduct a pilot training seminar to identify areas for modification. Llevar a cabo un seminario piloto de capacitación para identificar áreas de modificación.	Dec. 2011	International Accounting and Auditing Standards Committee and Continuing Education Committee Comité de Normas de Contabilidad y Auditoría Internacionales y Comisión de Capacitación Continua.	IGCPA
4.	Apr.2011	Modify training seminars according to findings from review of the pilot program and conduct finalized version of the training seminars for professional accountants. Realizar seminarios de capacitación para los contadores públicos profesionales.	Continuous, each year Continuo, cada año.	International Accounting and Auditing Standards Committee and Continuing Education Committee Comité de Normas de Contabilidad y Auditoría Internacionales y Comisión de Capacitación Continua.	IGCPA
<i>Maintaining Ongoing Processes / Mantener procesos continuos</i>					

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
5.	Jan.2011	<p>Continue efforts to ensure that training and dissemination of information of ISA reaches all professional accountants, and all regions of Guatemala.</p> <p>Continuar con los esfuerzos para asegurarse que la capacitación y divulgación de la información de las NIA llega a todos los contadores públicos profesionales, y en todos los departamentos del país.</p>	Dec. 2012	<p>Executive Board of the IGCPA</p> <p>JD del IGCPA</p>	IGCPA
6.	Jan.2011	<p>Monitor for changes in IAASB standards and ensure that changes are being communicated to professional public accountants and that related training programs are updated to reflect those changes.</p> <p>Monitoreo de los cambios en las normas IAASB y asegurarse que los cambios están siendo comunicados a los contadores públicos profesionales; y que los programas de capacitación están actualizados para reflejar esos cambios.</p>	<p>Continuous, each year</p> <p>Continuo, cada año.</p>	<p>International Accounting and Auditing Standards Committee and Continuing Education Committee and Executive Board</p> <p>Comité de Normas de Contabilidad y Auditoría Internacio-nales y Comisión de Capacitación Continua y JD.</p>	IGCPA
7.	Jan.2011	<p>Establish forums and dialogues with stakeholders in the country on the new accounting framework in Guatemala and the implementation of ISAs, this should include representation from:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Companies (Chambers of Commerce) • SIB • SAT 	Dec. 2013	<p>Executive Board of the IGCPA</p> <p>JD del IGCPA</p>	IGCPA

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
		<ul style="list-style-type: none"> • Universities. <p>Mantener los foros y diálogos con los sectores interesados del país sobre el nuevo marco contable en Guatemala y la aplicación de las NIA, incluyendo a los representantes de:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Las empresas (cámaras), • SIB, • SAT, • Universidades. 			
8.	Feb. 2011	<p>Make best efforts to identify opportunities to support the implementation of the ISA. Also include a review of existing activities and update the action plan for future activities.</p> <p>Realizar los mejores esfuerzos para identificar oportunidades de apoyo para la implementación de las NIA. Asimismo, incluir una revisión de las actividades existentes y actualizar el plan de acción para actividades futuras.</p>	Dec. 2011	<p>Executive Board of the IGCPA</p> <p>JD del IGCPA</p>	IGCPA
<i>Review of Compliance Information / Revisar y actualizar la información de la Parte I y II del Programa de Cumplimiento</i>					
9.	<p>Continual, each year</p> <p>Continuo, cada año.</p>	<p>Review the responses of the compliance program Part I and Part II and make the changes that are necessary to update the parts. Inform employees of IFAC to publish updates current information.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Appoint a person responsible for reviewing the information in Part I and II, and make modifications. • Inform IFAC about the changes. 	<p>Continuous, each year</p> <p>Continuo, cada año.</p>	<p>SMO Compliance Committee</p> <p>Comité de cumplimiento de DOMs</p>	<p>SMO Compliance Committee and Volunteers</p> <p>Comité de cumplimiento de DOMs Y Voluntarios</p>

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
		Revisar las respuestas del programa de cumplimiento Parte I y Parte II y hacer las modificaciones que son necesarias para actualizar las partes. Informar a los empleados de IFAC de las actualizaciones para publicar la información actual. <ul style="list-style-type: none"> • Nombrar una persona responsable para revisar la información de Parte I y II, y realizar las modificaciones. • Informar a IFAC sobre los cambios. 			

