

ORGANIZATION'S LETTERHEAD

Date

Kevin Dancey
Chief Executive Officer
International Federation of Accountants
529 5th Avenue
New York, New York 10017

Dear Mr. Dancey,

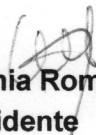
Subject: Letter to Confirm Institutional Support for the SMO Action Plan

This letter is to confirm that the leadership of the NAME OF ORGANIZATION has reviewed the information contained in the SMO Action Plan prepared by NAME OF ORGANIZATION as part of the IFAC Member Compliance Program and will provide institutional support for its implementation.

On behalf of the leadership of the NAME OF ORGANIZATION, I endorse publication of the SMO Action Plan on the IFAC website in the interests of transparency and to demonstrate our commitment to enhancing the quality and credibility of the accountancy profession worldwide.

Sincerely,


Cr. Luis González Ríos
Secretario


Cra. Virginia Romero
Presidente

(Signature of President or Chairman of the Board or equivalent)

(Title)

Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay

(Name of Organization)

12/03/2021

(Date)

BACKGROUND NOTE ON ACTION PLANS

SMO Action Plans are developed by IFAC Members and Associates to demonstrate fulfillment of IFAC Statements of Membership Obligations (SMOs). SMOs require IFAC Members and Associates to support the adoption¹ and implementation² of international standards and other pronouncements issued by independent standard-setting boards under the auspices of IFAC as well as by the International Accounting Standards Board (IASB); and to establish a Quality Assurance (QA) review and Investigation and Disciplinary (I&D) systems.

IFAC Members and Associates conduct a self-assessment against the requirements of SMOs and identify areas where improvements are needed. Based on the results of the assessment, Members and Associates develop an SMO Action Plan to (a) demonstrate how they fulfill the requirements of the SMOs and (b) where some requirements are not yet addressed, to present plans towards their fulfillment.

SMO Action Plans are designed to be ever-green documents that provide a comprehensive description of the accountancy profession and its legislative and regulatory environment in the jurisdiction as well as the actions undertaken by IFAC Members or Associates to support adoption and implementation of international standards and best practices.

Regular updates of the SMO Action Plans are required as part of the IFAC Member Compliance Program.

Use of Information

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

IFAC Member:	Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay (CCEAU)
Approved by Governing Body:	CCEAU Board / Consejo Directivo
Original Date Published:	May 2011
Last Updated:	March 2021
Next Update:	March 2024

¹ *Adoption* is concerned with the decision that international standards are appropriate for use in specific national financial reporting environments and with the actions necessary to effect those decisions, including incorporation into national requirements or requiring the use of international standards through law. Adoption may include a process to review draft international standards, translation, public exposure of proposed standards, approval, incorporation into national requirements as necessary, and promulgation of final standards, and, where applicable, a convergence process to eliminate or minimize differences between international and national standards.

² *Implementation* may include a process to build awareness of the adopted standards, provide relevant education and training, develop or disseminate implementation guidance and any other activities that promote proper understanding and use of the standards in practice.

GLOSSARY

AIN	Auditoría Interna de la Nación/ Internal Audit Office
BCU	Banco Central del Uruguay / Central Bank of Uruguay
BVM	Bolsa de Valores de Montevideo / Montevideo Stock Exchange
CAU	Colegio de Abogados del Uruguay / Lawyers Association of Uruguay
CIU	Cámara de Industrias del Uruguay / Chamber of Industries of Uruguay
CNCS	Cámara Nacional de Comercio y Servicios / Nacional Chamber of Commerce and Services
CPD	Continuous Professional Development/ Desarrollo Profesional Continuo
CPNCA	Permanent Commission on Accounting Standards
FRSB	Financial Reporting Standards Board / Comité de Normas de Información Financiera
I&D	Investigation and Discipline/ Investigación y Disciplina
IAASB	International Auditing and Assurance Standards Board/ Comité de Normas Internacionales de Auditoría y Seguros
IAESB	International Accounting Educational Standards Board/ Comité de Normas Internacionales de Educación
IASB	International Accounting Standards Board /Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	International Ethics Standards Board for Accountants
IESs	International Educational Standards/ Normas Internacionales de Educación
IFRS	International Financial Reporting Standards/ Normas Internacionales de Información Financiera
IPSAS	International Public Sector Accounting Standards/ Normas Internacionales de Contabilidad para el Sector Público
IPSASB	International Public Sector Accounting StandardsBoard / Comité de Normas Int. de Contabilidad para el Sector Público
ISA	International Standards on Auditing/ Normas Internacionales de Auditoría
ISA	International Standards on Auditing /Normas Internacionales de Auditoría
ISQC	International Standards on Quality Control/Normas Internacionales de Control de Calidad
MEF	Ministerio de Economía y Finanzas / Economy and FinanceDepartment
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIFP	Normas Internacionales de Formación Profesional
QARS	Quality assurance review system/ Sistema de revisión de garantías de calidad.
SME	Small And Medium Entities/ Pequeñas y MedianasEmpresas
SMO	Statement of Membership Obligation/ Declaración de Obligaciones de los miembros
UDELAR	Universidad de la República / StateUniversity

Action Plan Subject: Strategic Planning

Action Plan Objective: Establish an ongoing Strategic Planning mechanism and cycle to define and prioritize objectives

General Background:

The Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay (CCEAU) is the main representative body for the accounting profession in Uruguay. The CCEAU was established on April 18, 1893. CCEAU is a voluntary union or syndicate for the accounting profession, economists and business administration professionals. Regarding the accounting profession, CCEAU establishes the rules and ethical principles that govern professional practice and issues technical standards. In addition to playing a prominent role in the field of accounting research and professional education, the CCEAU is actively involved in various issues of interest for the audit practice including the accounting and auditing standard-setting process.

Antecedentes generales

El Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay (CCEAU) es el principal órgano de representación de la profesión contable en Uruguay. Se estableció el 18 de abril de 1893. El CCEAU es una Asociación Civil sin matriculación obligatoria para los profesionales de la contabilidad, economistas y profesionales de administración de empresas.

En cuanto a la profesión contable, el CCEAU establece las normas y los principios éticos que rigen la práctica profesional y cuestiones de normas técnicas. Además de jugar un papel destacado en el campo de la investigación contable y la educación profesional, participa activamente en diversos temas de interés para la práctica de auditoría, incluyendo el proceso de establecimiento de normas de contabilidad y auditoría.

Governance

CCEAU is governed by a Board. The members of the Board are elected every two years. The Board is composed of 9 members. Board members can be reelected for an additional mandate. Membership in CCEAU is voluntary. Volunteer members may participate in different technical committee is that support the Board. Members assemblies can be ordinary or extraordinary. The ordinary are held once a year in November, it is considered the annual report and financial statements up to September 30th of each year. The extraordinary ones can be held at any time to consider important items that requires members approval. It includes the statute reform. The organization is supported by an Executive Secretary (non-technical) and an administrative structure consisting of 18 employees responsible for the administration of the different areas (training, commissions, library, communications, secretary, members, administrative accounting support, computing, and logistical maintenance of facilities). The Ethics Committee is elected independently.

Gobierno

El CCEAU se rige por un Consejo Directivo y por Asambleas de socios, según lo establecen sus Estatutos. Los miembros del mismo son elegidos cada dos años. El Directorio está compuesto por 9 miembros. Pueden ser re-elegidos pero el presidente no puede ser electo para dos períodos consecutivos. Los miembros del CCEAU son voluntarios y pueden participar en diferentes Comisiones técnicas que apoyan al Consejo Directivo. Las Asambleas de Asociados pueden ser Ordinarias o Extraordinarias. Las Ordinarias se realizan una vez al año dentro de la primera quincena del mes de noviembre y en ella se considera la Memoria Anual y los Estados Contables del ejercicio cerrado al 30/09/ de cada año. Las Extraordinarias pueden ser citadas en cualquier momento para considerar temas que por su importancia requieran la aprobación de los asociados. Entre estos temas esta la reforma del propio Estatuto.

La organización es apoyada por una Secretaria Ejecutiva (no técnica) y una estructura administrativa que consiste en 18 empleados

responsables de la administración de las diferentes áreas (formación, comisiones, biblioteca, comunicaciones, secretaria, apoyo administrativo contable, informático y mantenimiento logístico de las instalaciones).

Membership and Institution

The CCEAU members are mostly Certified Accountants and Economists. The organization is in consistent contact with: Internal Audit of the Nation (AIN), Central Bank of Uruguay (BCU) and the Superintendent of Financial Services, Montevideo Stock Exchanges (BVM), Uruguayan Chamber of Industry (CIU), Chambers of Commerce and Services (CNCS), and other business organizations. Membership to the CCEAU is not mandatory; college graduates must register at the Ministry of Education and Culture in the Department for Professional Practice. This sole registration enables the professionals to practice. Five Universities grant degrees recognized by CCEAU: Instituto Universitario Francisco de Asis (UNIFA), Universidad ORT Uruguay, Universidad Católica (UCU), Universidad de la Empresa (UDE), Universidad de la República (UDELAR) and Universidad de Montevideo (UM). The Colegio is also involved in the activities of AIN, BCU, BVM, Lawyer Association (CAU), CNCS, MEF and Public and Privates Universities. These institutions are the strategic partners and also their business partners.