Action Plan Subject: SMO 4 – IESBA Code of Ethics for Professional Accountants / Código de Ética de IESBA, para Contadores Públicos profesionales

Action Plan Objective: Align current ethical codes for professionals in public accounting present in Guatemala with the IESBA Code of Ethics, and make best efforts for convergence or adoption of the IESBA Code of Ethics / Conciliar los códigos de ética que se observan actualmente en Guatemala, para los profesionales de la contaduría pública, con el Código de Ética de IFAC, y realizar los mejores esfuerzos para la convergencia o adopción del Código de Ética de IFAC.

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
<p><i>Background:</i></p> <p><i>In Guatemala every professional accountancy organization maintains its own code of ethics for professional practice. Although they do not vary much it is important to maintain one Code of Ethics in-line with IESBA Code. The current plan is to analyze the differences between current Codes of Ethics and the IESBA Code of Ethics. If possible, attempts will be made to adopt the IESBA Code of Ethics by consensus for all PAOs.</i></p> <p><i>Antecedentes:</i></p> <p><i>En Guatemala cada entidad que agrupa contadores públicos profesionales cuenta con un código de ética para el ejercicio de la profesión, aunque éstos no varían demasiado se estima que este plan sería para llevar a cabo una conciliación para determinar las diferencias sustanciales con respecto al Código de Ética de IFAC y de ser posible, mediante el consenso, adoptar este último.</i></p> <p><i>Align current ethical codes for professionals in public accounting present in Guatemala with the IESBA Code of Ethics, and make best efforts for convergence or adoption of the IESBA Code of Ethics / Conciliar los códigos de ética que se observan actualmente en Guatemala, para los profesionales de la contaduría pública, con el Código de Ética de IFAC, y realizar los mejores esfuerzos para la convergencia o adopción del Código de Ética de IFAC.</i></p>					
1.	Jan.2011	Review the codes of ethics governing the actions of public accountants and professionals and analyze their components in comparison with the IFAC Code of Ethics. Identify weaknesses (if any) and their failure to comply with the IFAC Code of Ethics. Revisar los códigos de ética que regulan las	Mar. 2011	Executive Board of the IGCPA JD del IGCPA	IGCPA

Action Plan Developed by
Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores (IGCPA)

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
		actuaciones de los contadores públicos profesionales y hacer un análisis de comparación con los componentes del Código de Ética de IFAC, e identificar las áreas débiles (si existen) y su incumplimiento con el Código de Ética de IFAC.			
2.	Jun.2011	<p>Make the appropriate changes in existing codes of ethics to ensure their alignment with the IESBA Code of Ethics.</p> <p>Realizar los cambios pertinentes en códigos de ética existentes, para asegurar su alineamiento con el Código de Ética de IESBA.</p>	Dec. 2013	<p>Professional Associations and IGCPA</p> <p>Colegios profesionales e IGCPA</p>	<p>Profesional Associations and IGCPA</p> <p>Colegios profesionales de IGCPA</p>
3.	Oct.2010	<p>Include a discussion on the implementation of the Code of Ethics into practice in training forums and seminars.</p> <p>Incluir una discusión sobre la aplicación del Código de Ética en práctica, en foros de capacitación y seminarios.</p>	Oct. 2010	<p>Fiscal Commission</p> <p>Comisión Fiscal (convención tributaria)</p>	IGCPA
<i>Maintaining Ongoing Processes / Mantener procesos continuos</i>					
4.	Continual, each year	<p>Monitor changes in the IESBA Code and ensure that changes are being communicated to professional public accountants and that these are included in the code of ethics of each institution. Also ensure training programs are updated with these changes.</p> <p>Monitoreo de los cambios del Código de Ética de</p>	<p>Continual, each year</p> <p>Continuo, cada año.</p>	<p>Executive Board of the IGCPA and International Accounting and Auditing Standards Committee</p>	IGCPA