Miembros e Institución

Los miembros del CCEAU son Contadores, Administradores y Economistas, como lo indica su nombre. La Organización está en permanente contacto con: AIN, BCU, BPS, BVM, CIU, CNCS, DGI, MTSS, Superintendencia de Instituciones financieras y otras organizaciones. No es obligatorio ser miembro del CCEAU para ejercer en el país; los graduados deben registrarse en el Ministerio de Educación y Cultura. Este registro les permite ejercer.

Cinco universidades otorgan títulos reconocidos por CCEAU, Instituto Universitario Francisco de Asis (UNIFA), ORT Uruguay, UCU, UDE, UDELAR y UM. El Colegio también está involucrado en actividades de AIN, BCU, BVM, CAU, CNCS, MEF y Universidades públicas y privadas. Estas instituciones son los socios estratégicos y de negocios.

Accounting and Auditing Standards

The CCEAU is actively involved in various issues of interest for the audit practice including the accounting and auditing standard-setting process. The CCEAU is part of the Permanent Commission on Accounting Standards CPNCA (*Comisión Permanente de Normas Contables*), which sets the accounting standards in Uruguay. International Financial Reporting Standards (IFRS) were adopted in 2009. The CCEAU promotes international auditing standards for the profession in Uruguay. In 2010 the CCEAU approved Pronouncement 18 adopting by reference the International Audit and Assurance Standards Board (IAASB) pronouncements, including ISQC1, as well as the IFAC Code of Ethics issued by the International Ethics Standards Board for Accountants, updated in 2018. All future modifications to the standards will be considered by due process for adoption.

The Executive Resolution of July 31, 2007 established that the mandatory accounting standards –for exercises initiated after 1 January 2009 - for Commercial Companies are the IFRSs adopted by the IASB. The state owned enterprises are a very significant part of Uruguay economy. The state-owned corporate sector includes the country's largest enterprises, banks and insurance company and represents a very significant share of the economy. The requirements have been adjusted in order to apply to the state-owned enterprises.

Normas de Contabilidad y Auditoría

El CCEAU participa activamente en diversos temas de interés para la práctica contable y de auditoría, incluyendo el proceso de establecimiento de normas de contabilidad y auditoría. Es parte de la Comisión Permanente de Normas Contables, la que asesora al Poder Ejecutivo en esa materia. Las Normas Internacionales de Información Financiera fueron adoptadas en 2009.

El CCEAU promueve las normas internacionales de auditoría para la profesión en Uruguay. En 2010 el CCEAU aprobó el Pronunciamiento 18 adoptando por referencia los pronunciamientos de la Junta de Auditoría y Normas de Garantía Internacional (IAASB), incluyendo ISQC1, así como el Código de Ética de IFAC emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, actualizado en 2018 en el mismo sentido. Todas las modificaciones futuras a las normas serán consideradas por el debido proceso para la adopción.

La Resolución Ejecutiva del 31 de julio de 2007 indicaba que las normas de contabilidad obligatorias- para el ejercicio que inicia luego del 1º de enero 2009- para Empresas Comerciales del sector privado son las NIIF adoptadas por el IASB. Las empresas públicas son una parte muy importante de la economía Uruguay. El sector público empresarial incluye las empresas más grandes, los bancos y la compañía de seguros del país, y representan una parte muy importante de la economía. Los requisitos se han ajustado con el fin de aplicar a las empresas de propiedad estatal.

Challenges and Success Factors

The CCEAU Board of Directors is complying with the stipulated of its current strategic plan. A main challenge is that of resources: The membership fees and the continuing education courses are CCEAU's main sources of funding. Therefore, the budget is limited, the membership fees represent in total an average of USD 42.636 per month and the continuing education program USD 4,427 of income per month.

The CCEAU is seeking a major consensus for a 4 years plan(two terms at least) with the following priorities:

- a) Establish contact and strong collaborative relationships with academic institutions and universities,
- b) Create a Continuing Education Program for CCEAU members by providing training and development courses.
- c) Standard setting, ethics and technical references,
- d) Facilitate the application of international standards through courses, seminars and workshops,
- e) Creation of the Quality Control Committee, within the framework of the Quality Review Program for the auditing profession.

Projects

In 1972 the X CIC was held. In 2008, the III Cumbre de las Américas was held, Uruguay 2008, "Accountant's Protagonism in the new challenges of the profession", December 3-5 at the Radisson Hotel, Montevideo. In November 2001, the XXIV CIC was organized. In December 2013, the CCEAU hosted the XXX International Accounting Conference (CIC), the culmination of a great effort to lead the coordination and organization of this international event. The Inter-American regional seminar - X national congress of graduates in economics was held under the slogan "An updated professional for the demands of globalization, August 4 and 5, 2017 at Hotel Radisson. On July 26, 2019, the XL international seminar of Latin countries Europe-America "Challenges and risks of a globalized digital economy" was held, co-organized with CILEA and September 26 and 27, 2019 the VI Agricultural Conference "The Accountant as a consultant of agricultural companies" at Durazno city, Uruguay.

Desafíos y factores de éxito

El Consejo Directivo del CCEAU se encuentra cumpliendo con lo establecido en su plan estratégico vigente. Un reto principal es el de la obtención de recursos: Las cuotas de afiliación y los cursos de educación continua son las principales fuentes de financiación del Colegio. Por

tanto, el presupuesto es limitado, las cuotas de los miembros representan en total un promedio de USD 42.636 mensuales y el programa de educación continua USD 4.427 de ingreso por mes.

El CCEAU de acuerdo a sus planes ha logrado contacto y fuerte relacionamiento:

- a. Establecer contacto y fuertes relaciones de colaboración con instituciones académicas y universidades.
- b. Continuar con el Programa de Educación Continua voluntario, para los miembros CCEAU, mediante cursos de formación y desarrollo.
- c. El establecimiento de normas, la ética y las referencias técnicas.
- d. Facilitar la aplicación de las normas internacionales mediante cursos, seminarios y talleres.
- e. Creación de la Comisión Control de Calidad, en el marco del Programa de Revisión de Calidad para la profesión de auditoría.

Proyectos

En el año 1972 realizó la X CIC. En 2008 se realizó la III Cumbre de las Américas, Uruguay 2008, “Protagonismo del Contador en los nuevos desafíos de la profesión”, 3 al 5 de diciembre en Hotel Radisson, Montevideo. En noviembre de 2001, organizó la XXIV CIC. En diciembre de 2013, el CCEAU fue sede de la XXX Conferencia Internacional de Contabilidad (CIC), la culminación de un gran esfuerzo para dirigir la coordinación y la organización de este evento internacional. Seminario regional interamericano - X congreso nacional de graduados en ciencias económicas bajo el lema “Un profesional actualizado para las exigencias de la globalización, 4 y 5 de agosto 2017 en Hotel Radisson. El 26 de julio 2019 se realizó el XL seminario internacional de países latinos Europa-América “Desafíos y riesgos de una economía digital globalizada”, co-organizado con el CILEA y 26 y 27 de setiembre 2019 la VI Jornadas agropecuarias “El Contador como asesor de empresas agropecuarias” en la ciudad de Durazno, Uruguay.

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
1.	Quarterly annually	Consider Progress against Action Plan.	Annually	Board	Communication Resources
2.	Annually biannually	Update Action Plan with IFAC staff.	Each 2 years, when a new CD begins its period	Board	Communication Resources

Action Plan Subject: SMO 1–Quality Assurance/Aseguramiento de la Calidad
Action Plan Objective: ESTABLISH A VOLUNTARY QUALITY ASSURANCE REVIEW SYSTEM /Establecimiento de un Sistema Voluntario de Revisión del Aseguramiento de la Calidad.

Background:

The audit profession in Uruguay has historically used U.S. auditing standards (SAS, acronym in English) translated by the Mexican Institute of Public Accountants (IMCP). Firms have controlled the quality of their work by their supervisors, especially those firms with international representation, so quality control is internal to their organization. In September 2008, by Extraordinary Assembly of the CCEAU, members voted that the profession should maintain technical authority of quality control work rather than under state administrative power. Thereafter, the CCEAU has identified the need to establish standards to ensure the work quality of: a) professional members, b) the firms they make up. Pronouncement N° 18 approved the adoption of the international standard ISQ 1 (NICC1) and ISA 220 R, which came into effect in September 2011 and was updated in February 2019. CCEAU has experienced challenges in establishing a QA Review System due to a lack of authority to regulate auditors and firms and a lack of willingness of the firms to participate in a voluntary system, has managed to send its opinions to the Superintendent of Financial Services of the Central Bank of Uruguay, with the possibility of joint work in this regard. The CCEAU maintains a close relationship with AIC since several Uruguayan colleagues are members of the Inter-American Technical Commissions and in the Executive Committee. Currently, the Secretary of the CCEAU Board of Directors, Cr. Luis González Ríos, is a member of the Executive Committee, as Vice President of Professional Development.

Antecedentes

Históricamente, la profesión de auditoría en Uruguay ha utilizado las normas de auditoría de Estados Unidos (SAS, siglas en Inglés) traducida por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos (IMCP). Las firmas han controlado la calidad de su trabajo por parte de sus supervisores, especialmente aquellas con representación internacional, por lo que el control de calidad es interno a su organización. En setiembre de 2008, en Asamblea Extraordinaria del CCEAU, los miembros votaron que la profesión debería mantener la autoridad técnica del control de calidad del trabajo, en lugar de estar bajo el poder administrativo del Estado.

A partir de entonces, el CCEAU ha identificado la necesidad de establecer normas para garantizar la calidad del trabajo de: a) los miembros profesionales, b) las empresas que conforman. El Pronunciamiento N° 18 aprobó la adopción de la norma internacional ISQ 1 (NICC1) e ISA 220 R, que entró en vigencia en Setiembre de 2011 y fue actualizada en febrero 2019.

El CCEAU si bien ha experimentado desafíos en el establecimiento de un sistema de aseguramiento de calidad, debido a la falta de autoridad para regular los auditores y las sociedades y la falta de voluntad de las empresas para participar en un sistema voluntario, ha logrado hacer llegar sus opiniones a la Superintendencia de servicios financieros del BCU, viendo la posibilidad de realizar trabajos conjuntos en este sentido.

El CCEAU mantiene un estrecho relacionamiento con AIC dado que varios colegas uruguayos integran las Comisiones técnicas interamericanas y en el comité ejecutivo. Actualmente, el Secretario del Consejo Directivo del CCEAU, Cr. Luis González Ríos, integra el Comité ejecutivo, como vicepresidente de Desarrollo Profesional.

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
<i>Analysis and Promotion of a Quality Assurance Review Program</i>					
3.	4Q 2010	<p>Review SMO1 to increase understanding of the key components of a system of QA.</p> <p>Revisión de los DOM'S y tomar conciencia y conocimiento de los componentes del sistema de aseguramiento de la calidad.</p>	3Q 2011 Completed	<p>Board Professional Practice Committee Audit Committee and Quality Control Committee</p> <p>Consejo Directivo Comisión de Ejercicio Profesional Comisión de Auditoría y Comisión de Control de Calidad</p>	<p>Availability of coaches, meetings and broadcast events.</p> <p>Disposición de entrenadores, reuniones y eventos de difusión.</p>
4.	4Q 2010	<p>Communication of all adopted standards; organize seminars and workshops for discussion, while preparing the guidelines specifically among auditors and professionals working in audit field.</p> <p>Difusión de las normas de calidad que se aprobaron entre todos los colegas, efectuando seminarios y talleres de discusión, al tiempo se van preparando las guías de actuación entre profesionales dedicados a práctica de Auditoría.</p>	3Q 2011 Completed	<p>Board Professional Practice Committee Audit Committee and Quality Control Committee</p> <p>Consejo Directivo Comisión de Ejercicio Profesional Comisión de Auditoría y Control de calidad</p>	<p>Availability of coaches, meetings and broadcast events and coordination with the BCU</p> <p>Disposición de entrenadores, reuniones y eventos de difusión y coordinación con el BCU</p>
5.	3Q 2011	<p>Contact the authorities (Superintendent of Financial Institutions and AIN) to form a support group and technical consideration regarding the quality assurance of professional work.</p> <p>Contacto con Autoridades (Superintendencia de Instituciones Financieras y AIN) para constituir un grupo de</p>	2Q 2012 To execute	<p>Board and Quality Control Committee</p> <p>Consejo Directivo,</p>	<p>Availability for meetings and contacts with public entities.</p>

		apoyo y contrapartida técnica en relación a la calidad y aseguramiento de la calidad de los trabajos profesionales.		Quality Control Committee	Disponibilidad para reunión y contacto con entidades públicas.
#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
6.	DELAYED	<p>Establish a counterpart to discuss the basis of qualification of those who voluntarily submit. Internal Quality Control Committee already created</p> <p>Establecer una contraparte para discutir las bases de calificación de los que voluntariamente se presenten. Comisión Interna de Control de Calidad ya creada</p>	2Q 2017	<p>Board Professional Practice Committee Audit Committee</p> <p>Consejo Directivo Comisión de Auditoría Comisión de Control de Calidad</p>	<p>Meetings and willingness of firms to collaborate and technical events</p> <p>Reuniones y disposición de las firmas para colaborar y eventos técnicos</p>
<p><i>Development of QA Review System - [Actions pending support from regulators who have the authority to require participation by auditors.]</i></p> <p><i>Desarrollo del Sistema de Revisión de control de calidad - [Acciones pendientes apoyadas por los reguladores que tienen la autoridad para requerir la participación de los auditores.]</i></p>					
7.	4Q 2016	<p>Define and discuss of guidelines and regulations by conducting events and meetings. <i>Definición de Guías y discusión de las guías y reglamentaciones mediante la realización de eventos y asambleas.</i></p> <p>The CCEAU has already begun to define and discuss guidelines and regulations in the 10th Congress of Graduates in Economic Sciences and Administration and the creation of a quality control Commission was resolved. This event was organized by the Institution and was held on the 4th and 5th August, 2017, on the Radisson Victoria Plaza Montevideo Hotel. <i>El CCEAU discutió directrices y reglamentos en el marco del X Congreso de Graduados en Ciencias Económicas y Administración y se resolvió la creación de una Comisión de control de calidad.</i> <i>Este evento fue organizado por la Institución y se celebró los días 4 y 5 de agosto de 2017 en el Hotel Radisson</i></p>	Complete	<p>Quality Committee</p> <p>Comisión Control de Calidad</p>	<p>Committees, events, and meetings</p> <p>Comisiones, reuniones y eventos</p>

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
		<i>Victoria Plaza Montevideo.</i>			
8.	4Q 2017	Final Internal negotiation. Negociación final interna.	Complete	Board and Internal and Quality Control Committee Consejo Directivo y Comisión Control de calidad	Approved by the Board of Directors and Ordinary Assembly. Aprobado por Consejo Directivo y Asamblea Ordinaria
9.	4Q 2017	Final approval by Extraordinary Assembly Members. Aprobación final por la Asamblea Extraordinaria de Socios.	Complete	Ordinary Assembly of Members Asamblea ordinaria de Socios	Call to and approved by ordinary Assembly of Members Convocado y aprobado por Asamblea ordinaria de Socios
<i>Review of CCEAU's Compliance Information / Revisar y actualizar la información de Parte I y II del Programa de Cumplimiento</i>					
10.	Yearly	Perform periodic review of the revised SMO's and CCEAU's SMO Action Plan Once updated, inform the IFAC compliance Staff about the updates in order for the compliance Staff to republish updated data: – Identify the person that will be assigned and responsible to track changes or modifications. – Notify updates to IFAC's Compliance Self-Assessment and any update to SMO 1, as necessary.	Subsequent	BOARD OF DIRECTORS	Periodical statistical information
	Anualmente	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. Nombrar una persona responsable para revisar la	Continuo	Consejo Directivo Directivo	Información periódica estadística.

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
		información de Parte I y II, y realizar las modificaciones. Informar a IFAC sobre los cambios.			
11.	After the diffusion 1 Q 2018	Consider the suitability of the rating of quality as a factor in addition to the requirements of professional practice by regulatory authorities.	was diffused seeking to achieve better activity standards for those who are qualified in quality	Quality Committee and Board	Contact with Public Entities seeking that they require type reports and informative technical events
	Luego de la difusión 1Q 2018	Considerar la conveniencia de la calificación de calidad como un factor adicional a los requerimientos del ejercicio profesional, por autoridades regulatorias.	Se ha difundido buscando lograr mejores estándares de actividad para quienes estén calificados en calidad.	Comisión de Control Calidad y Consejo Directivo	Contactos con Entidades Públicas buscando que requieran informes tipo y eventos técnicos informativos

Action Plan Subject: SMO 2–International Education Standards for Professional Accountants and Other Pronouncements issued by the IAESB/ NORMAS INTERNACIONALES DE EDUCACIÓN

Action Plan Objective: IMPLEMENTATION OF PRACTICAL EXPERIENCE REQUIREMENT / APLICACIÓN DEL REQUISITO DE EXPERIENCIA PRÁCTICA

Background:

Currently, any student from a career in Economics and Administration from a University recognized by the Ministry of Education and Culture is qualified to graduate as Accountant, Economist, Administrator or other degree issued by this University. A student must at least complete 5 years of higher education, and then submit and defend a thesis.

Once they graduate, they can become an accountant. The CCEAU is the only recognized professional accountancy organization in Uruguay. Membership to CCEAU is voluntary. In Uruguay, there is no required minimum number of hours of practice, or for training or certification at the moment. The Republic Constitution prevents discrimination on the basis of age, therefore the completion of practical experience in accountancy or related field has not been included in the legal requirements. The CCEAU has encouraged members of its organization to join or support the degree research phase at the University of the Republic (UDELAR), from which most Accountants graduate. A final assessment is not a legal requirement for the accounting professional practice. CCEAU does not have the legal authority to implement such a reform.

Continuing Professional Development (CPD) is not a legal requirement for professional practice; however, there is a clear consensus that it should be incorporated in the requirement of the professional practice. In fact, most CCEAU affiliates participate in internal courses related to specific topics and get updates on the latest changes in best professional practices and standards. Previously, when CCEAU proposed to incorporate Continuing Professional education as a mandatory requirement for its members, the idea was massively rejected. The CCEAU strongly supports voluntary continuing education and carries out permanent actions in this regard, with technical courses and events.