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
	Continuo, cada año.	IESBA y asegurarse que los cambios están siendo comunicados a los contadores públicos profesionales, así como su inclusión en el código de ética de cada institución, e igualmente, los programas de capacitación están actualizados con esos cambios.		JD del IGCPA y comité de normas de contabilidad y auditoría internacionales.	
5.	Continual, each year	Make best efforts to identify opportunities to support the implementation of the IESBA Code of Ethics, and include a review of current activities to update the action plan for future activities.	Continual, each year	SMO Compliance Committee	SMO Compliance Committee and Volunteers
	Continuo, cada año.	Realizar los mejores esfuerzos para identificar oportunidades de apoyar la implementación del Código de Ética de IESBA, e incluir una revisión de las actividades actuales a fin de actualizar el plan de acción para actividades futuras.	Continuo, cada año.	Comité de cumplimiento de DOMs	Comité de cumplimiento de DOMs Y Voluntarios
<i>Review of Compliance Information / Revisar y actualizar la información de la Parte I y II del Programa de Cumplimiento</i>					
6.	Continual, each year	Review the responses of the compliance program Part I and Part II and make the changes that are necessary to update the parts. Inform employees of IFAC to publish updates current information.	Continual, each year	SMO Compliance Committee	SMO Compliance Committee and Volunteers
	Continuo, cada año.	<ul style="list-style-type: none"> Appoint a person responsible for reviewing the information in Part I and II, and make modifications. 	Continuo, cada año.	Comité de cumplimiento de DOMs	Comité de cumplimiento de DOMs Y Voluntarios

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
		<ul style="list-style-type: none"> • Inform IFAC about the changes. <p>Revisar las respuestas del programa de cumplimiento Parte I y Parte II y hacer las modificaciones que son necesarias para actualizar las partes.</p> <p>Informar a los empleados de IFAC de las actualizaciones para publicar la información actual.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Nombrar una persona responsable para revisar la información de Parte I y II, y realizar las modificaciones. • Informar a IFAC sobre los cambios. 			

Action Plan Subject: SMO 5 – International Public Sector Accounting Standards (IPSAS) / Normas Contables Internacionales para el Sector Público y Otras Guías del IPSASB (DOM-5).

Action Plan Objective: Develop best efforts to encourage public sector institutions to adopt IPSAS and help with the implementation as necessary. / Desarrollar los mejores esfuerzos para exhortar a las entidades del Sector Público a adoptar las IPSAS y ayudarles con esa implementación en caso sea necesario.

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
<p><i>Background:</i></p> <p><i>Due to their desire for an integrated accounting and budget execution, Guatemalan State and related institutions maintain a set of rules and financial reporting requirements which differ greatly from international accounting standards, financial reporting (IAS / IFRS) and other generally accepted accounting principles.</i></p> <p><i>Recently (August 20, 2010) however, the IGCPA was invited by the Accounting Department of the Ministry of Finance, in coordination with the Office of Technical Assistance (OTA) of the Department of Treasury United States America to a meeting to garner assistance in initiating a review of the government accounting system and to carry out a project of transition from the status quo to IPSAS. As the IGCPA is collaborating closely with the Ministry of Finance on this project and the current plan available from these collaborative efforts describes only the transitional steps for the implementation of IPSAS in the government accounting the dates and periods for completion of the plan are described as a ‘three year period of time’ as this is all that has been specified at this stage of planning. For planning purposes, the MFP estimates that it will take a period of three years to complete this transition, allowing IPSAS implementation to be completed in 2013, to take effect in 2014.</i></p> <p><i>Antecedentes:</i></p> <p><i>El Estado y sus instituciones, atendiendo a un sistema integrado de contabilidad y de ejecución presupuestal, mantiene un conjunto de normas y de información financiera que difieren en gran medida de las normas internacionales de contabilidad y de información financiera (NIC/NIIF) y de otros principios contables de aceptación general. Sin embargo, recientemente (20 de agosto de 2010) el IGCPA fue invitado por parte de la Dirección de Contabilidad del Estado del Ministerio de Finanzas Públicas, en coordinación con la Oficina de Asistencia Técnica (OTA) del Departamento del Tesoro de los Estados Unidos de América a una reunión de acercamiento con el propósito de colaborar en la iniciación de una revisión del sistema de contabilidad del Estado, para llevar a cabo un proyecto de transición a las IPSAS en General. En tal sentido, este plan describe solamente los pasos transicionales para la implementación de IPSAS en la contabilidad del Estado y el IGCPA sólo estará dándole seguimiento y monitoreo.</i></p> <p><i>Para los efectos de la programación, el MFP tiene previsto un período estimado de tres años para concluir esta transición, es decir, que la transición estaría terminada en 2013, para entrar en vigencia en el 2014.</i></p>					