The CCEAU Board of Directors approved on August 7, 2010 the creation of a University Matters Committee in charge of reviewing the curriculum and responsible for getting in touch with all universities that grant an accounting degree. The intended objectives are:

- a) To get an understanding of the curriculum and try to influence the curriculum of different universities(public and private),
- b) To improve and coordinate the different curriculums and courses,
- c) To generate areas of comparison of required standards on different courses,
- d) To achieve benchmarks of the accounting curriculum and degrees,

The primary objective has been to create a training curriculum that has academic support and to start a dialogue with the different stakeholders. In July 2010, CCEAU signed an agreement with Universidad ORT, Universidad Católica and the Universidad de la República (UDELAR) that provided academic support to the courses taught at CCEAU. In 2011, the effort was extended to include la Universidad de la Empresa. These agreements remain valid today.

Antecedentes

En la actualidad, cualquier estudiante que cursa una carrera de grado en Ciencias Económicas y de Administración de una Universidad reconocida por el Ministerio de Educación y Cultura está calificado para graduarse como Contador, Economista, Administrador u otro título expedido por dicha Universidad.

Un estudiante debe completar al menos 4 años de educación superior.

Una vez que se gradúan, pueden convertirse en un contador. El CCEAU es la única organización profesional de la contabilidad reconocida en Uruguay. En Uruguay, hasta el momento, no hay un mínimo de horas de práctica requerido, o para la formación o certificación. La Constitución de la República impide la discriminación por razones de edad, por lo tanto, la realización de la experiencia práctica en contabilidad o un campo relacionado no se ha incluido en los requisitos legales.

El CCEAU ha fomentado que miembros de su organización integren o apoyen en la fase de investigación de grado en la Universidad de la República (UDELAR), de la cual se gradúa la mayoría de los Contadores. Una evaluación final no es un requisito legal para la práctica profesional de la contabilidad. El CCEAU no tiene la autoridad legal para implementar dicha reforma.

El desarrollo profesional continuo (CPD) no es un requisito legal para el ejercicio profesional; sin embargo, hay un consenso claro que se debe incorporar en el requisito de la práctica profesional. De hecho, la mayoría de los afiliados al CCEAU participan en cursos internos relacionados con temas específicos y obtienen actualizaciones de los últimos cambios en las mejores prácticas y normas profesionales. Anteriormente, cuando CCEAU propuso incorporar la educación profesional continua como requisito obligatorio para sus miembros, la idea fue rechazada masivamente. El CCEAU apoya fuertemente la educación continua voluntaria y realiza permanentes acciones en ese sentido, presentación de cursos y eventos técnicos

El Consejo Directivo del CCEAU aprobó el 7 de agosto de 2010, la creación de una Comisión de Asuntos Universitarios, encargada de revisar el plan de estudios y responsable de ponerse en contacto con todas las universidades que otorgan un grado de contabilidad.

Los objetivos previstos son:

- a. Para conseguir una comprensión del plan de estudios y tratar de influir en el plan de estudios de diferentes universidades (públicas y privadas)
- b. Mejorar los diferentes planes de estudios y cursos
- c. Generar ámbitos de la comparación de los estándares requeridos en diferentes cursos
- d. Para lograr los puntos de referencia del plan de estudios de contabilidad y grados

El objetivo principal ha sido la creación de un programa de capacitación con apoyo académico e iniciar un diálogo con los diferentes grupos de interés.

En julio de 2010, el CCEAU firmó un acuerdo con la Universidad ORT, Universidad Católica y la Universidad de la República (UDELAR) que proporcionan apoyo académico para los cursos que se imparten en CCEAU. En 2011, se amplió el esfuerzo para incluir a la Universidad de la Empresa. Estos acuerdos continúan vigentes a la fecha.

CCEAU continues to experience challenges in this area. CCEAU does not have authority to require practical experience, final assessments or CPD. Universities are autonomous entities not subject to control of the Ministry of Education. A recent trend by universities has been to reduce the requirements for bachelor's degree accounting programs and create post-grad courses. As such the preparation of accounting professionals graduating and entering the market is decreasing. CCEAU is currently seeking external assistance from international organizations to promote improvements to the universities, specifically: education requirements in-line with the IESs and the use of updated curriculum and standards and permanently undertakes upgrade courses that complement the degree training offered by the different universities. In summary, professionals do not fully perceive the benefits of completing certifications in international standards. Many companies do not incentivize or reward specializations.

El CCEAU no tiene autoridad para solicitar experiencia práctica, evaluaciones finales o CPD. Las universidades son entidades autónomas que están sujetas al control del Ministerio de Educación. Una reciente tendencia de las universidades ha sido reducir los requisitos para los programas de contabilidad grado de licenciatura y crear cursos de postgrado. El CCEAU actualmente busca asistencia externa de las organizaciones internacionales para promover mejoras en las universidades, en concreto: los requisitos de educación en línea con las IES y el uso de programas de estudios y los estándares actualizados y realiza permanentemente cursos de actualización que complementan la formación de grado ofrecida por las distintas universidades.

En resumen, los profesionales no perciben en su totalidad los beneficios de completar las certificaciones en las normas internacionales. Muchas empresas no incentivan o recompensan especializaciones.

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
<i>Begin Discussion about the Importance of a Professional Examination as a Requirement for CCEAU Membership/Empezar una Discusión sobre la Importancia de un Examen Profesional como requerimiento para ser Miembro</i>					
12.	2Q 2010	Begin a dialogue between the Academic affairs committee and the different universities, as well as with other relevant stakeholders which determine the curriculum of university accountancy education programs.	Completed	Board	Meetings
		Empezar un dialogo con la Comisión en carga de Curricular de la Universidades y con las Asociaciones de Universidades Privadas (y otras partes interesadas para definir el currículo de los programas universitaria de contabilidad y auditoría).	Realizado	Consejo Directivo	Reuniones
#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
13.	Ongoing	Permanent analysis of the possibility of encouraging practical experience to obtain undergraduate degrees in different universities. Involves coordination and buy-in from the professionals.	Ongoing	Board and University Matters Committee	Contact with Public and Private Universities
	Continuo	Análisis permanente de la posibilidad de exhortar la experiencia práctica para la obtención de los títulos de grado en las diferentes universidades. Implica la coordinación y la aceptación de los profesionales.	Continuo	Consejo Directivo y Comisión de Asuntos Universitarios	Contacto con Universidades públicas y privadas
14.	3Q 2010	Establish an Accounting education committee of the University Matters Committee.	Completed	UniversityMattersCommittee	Contact with Public and Private

		Formación de la Comisión de Asuntos Universitarios.	Realizado	Comisión de Asuntos Universitarios	Universities Contacto con Universidades Públicas y Privadas.
15.	4Q 2010	Conduct a comparison of curriculum, work on the homogenization and suggest reforms to the authorities of each University. Comparación de planes de estudios, generar la homogeneización y sugerir modificaciones a las autoridades de cada Facultad.	Currently Ongoing	University Matters Committee Comisión de Asuntos Universitarios	Universities and Faculties involved in the areas Universidades y Facultades vinculadas a las incumbencias.
16.	3Q 2011	Conduct an annual review of the different steps achieved and conduct a review of the updated educational material. Revisar anualmente los pasos dados y generar evaluaciones permanentes de los Planes de Estudio.	4Q 2013 Completed	University Matters Committee Comisión de Asuntos Universitarios	Periodical statistical information Información Estadística periódica.
#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
17.	4Q 2013	Consider the suitability of rating the quality of curriculum as a differential of degrees awarded. Considerar la conveniencia de la calificación de calidad de los planes de estudio como elemento diferenciador de los grados otorgados.	Currently Ongoing	University Matters Committee Comisión de Asuntos Universitarios	Contact with Public and Private entities Contactos con entidades públicas y privadas.
18.	1Q 2011	Ensure on an ongoing basis that new IAASB (audit standards) and IESBA (ethics) pronouncements are incorporated into education programs and training programs on a timely basis. Aprobar certificado de habilitación para socios a efectos de emitir informes vinculados al Pronunciamiento Técnico N° 18 sobre Adopción de Normas Internacionales de: Auditoría (NIA's); Compromisos de Revisión (NICR); Trabajos para Atestiguar o Asegurar distintos de Auditorías (NIC's); Servicios Relacionados (NISR); Control de Calidad (NICC1 o ISQC1).	2Q 2011 Completed Completado.	Board Administrative Department Consejo Directivo Departamento administrativo	Contact with Universities and approval and diffusion among partners and entities Contactos con Universidades, aprobación y difusión

					entre socios y entidades
19.	2Q 2011	<p>Promote process for issuing reports on demand regarding professional qualification in line with Pronouncement 18, which requires application of IFAC Code of Ethics.</p> <p>Difusión de la habilitación profesional para emitir informes. Reglamentación de emisión, compromiso de aceptación de las Normas Ética propias y de IFAC, además de disposiciones técnicas del Pronunciamiento Técnico N° 18.</p>	4Q 2011 Completed	<p>Board</p> <p>Consejo Directivo</p>	<p>Contact with Public and Private entities.</p> <p>Contactos con entidades públicas y privadas.</p>
<p><i>Creation of a Voluntary Continuing Professional Education Program – [This sub-goal has been has been launched as a result of the study and analysis of the market demand and willingness of professionals to participate in the CPD, the CCEAU has found such a voluntary program] The CCEAU continues with its policy of promoting voluntary continuing education activities.</i></p> <p><i>Creación de un programa voluntario de Educación Profesional Continua (Este sub-objetivo se ha puesto en marcha como resultado del estudio y análisis de la demanda del mercado y la voluntad de los profesionales que participan en el CPD, el CCEAU ha encontrado un programa voluntario de este tipo) El CCEAU continúa con su política de fomentar actividades de Educación continua voluntaria.</i></p>					

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
20.	1Q 2014	Analyze the possibilities to introduce a CPD program in a voluntary basis. Volver a analizar las posibilidades que tenemos para introducir un Programa de Formación Continua voluntaria.	4Q 2014 Completed	CPD Commission Comisión DPC	Meetings Reuniones
21.	4Q 2014	Presentation of CPD Plan to the Board. Presentación del Plan de Desarrollo Profesional Continuo al Consejo.	Completo	Board CPD Commission Consejo Directivo Comisión DPC	Meetings and annual update Reuniones y actualización anual
22.	1Q 2015	Obtain the approval of the Members in an Ordinary Assembly. Aprobación por parte de la Asamblea ordinaria de Socios	Completo	Board Consejo Directivo	Ordinary Assembly of Members Asamblea ordinaria de Socios
23.	3Q 2010	Launch of the first courses with the support of the public and private universities. Lanzamiento de los primeros cursos con respaldo de las Universidades Pública y Privadas.	Completed Realizado	CPD Commission Comisión DPC	Meetings Reuniones
24.	3Q 2010	Design of a training program for 2020 and 2021 with the academic support of public and private universities. Programa de cursos de capacitación para el 2020 y 2021 con el apoyo académico de las universidades y otros institutos públicos y privados.	Completed Realizado	CPD Commission Comisión DPC	Meetings Reuniones
25.	4Q 2011	Create and maintain an evaluation of the Courses. Evaluación de los cursos.	Permanent	CPD Commission	Meetings

Review of CCEAU's Compliance Information / Revisar y actualizar la información de Parte I y II del Programa de Cumplimiento					
26.	Ongoing En marcha	<p>Perform periodic review of CCEAU's response to the IFAC Compliance Self-Assessment questionnaires and update sections relevant to SMO 2 as necessary. Once updated, inform the IFAC compliance Staff about the updates in order for the compliance Staff to republish updated data.</p> <p>Realizar una revisión periódica de la respuesta de CCEAU a los cuestionarios de auto-evaluación de cumplimiento de IFAC y las secciones de actualización relevantes al SMO 2 según sea necesario. Una vez actualizado, informar al personal de cumplimiento de IFAC sobre las actualizaciones para que el personal de cumplimiento publique los datos actualizados.</p>	Subsequent	BOARD OF DIRECTORS	Periodical statistical information
			Continuo	Consejo Directivo Directivo	Información periódica estadística.

Action Plan Subject: SMO 3–International Standards and other Pronouncements Issued by the IAASB/ Pronunciamientos del Consejo de Normas Internacionales DE AUDITORÍA Y ASEGURAMIENTO
Action Plan Objective: DEVELOPING A CONVERGENCE PROCESS / Desarrollo del Proceso de Convergencia

Background:

AIN is the Body that heads the State's Internal Control system and performs compliance and management audits on the Bodies within its sphere of competence. They are carried out in accordance with the Uruguayan Government Internal Audit Standards (NAIGU) and the Technical Guidelines for the management of the government internal audit activity, adopted by Resolution of the A.I.N. dated 08/22/2011 and the General Standards of Internal Control adopted by Resolution of the A.I.N. dated 01/25/2007

The Bodies that manage, administer public funds and the Companies where the State has a share in its capital, are obliged to present the Financial Statements in accordance with IFRS with an audit opinion in accordance with the CCEAU's pronouncements.

The CCEAU is an auditing standard setter for the profession in Uruguay, and in 2010 Pronouncement 18 was passed adopting by reference the IAASB pronouncements, including ISQC 1, as well as the IFAC Code of Ethics issued by the IESBA. The CCEAU evaluates by due process all modifications issued by the IAASB and IESBA, translated by the IMCP, for consideration and adoption. The jurisdiction of the CCEAU for requiring application of auditing standards is over its members. In order to promote and encourage the application of international standards, CCEAU is working to create a voluntary system in which members may be certified as effectively complying with membership obligations and therefore Pronouncement 18 in the application of IAASB Pronouncements and the IFAC Code of Ethics.

The CCEAU adopts the latest updated ISAs. In terms of training, professionals have participated in events and courses

La AIN es el Órgano que encabeza el sistema de Control Interno del Estado y realiza auditorias de cumplimiento y de gestión sobre los Órganos comprendidos dentro de su ámbito de competencia. Las mismas se realizan de acuerdo a las Normas de Auditoría Interna Gubernamental del Uruguay (NAIGU) y a las Guías Técnicas para la gestión de la actividad de auditoría interna gubernamental, adoptadas por Resolución de la A.I.N. de fecha 22/08/2011 y a las Normas Generales de Control Interno adoptadas por Resolución de la A.I.N. de fecha 25/01/2007

Los Organismos que manejan, administran fondos públicos y las Sociedades en donde el Estado tiene parte en su capital, están obligadas a presentar los EEFF de acuerdo a las NIIF con Dictamen de auditoría de acuerdo a los pronunciamientos del CCEAU

El CCEAU es un emisor de estándares de auditoría para la profesión en Uruguay, y en 2010 se aprobó el Pronunciamiento 18 adoptando por referencia a los pronunciamientos de la IAASB, incluyendo ISQC1, así como el Código de Ética de IFAC emitido por el IESBA. El CCEAU evalúa mediante el debido proceso de todas las modificaciones emitidas por el IASB y IESBA, traducidos por el ICMP, para su consideración y aprobación.

La jurisdicción de la CCEAU para requerir la aplicación de las normas de auditoría es sobre sus miembros. Con el fin de promover y fomentar la aplicación de las normas internacionales, el CCEAU está trabajando para crear un sistema voluntario, el Pronunciamiento N° 18 en la aplicación de los Pronunciamientos del IAASB y el Código de Ética de IFAC

El CCEAU adopta las últimas NIA actualizadas. En cuanto a la formación, los profesionales han participado en eventos y cursos.

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
---	------------	---------	-----------------	----------------	----------

<i>Promotion of the Implementation of ISAs/ Promoción de la Implementación de NIA</i>					
27.	1Q 2010	Update considering the national standards given the national context and the diffusion of the 18 th Pronouncement.	Completed	Board	Permanent meetings
		Actualización considerando la realidad Nacional y la difusión del Pronunciamiento N° 18.	Realizado	Consejo Directivo	Reuniones permanentes
28.	3Q 2010	Promote the standards and exposure drafts and consider the implications of their applications on professional activities.	Completed	Board	Meetings held.
		La difusión de las normas y los borradores para considerar las implicancias de la aplicación en las actividades profesionales.	Realizado	Consejo Directivo	Reuniones realizadas.
<i>Maintaining Ongoing Process/ Mantener Processos Continuos</i>					
29.	4Q 2010	Continue efforts to ensure coverage of training and ISA information dissemination not only in Montevideo, but in all departments throughout the country. Including, the IAASB Pronouncements and international rules for auditing y assurance,	3Q 2011 Completed, and maintained by diffusion	Board	Meetings
		Continuar los esfuerzos para desarrollar programas de educación para apoyar la aplicación voluntaria más amplia de las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's) y otros pronunciamientos del Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento.	se mantiene mediante difusión	Consejo Directivo Comisión de auditoria	Reuniones
#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource

30.	3Q 2011	<p>Monitor the changes in standards and when there are changes, ensure that the changes are communicated to the CCEAU Members and that training programs are updated to reflect these changes.</p> <p>Control de Cambios en Normas Internacionales de Información Financiera y de Auditoría, proyectos de actualización de pronunciamientos.</p>	<p>4Q 2011 Completed and Permanent review Permanente revisión</p>	<p>Audit Committee Comisión de Auditoría</p>	<p>Meetings Reuniones</p>
31.	1Q 2011	<p>Participate and lead the effort of the CPNCA, seeking the rational implementation of Standards, particularly SMPE Standards.</p> <p>Participación y Liderazgo en la CPNCA, buscando implementaciones racionales de las Normas, en particular las Normas para SMPE.</p>	<p>Permanent Permanente</p>	<p>Board CPNCA Delegates Consejo Directivo Delegados ante CPNCA</p>	<p>Meetings Reuniones</p>
<i>Review of CCEAU's Compliance Information / Revisar y actualizar la información de Parte I y II del Programa de Cumplimiento</i>					
32.	Ongoing	<p>Perform periodic review of the revised SMO's and CCEAU's SMO Action Plan and update sections relevant to SMO 3, as necessary. Once updated, inform the IFAC compliance Staff about the updates in order for the compliance Staff to republish updated data:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Identify the person that will be assigned and responsible to track changes or modifications. - Notify updates to IFAC's Compliance Self-Assessment and any update to SMO 3 as necessary. <p>Revisar la respuestas del Programa del Cumplimiento Parte I y II y hacer modificaciones que son necesarios para actualizar los partes. Informar a los funcionarios de IFAC de los actualizados para publicar la información actual.</p> <p>Nombrar una persona responsable para revisar la información de Parte I y II y hacer modificaciones.</p> <p>Informar a IFAC sobre los cambios.</p>	<p>Subsequent Continuo</p>	<p>BOARD OF DIRECTORS Consejo Directivo Directivo</p>	<p>Periodical statistical information Información periódica estadística.</p>

Action Plan Subject: SMO 4–IESBA Code of Ethics for Professional Accountants/ Código de Ética de IESBA
Action Plan Objective: IMPLEMENTATION OF THE REVISED IESBA CODE OF ETHIC / Aplicación del Código de Ética de IESBA Revisado

Background:

CCEAU establishes the ethical requirements to be complied with by its members. CCEAU's first ethical standards were issued in 1944, which shows that the profession has historically attached importance to professional conduct early on.