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
<i>Develop best efforts to encourage public sector institutions to adopt IPSAS and help with the implementation as necessary. / Desarrollar los mejores esfuerzos para exhortar a las entidades del Sector Público a adoptar las IPSAS y ayudarles con esa implementación en caso sea necesario.</i>					
1.	Sept. 2010	Desarrollar un plan de transición y coordinar con los auditores. Monitor progress of the consultative team and provide assistance where needed. Develop a transition plan and coordinate with the auditors. Monitoreo.	Estimated Period of Three Years Período estimado de tres años	State Department of Accounting of the Ministry of Finance and consultative team Dirección de Contabilidad del Estado del MFP y equipo consultivo.	MFP
2.	Estimated Period of Three Years Período estimado de tres años	Train and prepare relevant personnel in IPSAS. Monitor progress and provide assistance where needed. Capacitar al personal.	Estimated Period of Three Years Período estimado de tres años	Colaboradores del IGCPA.	MFP
3.	Estimated Period of Three Years	Identify and evaluate the changes which will be needed in the information technology system to support IPSAS adoption and implementation. Monitor progress and provide assistance where needed.	Estimated Period of Three Years	State Department of Accounting of the Ministry of Finance and consultative team	MFP

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
	Período estimado de tres años	Evaluar los cambios que se requieren en el sistema de información. Monitoreo	Período estimado de tres años	Dirección de Contabilidad del Estado del MFP y equipo consultivo.	
4.	Estimated Period of Three Years	Prepare the Manual of Policies and Procedures for the practical implementation of IPSAS policies by the system. Monitor progress and provide assistance where needed.	Estimated Period of Three Years	State Department of Accounting of the Ministry of Finance and consultative team	MFP
	Período estimado de tres años	Preparar el Manual de Políticas y Procedimientos para las políticas IPSAS aprobadas. (Monitoreo)	Período estimado de tres años	Dirección de Contabilidad del Estado del MFP y equipo consultivo.	
5.	Estimated Period of Three Years	Test IPSAS policies and procedures usage by the new /updated system of information and technology. Monitor progress and provide assistance where needed.	Estimated Period of Three Years	State Department of Accounting of the Ministry of Finance and consultative team	MFP
	Período estimado de tres años	Probar políticas y procedimientos IPSAS en el sistema de información nuevo/actualizado. (Monitoreo)	Período estimado de tres años	Dirección de Contabilidad del Estado del MFP y equipo consultivo.	
6.	Estimated Period of Three Years	Prepare opening and closing financial statements in compliance with IPSAS. Monitor progress and provide assistance where needed.	Estimated Period of Three Years	State Department of Accounting of the Ministry of Finance and consultative team	MFP
	Período estimado de tres años	Preparar estados situación financiera de apertura y cierre, en cumplimiento con IPSAS. (Monitoreo)		Dirección de Contabilidad del Estado del MFP y equipo consultivo.	

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
			Período estimado de tres años		
7.	Estimated Period of Three Years Período estimado de tres años	Prepare pro-forma financial statements. Monitor progress and provide assistance where needed. Preparar proforma de estado de resultado. (Monitoreo)	Estimated Period of Three Years Período estimado de tres años	State Department of Accounting of the Ministry of Finance and consultative team Dirección de Contabilidad del Estado del MFP y equipo consultivo.	MFP
8.	Estimated Period of Three Years Período estimado de tres años	Prepare proforma balance sheet. Monitor progress and provide assistance where needed. Preparar proforma de estado de activos/capital netos. (Monitoreo)	Estimated Period of Three Years Período estimado de tres años	State Department of Accounting of the Ministry of Finance and consultative team Dirección de Contabilidad del Estado del MFP y equipo consultivo.	MFP
9.	Estimated Period of Three Years Período estimado de tres	Prepare proforma Cash Flow Statement. Monitor progress and provide assistance where needed. Preparar proforma de estado de flujos. (Monitoreo)	Estimated Period of Three Years Período estimado de tres años	State Department of Accounting of the Ministry of Finance and consultative team Dirección de Contabilidad del Estado del MFP y equipo consultivo.	MFP

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
	años				
10.	Estimated Period of Three Years Período estimado de tres años	Prepare proforma statement of comparison of actual versus budget. Monitor progress and provide assistance where needed. Preparar proforma de estado de comparación de presupuesto versus la cantidad actual. (Monitoreo)	Estimated Period of Three Years Período estimado de tres años	State Department of Accounting of the Ministry of Finance and consultative team Dirección de Contabilidad del Estado del MFP y equipo consultivo.	MFP
11.	Estimated Period of Three Years Período estimado de tres años	Prepare proforma IPSAS statement of controlling entities. Monitor progress and provide assistance where needed. Preparar proforma IPSAS estado de reclamo para entidades controladas. (Monitoreo)	Estimated Period of Three Years Período estimado de tres años	State Department of Accounting of the Ministry of Finance and consultative team Dirección de Contabilidad del Estado del MFP y equipo consultivo.	MFP
12.	Estimated Period of Three Years Período estimado de tres años	Prepare proforma consolidated statement. Monitor progress and provide assistance where needed. Preparar la proforma de estados consolidados. (Monitoreo)	Estimated Period of Three Years Período estimado de tres años	State Department of Accounting of the Ministry of Finance and consultative team Dirección de Contabilidad del Estado del MFP y equipo consultivo.	MFP
<i>Maintaining Ongoing Processes / Mantener procesos continuos</i>					
13.	Continual,	Make best efforts to identify opportunities to	Continual,	SMO	SMO Compliance Committee

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
	each year Continuo, cada año.	support the adoption of IPSAS, also consider reviewing existing activities and update the action plan for future activities. Realizar los mejores esfuerzos para identificar oportunidades de apoyar la adopción de IPSAS, igualmente considerar la revisión de las actividades existentes y actualizar el plan de acción para actividades futuras.	each year Continuo, cada año.	Compliance Committee Comité de cumplimiento de DOMs	and Volunteers Comité de cumplimiento de DOMs Y Voluntarios
<i>Review of Compliance Information / Revisar y actualizar la información de la Parte I y II del Programa de Cumplimiento</i>					
14.	Continual, each year Continuo, cada año.	Review the responses of the compliance program Part I and Part II and make the changes that are necessary to update the parts. Inform employees of IFAC to publish updates current information. <ul style="list-style-type: none"> • Appoint a person responsible for reviewing the information in Part I and II, and make modifications. • Inform IFAC about the changes. Revisar las respuestas del programa de cumplimiento Parte I y Parte II y hacer las modificaciones que son necesarias para actualizar las partes. Informar a los empleados de IFAC de las actualizaciones para publicar la información actual. <ul style="list-style-type: none"> • Nombrar una persona responsable para revisar la información de Parte I y II, y realizar las modificaciones. 	Continual, each year Continuo, cada año.	SMO Compliance Committee Comité de cumplimiento de DOMs	SMO Compliance Committee and Volunteers Comité de cumplimiento de DOMs Y Voluntarios

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
		<ul style="list-style-type: none"><li data-bbox="489 272 999 297">• Informar a IFAC sobre los cambios.			

Action Plan Subject: SMO 6 – Investigation and Discipline / Investigación y Disciplina (DOM-6)

Action Plan Objective: Establish a framework for investigating and disciplining reprehensible conduct and breach of professional rules and regulations of professional public accountants in practice. / Establecer las reglas para investigar y disciplinar la conducta reprochable y la infracción de las normas y los reglamentos profesionales, de los contadores públicos profesionales en el ejercicio de su profesión.