In 2012, CCEAU completed the process of adopting the IESBA Code of Ethics (2009 version) as issued by the IESBA.

The 18th Pronouncement assumes the obligations of the IESBA Ethic Code for all tasks culminating in an audit opinion.

The CCEAU applies its Code of Ethics, approved in 2009.

The CCEAU is in the process of updating its Statutes. However, the code has been approved and passed on to members.

Antecedentes

El CCEAU establece que sus miembros cumplan con los requerimientos éticos. Las primeras normas éticas del CCEAU fueron expedidas en 1944, lo que demuestra que la profesión históricamente le ha atribuido importancia a la conducta profesional desde el principio. En 2012, el Colegio completó el proceso de adopción del Código de Ética IESBA (Versión 2009), emitido por IESBA.

El pronunciamiento 18 asume las obligaciones del Código Ético IESBA para todas las tareas que culminan en una opinión de auditoría.

El CCEAU aplica su Código de Ética, aprobado en el año 2009.

El CCEAU se encuentra en proceso de la actualización de sus Estatutos. Sin embargo, el código ha sido aprobado y se transmite a los miembros.

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
<i>Continue to Promote IESBA Code of Ethics</i>					
33.	1Q 2010	Review of CCEAU's Code of Ethics (CoE) and comparison of CCEAU's principles with those of the IESBA Code of Ethics. Identify areas (if any exist) where CCEAU's Code of Ethics needs to be strengthened to be in alignment with the IESBA CoE.	Completed	Board	Meetings (As of Nov 2020)
		Revisión del Código de Ética de CCEAU (CoE) y comparación de los principios de CCEAU con los del Código de Ética de IESBA. Identifique las áreas (si las hay) donde el Código de Ética de CCEAU necesita ser fortalecido para estar en alineación con el CoE de IESBA.	In process	Consejo Directivo	Reuniones A partir de nov 2020
		Correction, taking into account the recommendation of the IFAC for the Audit reports signed by the members, highlighting the IESBA Code of Ethics, in process. Corrección, teniendo en cuenta la recomendación de la IFAC para informes de Auditoría firmados por afiliados, destacando el Código de Ética de la IESBA, en proceso de revisión	En proceso		
34.	4Q 2010	Analyze and update of The Articles of association. Analizar y actualizar el Estatuto Social. A Working Group was established to study this issue. Se creó un Grupo de Trabajo para estudiar la temática de referencia.	REALIZADO	Board	Meetings
35.	3Q 2011	Discuss and approve the new Social Statute of CCEAU. Creation of a working group that will make a proposal for subsequent approval and presentation to the Ministry of Education and Culture.	In Process	Board Members Assembly	Meetings
		Discusión y aprobación del nuevo Estatuto Social del CCEAU. Creación de un grupo de trabajo que realizará una propuesta para su posterior aprobación y presentación ante el Ministerio de Educación y Cultura.	En proceso	Consejo Directivo Asamblea Extraordinaria de Socios	Reuniones
<i>Maintaining Ongoing Process/ Mantenimiento de proceso continuo</i>					

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
36.	Ongoing	<p>Permanent change monitoring of the head of the Technical Ethics Committee and ensure that the changes are communicated to the CCEAU Members, and that training programs are updated to reflect these changes.</p> <p><i>Monitoreo de los cambios permanente del responsable de la Comisión técnica de ética del CdE de IESBA y asegurar que los cambios están siendo comunicados a la membresía del CCEAU, y que los programas de capacitación están actualizados para reflejar los cambios.</i></p> <p>Communications received from IFAC related to ethical issues are referred to the Reference Committee at the CCEAU for comments.</p> <p><i>Las comunicaciones que se reciben de IFAC inherentes a temas de Ética se derivan a la Comisión de referencia en el CCEAU para que efectúe sus comentarios.</i></p>	Ongoing	Board and Ethics Commission	Staff and Volunteer Time
Review of CCEAU's Compliance Information / Revisar y actualizar la información de Parte I y II del Programa de Cumplimiento					
37.	Ongoing	<p>Perform review of the revised SMOs and CCEAU's SMO Action Plan and update sections relevant to SMO 4, as necessary. Once updated, inform the IFAC compliance Staff about the updates in order for the compliance Staff to republish updated data:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Identify the person that will be assigned and responsible to track changes or modifications. - Notify updates to IFAC's Compliance Self- Assessment and any update to SMO 4 as necessary. <p>Revisar la respuestas del Programa del Cumplimiento Parte I y II y hacer modificaciones que son necesarios para actualizar los partes. Informar a los funcionarios de IFAC de los actualizados para publicar la información actual. Nombrar una persona responsable para revisar la información de Parte I y II y hacer modificaciones. Informar a IFAC sobre los cambios.</p>	Subsequent Continuo	BOARD OF DIRECTORS Consejo Directivo Directivo	Periodical statistical information Información periódica estadística.

Action Plan Subject: SMO 5–International Public Sector Accounting Standards and Other Pronouncements Issued by the IPSASB / Normas Internacionales de Reportes del Sector Público

Action Plan Objective: PROMOTING CONVERGENCE WITH IPSAS / Promoción de Convergencia con Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público

Background:

CCEAU continues to use its best endeavors to promote and support the adoption of IPSASs in Uruguay, for this reason, the Technical Public Administration Committee held a meeting with the Dirección de División Contabilidad de la Contaduría General de la Nación in mid-2019, where the committee commitment to support in this matter.

In November 2020, the Technical Public Administration Committee held an event where one of the topics was “the challenge of public accounting”, in which it was intended to sensitize participants on the importance of accrual accounting, the advantages and difficulties in its implementation.

Regarding the progress at the country level, within the framework of the tasks assigned by the Republic Constitution to the Court of Accounts (TCR) and in agreement with the General Accounting Office of the Nation (CGN) (body responsible for keeping the Accounting of the Central Administration and presenting information of the entire public sector), this body issued, in November 2017, Ordenanza No. 89 “Preparation and Presentation of Financial Statements” (replacing Ordenanza No. 81 of 2002).

It defines the accounting units that make up the public sector, among which stands out "The State, senior public person, which includes the Legislative, Executive and Judicial Powers, the Court of Accounts, the Contentious Administrative Court and the Electoral Court "and establishes“ the accounting standards that must be applied for the formulation and presentation of the financial statements in accordance with the accounting unit in question,... the International Public Sector Accounting Standards (IPSAS) issued by IFAC, valid at the beginning of each fiscal year.

In reference to the State, Uruguay aims at the adoption of IPSAS. Although the corresponding organizations have been making an important effort in standards analysis and the inclusion of the entity's accounting in the Integrated Financial Information System administered by CGN, up to date there is no a timetable for the adoption of the Standards.

TCR tasks

Art. 211º Republic Constitution, Literal F) To dictate the accounting ordinances, which will have binding force for all the organs of the State, Departmental Governments, Autonomous Entities and Decentralized Services, whatever their nature.

CGN duties

Organized Text of Accounting and Financial Administration - TOCAF (2012)

TITLE III - REGISTRATION AND CONTROLLER OF OPERATIONS CHAPTER I – REGISTRATION

Art. 93- The government accounting system comprises the set of principles, organs, standards and technical procedures used to collect, value, process and expose the economic and financial facts that may have effects on the Hacienda Pública.

All acts and operations included in this law must be carried out and registered through the use of a uniform system of documentation and electronic data processing with the requirements established by the CGN and reflected in accounts, statements and balances that allow its measurement and judgment (Source of information: Law 15.903 of 10 / Nov / 987, Article 539 with the wording given by Article 7 of Law 17.213 of 24 / Sep / 999.)

Art. 100- The General Accounting Office of the Nation, with the approval of the Court of Accounts, will define the principles, rules, procedures, chart of accounts, as well as the auxiliary records that are necessary and the forms of registration that will govern with mandatory character for all public organisms. (Source: Law 15.903 of 10 / Nov / 987, Article 546 with the wording given by Article 14 of Law 17.213 of 24 / Sep / 999).

Art. 101- The CGN will be the body responsible for the integrated financial information system and, as such, will have the following tasks:

- 1) *Keep the general accounting of the Central Administration and present consolidated information of the entire public sector.*
- 2) *Administer a financial information system that allows knowing the budgetary, financial, economic and patrimonial management of the Central Administration.*
- 3) *Prepare the economic accounts of the public sector, consistent with the system of national accounts.*
- 4) *Keep an updated record of bad debts, in the form and for the purposes determined by the regulations.*
- 5) *Formulate the accountability of the Central Administration.*
- 6) *To fulfill, through the designated officials, the tasks assigned to the Central Accounting Offices or to the dependencies that take their place in Sections 02 to 14 of the National Budget.*
- 7) *Process and produce financial information for decision-making by those responsible for public financial management and general opinion.*
- 8) *Controlling the budget execution and the accounting of the Bodies included in article 220 of the Republic Constitution, exercising the accounting superintendency of the central accounting offices.*

Particularly, it is forbidden to process documentation that has not been intervened by TCR, in cases where its intervention is required.