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
<p><i>Background</i> The Law on Compulsory Professional Associations (Decree No. 72-2001 in effect since December 2001), establishes the principle of investigation and discipline, function assigned to the Court of Honor for each vocational organization. The casues covered in this law and the Court of Honor of the organization concerned should punish persons in instances of: i) lack of ethics, ii) have affected the honor and prestige of the profession, iii) notorious inefficiency, incompetence, negligence, incompetence, malpractice or morally wrong behavior in the exercise of the profession. Under this law, the exercise of the investigation and discipline by the organization's Honor Court is "based on complaints" and after complying with due process of law provides for penalties and rehabilitation.</p> <p><i>Antecedente</i> La Ley de Colegiación Profesional Obligatoria (Decreto No. 72-2001 en vigencia desde diciembre de 2001), establece el principio de investigación y disciplina, función asignada al Tribunal de Honor de cada colegio profesional. Las faltas que contempla esta ley y que el Tribunal de Honor del colegio correspondiente debe sancionar son las originadas por: i) falta de ética, ii) haber afectado el honor y prestigio de la profesión, iii) notoria ineficiencia, incompetencia, negligencia, impericia, mala práctica o conducta moralmente incorrecta en el ejercicio de la profesión. Según esta ley, el ejercicio de la investigación y disciplina por parte del Tribunal de Honor del colegio correspondiente es por el método "basado en quejas" y después de cumplir con el debido proceso la ley contempla un régimen de sanciones y rehabilitación.</p>					
<p><i>Establish a framework for investigating and disciplining reprehensible conduct and breach of professional rules and regulations of professional public accountants in practice. / Establecer las reglas para investigar y disciplinar la conducta reprochable y la infracción de las normas y los reglamentos profesionales, de los contadores públicos profesionales en el ejercicio de su profesión.</i></p>					
1.	Jan. 2011	Perform a comparison analysis between the investigative and disciplinary processes conducted by the two professional accounting associations and the requirements of the DOM-6	Jun. 2011	Executive Board of the IGCPA	IGCPA

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
		<ul style="list-style-type: none"> • Pay attention to actions which initiate an investigation and make sure that all actions are included (especially with regard to compliance with the requirements of CPA). <p>Efectuar un análisis de comparación entre los procesos de investigación y disciplina llevados a cabo por los dos colegios profesionales que actualmente agrupan contadores públicos profesionales y los requisitos de la DOM-6</p> <ul style="list-style-type: none"> • Prestar atención a las acciones de las cuales inician una investigación y estar seguros que todas las acciones están incluidas (especialmente con respecto al incumplimiento de los requisitos del Contador Público). 		JD del IGCPA	
2.	Dec. 2010	<p>Gather information on the two professional associations (ECPAyAE and CCPA), and the disciplinary system to which professional public accountants are held.</p> <p>Recabar información en los dos colegios profesionales (ECPAyAE y CCPA), sobre las reglas disciplinarias que mantienen para los contadores públicos profesionales.</p>	Dec.2010	Executive Board of the IGCPA JD del IGCPA	IGCPA
3.	Dec. 2010	<p>Obtained from the two associations a list of cases and the professionals who have been investigated, punished and rehabilitated.</p> <p>Obtener de los dos colegios un listado de los casos y los profesionales que han sido</p>	Dec. 2010	Executive Board of the IGCPA JD del	IGCPA

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
		investigados, sancionados y rehabilitados.		IGCPA	
4.	Jan. 2011	<p>Develop a registry of the IGCPA professionals who have been investigated, punished and rehabilitated.</p> <p>Elaborar en el IGCPA un registro de los profesionales que han sido investigados, sancionados y rehabilitados.</p>	Jan. 2011	<p>Executive Board of the IGCPA</p> <p>JD del IGCPA</p>	IGCPA
5.	Feb. 2011	<p>Develop a report showing the areas of the non compliance with SMO 6 of the two current systems of investigation and discipline.</p> <p>Desarrollar un informe que muestre las áreas de incumplimiento con DOM-6 y las acciones recomendadas para su cumplimiento.</p>	Feb. 2011	<p>Executive Board of the IGCPA</p> <p>JD del IGCPA</p>	IGCPA
6.	Feb.2011	<p>Implement the necessary actions to ensure compliance of the two systems of investigation and discipline system with SMO-6.</p> <p>Implementar las acciones necesarias para asegurar el cumplimiento del sistema de investigación y disciplina con la DOM-6.</p>	Feb. 2011	<p>Executive Board of the IGCPA</p> <p>JD del IGCPA</p>	IGCPA
7.	Mar.2011	<p>Review the existing system of appeal to ensure that the process is more independent, efficient and effective.</p> <p>Revisar el sistema existente de apelación para</p>	Mar. 2011	Executive Board of the IGCPA	IGCPA

Action Plan Developed by
 Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores (IGCPA)

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
		asegurar la aplicación más independiente, eficiente y efectiva.		JD del IGCPA	
8.	Mar.2011	<p>Make regulations to investigate and discipline reprehensible conduct and breach of professional regulations and standards by professional public accountants and subject to the approval of the two associations of Public Accountants.</p> <p>Elaborar un reglamento para investigar y disciplinar la conducta reprochable y la infracción de las normas y reglamentos profesionales por parte de los contadores públicos profesionales y someterlo a la aprobación de los colegios de Contadores Públicos.</p>	Sept. 2011	<p>Executive Board of the IGCPA and collaborators</p> <p>JD del IGCPA y colaboradores</p>	IGCPA
9.	Nov. 2011	<p>Present and disseminate these rules to all Public Accounting professionals.</p> <p>Dar a conocer estas reglas a los contadores públicos profesionales</p>	Nov. 2011	<p>Executive Board of the IGCPA</p> <p>JD del IGCPA</p>	IGCPA
<i>Maintaining Ongoing Processes / Mantener procesos continuos</i>					
10.	<p>Continual, each year</p> <p>Continuo, cada año.</p>	<p>Make every effort to ensure that mechanisms for investigation and discipline are in accordance with the requirements of the SMO-6.</p> <p>Realizar el mejor esfuerzo para asegurarse que los mecanismos de la investigación y disciplina se ajustan a los requerimientos de la DOM-6.</p>	<p>Continual, each year</p> <p>Continuo, cada año.</p>	<p>SMO Compliance Committee</p> <p>Comité de cumplimiento de DOMs</p>	<p>SMO Compliance Committee and Volunteers</p> <p>Comité de cumplimiento de DOMs Y Voluntarios</p>
<i>Review of Compliance Information / Revisar y actualizar la información de la Parte I y II del Programa de Cumplimiento</i>					

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
11.	Continual, each year Continuo, cada año.	Review the responses of the compliance program Part I and Part II and make the changes that are necessary to update the parts. Inform employees of IFAC to publish updates current information. <ul style="list-style-type: none"> • Appoint a person responsible for reviewing the information in Part I and II, and make modifications. • Inform IFAC about the changes. Revisar las respuestas del programa de cumplimiento Parte I y Parte II y hacer las modificaciones que son necesarias para actualizar las partes. Informar a los empleados de IFAC de las actualizaciones para publicar la información actual. <ul style="list-style-type: none"> • Nombrar una persona responsable para revisar la información de Parte I y II, y realizar las modificaciones. • Informar a IFAC sobre los cambios. 	Continual, each year Continuo, cada año.	SMO Compliance Committee Comité de cumplimiento de DOMs	SMO Compliance Committee and Volunteers Comité de cumplimiento de DOMs Y Voluntarios

Action Plan Subject: SMO 7 – International Financial Reporting Standards (IFRS) / Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (DOM-7)

Action Plan Objective: Develop training, outreach and continuing education on International Financial Reporting Standards (IFRS) issued by the IASB / Desarrollar capacitación, divulgación y educación continuada sobre las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el IASB

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
<i>Background</i>					
<p><i>In July 2002 IGCPA adopted as the accounting principles generally accepted in Guatemala, the conceptual framework of International Financial Reporting Standards (IAS / IFRS) and interpretations (SIC) issued by the IFRS Foundation. Since 2001, the IGCPA has been giving lectures on this subject matter to its members and the general public, to generate awareness of the need and manners of adoption and implementation. In 2004, the updated IGCPA resolution adopted the 2004 version of IFRS (IFRS) to be in harmony with the changes related to international convergence. In 2007 IGCPA and the Association of Accountants and Auditors adopted the latest version available in Spanish of IFRS and these were established that for financial reporting.</i></p> <p><i>More recently (June 2010) the Association of Certified Accountants and Auditors together with the IGCPA adopted IFRS for SMEs, for entities that do not apply full IFRS. On this particular subject, IGCPA has been providing conferences and workshops to disseminate and communicate the use and application of these rules.</i></p>					
<i>Antecedente</i>					
<p><i>Desde julio de 2002 el IGCPA adoptó como los principios de contabilidad generalmente aceptados en Guatemala, el marco conceptual, las normas internacionales de contabilidad (NIC/IAS) y sus interpretaciones (SIC), emitidos por la IASC. Pero desde el 2001 el IGCPA venía impartiendo conferencias a sus asociados y al público en general sobre estas NIC, para ir creando conciencia en su adopción y aplicación. En 2004 el IGCPA actualizó su resolución adoptando las NIIF (IFRS), para estar en armonía con los cambios y la convergencia internacional. En 2007 el IGCPA y el Colegio de Contadores Públicos y Auditores adoptaron las NIIF (IFRS) más actualizadas y quedó establecido que para la información financiera siempre se aplicaran las disposiciones NIIF (IFRS) revisadas al día.</i></p> <p><i>Más recientemente (junio 2010) el Colegio de Contadores Públicos y Auditores, a propuesta del IGCPA adoptó las NIFF para PYMES, para las entidades que no les aplica las NIIF completas. Sobre ese particular, el IGCPA ha venido impartiendo diplomados, conferencias y talleres, para divulgar y comunicar el uso y aplicación de estas normas.</i></p>					