The CGN will coordinate with the Departmental Governments, the Autonomous Entities and Decentralized Services the application, within the scope of their competence, of the financial information system that is developed in order to present consolidated information on the entire public sector. (Source: Law 16,736 of 5 / Jan / 996, Article 43 with the wording given by Article 15 of Law 17,213 of 24 / Sep / 999)

Standards for issuing financial accounting information:

Ordenanza 89 - TCR November 2017

• The formulation and presentation of financial statements to this Court will rule in accordance with the following provisions: 1.1) An accounting unit of the Public Sector is defined as any Autonomous Entity that administers public funds and that according to the law is obliged to present financial statements to the Court of Accounts. The following Accounting Units are recognized: a. The State, senior public person, composed by the Legislative, Executive and Judicial Powers, the Court of Accounts, the Contentious Administrative Court and the Electoral Court. b. The Autonomous Entities and the Decentralized Services. c. The Departmental Boards and administrations and the Congress Intendants. d. Non-State Public Persons and private Organizations that handle public funds or administer State assets and all other legal entities included in Article 199 of Law No. 16,736 of January 5, 1996. e. Trusts and funds, fully or partially integrated by public funds. 1.2) The standards and criteria established in this Ordinance shall be of mandatory application for the aforementioned Accounting Units, and the Court of Auditors may authorize, on an exceptional basis and for each Fiscal Year, the departure from said standards and criteria, at the founded request of the Accounting Unit. The provisions of this Ordinance shall apply to the institutions that are regulated by the standards issued by the Banco Central del Uruguay as long as they do not oppose them. 1.3) The accounting standards to be applied for the formulation and presentation of the financial statements will be, according to the accounting unit: - The International Financial Reporting Standards (IFRS) issued by the IASB.

The IFRS for SMEs, issued by the IASB, valid in the country at the beginning of each Fiscal Year. - The IPSAS issued by IFAC, in force at the beginning of each Fiscal Year. 1.4) In those situations not contemplated in the mentioned standards, it will be taken as a reference: a. The CCEAU pronouncements issued with the advice of its committees and approved by the Board of Directors. b. The most received doctrine, especially when it has been developed through recognized and coinciding texts and treatises. c. The Inter-American Accounting Conferences resolutions and the AIC pronouncements; d. The Jornadas de Ciencias Económicas del Cono Sur, las Jornadas Rioplatenses de Ciencias Económicas Resolutions; e. The pronouncements of Professional Organizations of other countries. If there are different criteria within the same group of those mentioned, applicable for the same purpose, it will be necessary to select and use those that are more widely used in our environment and best suit the particular circumstances of the case under consideration. 1.5) The contributions that the Accounting Units make to General Income, should be considered in the accounting as a decrease in equity, except for legal provisions. The resources received by the Accounting Units, must be accounted for as increases in equity. The increases and decreases in equity derived as mentioned, must be recognized at the time the transfer becomes effective. Mentioned above shall not apply in the case of Entities included in Article 159 of the TOCAF or of Organizations that do not generate their own resources. Resources that must be disclosed in the Income Statement separately from the rest of the income, identifying the rule that gives rise to them. 1.6) The financial statements and complementary information that must be presented to the TCR are the following: -

Statement of Financial Position - Statement of Income and Statement of Comprehensive Income - Statement of Cash Flows - Statement of Changes in Equity - Notes to the financial statements - Table of fixed assets, intangibles, investments in real estate and amortizations.

Appendix discriminating public funds received and the expenses paid with them, in case of the Entities included in Articles 589 of Law No. 15,903 of 11/10/1987 and 199 of Law No. 16,736 of 01/05/1996, with the wording given by the Articles 482 of Law No. 17,296 and 146 of Law No. 18,046, dated 02/21/2001 and 10/24/2006 respectively. 1.7) The authorities of the accounting units must present an explanatory report of the financial statements, reporting on all the items of interest. In particular, the following will be established: - The reasons for significant variations in Assets and Liabilities. - An adequate explanation of the extraordinary gains and losses and their origin and the adjustments for gains and losses of previous years, when they are significant.

The reasons why the constitution of reserves is established, explained clearly and circumstantially. - Reason or guidance on the perspective of future operations. - Relations with related, controlled or controlling Entities and the variations in the respective participations and in credits and debts. This article will not be of mandatory application in the case of Entities included in Literal B) of Article 589 - Law No. 15.903 of 11/10/987 (Article 159 of the TOCAF)

Antecedentes

El CCEAU continúa realizando el esfuerzo de promover y apoyar la adopción de las IPSAS en Uruguay, con tal motivo, la Comisión Técnica de Administración Pública mantuvo una entrevista con la Dirección de División Contabilidad de la Contaduría General de la Nación a mediados de 2019, donde se manifestó el compromiso de la Comisión en apoyar en la materia y en el tránsito hacia la adopción de las NICSP. En noviembre de 2020, se realizó un evento técnico desde la Comisión de Administración Pública, donde uno de los temas fue “el desafío de la contabilidad pública”, en el cual se pretendió sensibilizar a los participantes en la importancia de una contabilidad de devengo, las ventajas y dificultades en su implementación.

En cuanto a los avances a nivel país, en el marco de los cometidos asignados por la Constitución de la República al Tribunal de Cuentas y en acuerdo con la Contaduría General de la Nación (órgano responsable de llevar la Contabilidad de la Administración Central y presentar información consolidada de todo el sector público) este organismo emitió, en noviembre de 2017, la Ordenanza N° 89 “Preparación y Presentación de Estados Financieros” (en sustitución a la Ordenanza N° 81 de 2002).

En ella se definen las unidades contables que integran el sector público, entre las cuales se destaca “El Estado, persona pública mayor, que comprende a los Poderes Legislativo, Ejecutivo y Judicial, Tribunal de Cuentas, Tribunal de lo Contencioso Administrativo y Corte Electoral” y establece “las normas contables que deberán aplicarse para la formulación y presentación de los estados financieros de acuerdo con la unidad contable de que se trate,... las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP) emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC), vigentes al inicio de cada Ejercicio.”

De la normativa se desprende que en lo que corresponde al Estado, Uruguay apunta a la adopción de las NICSP. Si bien desde los organismos correspondientes se viene realizando un esfuerzo importante en el análisis de las normas y la inclusión de la contabilidad patrimonial del Ente en el Sistema de Integrado de Información Financiera administrado por la Contaduría General de la Nación, a la fecha no se cuenta con un cronograma para la adopción de las Normas.

Antecedentes:

Cometidos del TCR

Art. 211° Constitución de la República, Literal F) Dictar las ordenanzas de contabilidad, que tendrán fuerza obligatoria para todos los órganos del

Estado, Gobiernos Departamentales, Entes Autónomos y Servicios Descentralizados, cualquiera sea su naturaleza

Cometidos de la Contaduría General de la Nación

Texto Ordenado de Contabilidad y Administración Financiera - TOCAF (2012)

TITULO III - DEL REGISTRO Y CONTRALOR DE LAS OPERACIONES
CAPITULO I - DEL REGISTRO

Artículo 93- El sistema de contabilidad gubernamental comprende el conjunto de principios, órganos, normas y procedimientos técnicos utilizados para recopilar, valorar, procesar y exponer los hechos económicos y financieros que puedan tener efectos en la Hacienda Pública.

Todos los actos y operaciones comprendidos en la presente ley deberán realizarse y registrarse mediante la utilización de un sistema uniforme de documentación y procesamiento electrónico de datos con los requisitos que establezca la Contaduría General de la Nación y reflejarse en cuentas, estados demostrativos y balances que permitan su medición y juzgamiento. (Fuente: ley 15.903 de 10/nov/987, artículo 539 con la redacción dada por el artículo 7 de la ley 17.213 de 24/set/999.)

Artículo 100- La Contaduría General de la Nación, previa conformidad del Tribunal de Cuentas, definirá los principios, normas, procedimientos, plan de cuentas, así como los registros auxiliares que sean necesarios y las formas de registro que regirán con carácter obligatorio para todos los organismos públicos. (Fuente: ley 15.903 de 10/nov/987, artículo 546 con la redacción dada por el artículo 14 de la ley 17.213 de 24/set/999).

Artículo 101- La Contaduría General de la Nación será el órgano responsable del sistema integrado de información financiera y, como tal, tendrá los siguientes cometidos:

- 1) Llevar la contabilidad general de la Administración Central y presentar información consolidada de todo el sector público.
- 2) Administrar un sistema de información financiera que permita conocer la gestión presupuestaria, financiera, económica y patrimonial de la Administración Central.
- 3) Elaborar las cuentas económicas del sector público, concordantes con el sistema de cuentas nacionales.
- 4) Llevar un registro actualizado de los deudores incobrables, en la forma y a los efectos que determine la reglamentación.
- 5) Formular las rendiciones de cuentas de la Administración Central.
- 6) Cumplir, a través de los funcionarios designados, los cometidos asignados a las Contadurías Centrales o a las dependencias que hagan sus veces en los Incisos 02 a 14 del Presupuesto Nacional.
- 7) Procesar y producir información financiera para la adopción de decisiones por parte de los responsables de la gestión financiera pública y para la opinión en general.
- 8) Controlar la ejecución presupuestal y la contabilización de los Organismos comprendidos en el artículo 220 de la Constitución de la República, ejerciendo la superintendencia contable de las contadurías centrales de los mismos.