Action Plan Developed by
Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores (IGCPA)

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
<i>Develop training, outreach and continuing education on International Financial Reporting Standards (IFRS) issued by the IASB / Desarrollar capacitación, divulgación y educación continuada sobre las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el IASB</i>					
1.	Dec. 2010	Continue with efforts to updated materials and provide training on IFRS standards. Continuar con impartir capacitación en estas normas.	Dec. 2015	Executive Board of the IGCPA and Standards Committee JD del IGCPA y Comité de normas.	IGCPA
2.	Dec. 2010	Publicize and distribute changes or new standards issued by the IASB through emails, website and IGCPA newsletters. Divulgar y distribuir las nuevas normas que emita el IASB (correos electrónicos, web del IGCPA y boletines).	Dec. 2015	Executive Board of the IGCPA and Standards Committee JD del IGCPA y Comité de normas.	IGCPA
3.	Dec. 2010	Distribute through email, website and IGCPA newsletters, notices for comments on drafts of the IFRS issued by the IASB for comments and suggestions to all professional public accountants. Distribuir (correos electrónicos, sitio web del IGCPA y boletines), a los contadores públicos profesionales los borradores de las NIIF/IFRS que el IASB emita para comentarios y propuestas.	Dec. 2015	Executive Board of the IGCPA and Standards Committee JD del IGCPA y Comité de normas.	IGCPA

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
<i>Maintaining Ongoing Processes / Mantener procesos continuos</i>					
4.	Continual, each year Continuo, cada año.	Continue trainings on IFRS for public accounting professionals as well as monitoring the new standards and changes in IFRS, to allow for modification to training programs. Continuar con la capacitación en las NIIF a los contadores públicos profesionales, así como en el monitoreo en los cambios en las NIIF, para adaptarlos a los programas de capacitación.	Continual, each year Continuo, cada año.	SMO Compliance Committee Comité de cumplimiento de DOMs	SMO Compliance Committee and Volunteers Comité de cumplimiento de DOMs Y Voluntarios
<i>Review of Compliance Information / Revisar y actualizar la información de la Parte I y II del Programa de Cumplimiento</i>					
5.	Continual, each year Continuo, cada año.	Review the responses of the compliance program Part I and Part II and make the changes that are necessary to update the parts. Inform employees of IFAC to publish updates current information. <ul style="list-style-type: none"> • Appoint a person responsible for reviewing the information in Part I and II, and make modifications. • Inform IFAC about the changes. Revisar las respuestas del programa de cumplimiento Parte I y Parte II y hacer las modificaciones que son necesarias para actualizar las partes. Informar a los empleados de IFAC de las actualizaciones para publicar la información actual. <ul style="list-style-type: none"> • Nombrar una persona responsable para 	Continual, each year Continuo, cada año.	SMO Compliance Committee Comité de cumplimiento de DOMs	SMO Compliance Committee and Volunteers Comité de cumplimiento de DOMs Y Voluntarios

Action Plan Developed by
Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores (IGCPA)

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
		revisar la información de Parte I y II, y realizar las modificaciones. <ul style="list-style-type: none">• Informar a IFAC sobre los cambios.			