En particular, le queda prohibido dar curso a la documentación no intervenida por el Tribunal de Cuentas, en los casos en que se requiera su intervención.

La Contaduría General de la Nación coordinará con los Gobiernos Departamentales, los Entes Autónomos y Servicios Descentralizados la aplicación, en el ámbito de competencia de éstos, del sistema de información financiera que se desarrolle con el objeto de presentar información

consolidada de todo el sector público. (Fuente: ley 16.736 de 5/ene/996, artículo 43 con la redacción dada por el artículo 15 de la ley 17.213 de 24/set/999)

Normas para la emisión de información financiera contable:

Ordenanza N° 89 del TCR de noviembre de 2017.

- *La formulación y presentación de estados financieros a este Tribunal se regirá conforme a las siguientes disposiciones: 1.1) Se define como unidad contable del Sector Público, a toda Entidad Autónoma que administre fondos públicos y que conforme con la ley está obligada a presentar estados financieros al Tribunal de Cuentas. Se reconocen las siguientes Unidades Contables: a. El Estado, persona pública mayor, que comprende a los Poderes Legislativo, Ejecutivo y Judicial, Tribunal de Cuentas, Tribunal de lo Contencioso Administrativo y Corte Electoral. b. Los Entes Autónomos y los Servicios Descentralizados. c. Las Intendencias, las Juntas Departamentales y el Congreso Intendentes. d. Las Personas Públicas No Estatales y los Organismos privados que manejan fondos públicos o administran bienes del Estado y toda otra persona jurídica incluida en el Artículo 199 de la Ley N° 16.736 de 5 de enero de 1996. e. Los fideicomisos y fondos, integrados total o parcialmente por fondos públicos. 1.2) Las normas y criterios establecidos en esta Ordenanza serán de aplicación obligatoria para las Unidades Contables referidas, pudiendo el Tribunal de Cuentas autorizar en forma excepcional y para cada Ejercicio, el apartamiento de dichas normas y criterios, ante solicitud fundada de la Unidad Contable. Las disposiciones de esta Ordenanza se aplicarán a las instituciones que se regulan por las normas emitidas por el Banco Central en cuanto no se opongan a éstas. 1.3) Las normas contables que deberán aplicarse para la formulación y presentación de los estados financieros serán, de acuerdo con la unidad contable de que se trate, las siguientes: - Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigentes en el país a la fecha de inicio de cada Ejercicio. - Las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP) emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC), vigentes al inicio de cada Ejercicio. 1.4) En aquellas situaciones no contempladas en las normas referidas precedentemente, se tendrá como referencia por su orden, a los siguientes: a. Los pronunciamientos del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay, emitidos con el asesoramiento de sus comisiones especializadas y aprobadas por el Consejo Directivo. b. La doctrina más recibida, especialmente cuando se ha desarrollado a través de textos y tratados reconocidos y coincidentes sobre los puntos en cuestión. c. Las Resoluciones de las Conferencias Interamericanas de Contabilidad y los pronunciamientos de la Asociación Interamericana de Contabilidad; d. Las Resoluciones de las Jornadas de Ciencias Económicas del Cono Sur y su antecesora, las Jornadas Rioplatenses de Ciencias Económicas; e. Los pronunciamientos de Organismos Profesionales de otros países. En el caso de existir diversos criterios dentro de un mismo grupo de los mencionados precedentemente, aplicables con el mismo fin, será necesario seleccionar y utilizar aquéllos que sean de uso más generalizado en nuestro medio y mejor se adecuen a las circunstancias particulares del caso considerado. 1.5) Las contribuciones que las Unidades Contables realicen a Rentas Generales, deberán ser tratadas contablemente como una disminución del patrimonio salvo disposiciones legales en contrario. Los recursos que reciban las Unidades Contables, tanto de Rentas Generales como de cualquier Organismo Público, deberán ser tratados contablemente como aumentos del patrimonio. Los aumentos y disminuciones patrimoniales derivados de lo anteriormente mencionado, deberán reconocerse en el momento en que se haga efectiva la transferencia. Lo señalado en el párrafo anterior no será de aplicación en el caso de las Entidades comprendidas en el Artículo 159 del TOCAF ni de los*

Organismos que no generen recursos propios. Dichos recursos deben exponerse en el Estado de Resultados en forma separada de los restantes ingresos, identificando la norma que les da origen. 1.6) Los estados financieros e información complementaria que se deberán presentar al Tribunal de Cuentas son los siguientes: - Estado de Situación Financiera - Estado de Resultados y Estado de Resultado Integral - Estado de Flujos de Efectivo - Estado de Cambios en el Patrimonio - Notas a los estados financieros - Cuadro de bienes de uso, intangibles, inversiones en inmuebles y amortizaciones. - Anexo discriminando los fondos públicos recibidos y los gastos atendidos con ellos, en el caso de las Entidades comprendidas en los Artículos 589 de la Ley N° 15.903 de 10/11/1987 y 199 de la Ley N° 16.736 de 05/01/1996, con la redacción dada por los Artículos 482 de la Ley N°17.296 y 146 de la Ley N° 18.046, de fechas 21/02/2001 y 24/10/2006 respectivamente. 1.7) Las autoridades de las unidades contables deberán presentar una memoria explicativa de los estados financieros, informando sobre todos los puntos que estimen de interés. Especialmente se establecerá: - Las razones de variaciones significativas operadas en las partidas del Activo y del Pasivo. - Una adecuada explicación de las pérdidas y ganancias extraordinarias y su origen y de los ajustes por ganancias y pérdidas de Ejercicios anteriores, cuando sean significativos.

- Las razones por las cuales se establezca la constitución de reservas, explicadas clara y circunstanciadamente. - Explicación u orientación sobre la perspectiva de las futuras operaciones. - Las relaciones con las Entidades vinculadas, controladas o controlantes y las variaciones operadas en las respectivas participaciones y en los créditos y deudas. Este artículo no será de aplicación obligatoria en el caso de las Entidades comprendidas en el Literal B) del Artículo 589 de la Ley N° 15.903 de 10/11/987 (Artículo 159 del TOCAF). (...)

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
38.	Ongoing	Promote a wide diffusion of the IPSAS among the members and Institutions of the fiscal sector. Promover una amplia difusión de la IPSAS entre los miembros y las instituciones del sector fiscal.	Permanent	COMISION DE SECTOR PUBLICO	Meetings and Interviews with the government
#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
39.	Ongoing	Continue to identify opportunities to further assist in the adoption of the IPSAS. This includes review of the existing activities and updating action plans for the future activities where necessary. <i>Identificar oportunidades para apoyar la adopción de las IPSAS. Ello incluye una revisión de actividades existentes y actualizar el plan de acción para actividades futuras.</i> Creation of a working group with identified entities: AIN (Internal Audit of the Nation) and Court of Accounts (TCR). <i>Formación de grupos de trabajo con organismos del Estados, tales como: Auditoría Interna de la Nación (AIN) y Tribunal de Cuentas(TCR).</i>	Completado	BOARD Y COMISION DE SECTOR PUBLICO	Meetings and Interviews with the government

Review of CCEAU's Compliance Information / Revisar y actualizar la información de Parte I y II del Programa de Cumplimiento

40.	Ongoing	<p>Perform review of the revised SMOs and CCEAU's SMO Action Plan and update sections relevant to SMO 5, as necessary. Once updated, inform the IFAC compliance Staff about the updates in order for the compliance Staff to republish updated data:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Identify the person that will be assigned and responsible to track changes or modifications. - Notify updates to IFAC's Compliance Self-Assessment and any update to SMO 5 as necessary. 	Subsequent	BOARD OF DIRECTORS	Periodical statistical information
		<p>Realice una revisión de los SMO y del Plan de acción del CCEAU y actualice las secciones pertinentes a SMO 5, según sea necesario. Una vez actualizado, informe al personal de cumplimiento de IFAC sobre las actualizaciones para que el personal de cumplimiento pueda volver a publicar los datos actualizados:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Identifique a la persona que se le asignará y será responsable de realizar un seguimiento de los cambios o modificaciones. - Notificar actualizaciones a la autoevaluación de cumplimiento de IFAC y cualquier actualización al SMO 5 según sea necesario. 	Continuo	Consejo Directivo Directivo	Información periódica estadística.

Action Plan Subject: SMO 6—Investigation and Discipline / Investigación y Disciplina
Action Plan Objective: FURTHER DEVELOPMENT OF THE I&D PROCESS / MásDesarrollo en el Proceso de I & D

Background:

All provisions of the ethical code and other applicable professional standards, rules and requirements (and any amendments), whether issued by IFAC or at the national level by the CCEAU were incorporated by reference in Pronouncement 18. The Ethics Commission of the CCEAU is independent of the Board. It receives complaints about malpractices And behaviors contrary to good practice for all professional accountants in all areas (members or non-members). Criminal activity, breaches of professional standards, and breaches of ethical requirements are defined as misconduct. Uruguayan private legislation protects the right of due diligence in all cases. "Professional secrecy" or client confidentiality in Uruguay is one of the principles of the professional activities. For this reason, if an outside body requires information regarding a client, the professional is not required to disclose the confidential information. All members of the Ethics Commission are Public Accountants and members of our organization. They are elected by all the members in a democratic way. This single panel composed of members of CCEAU conducts the investigation and administers disciplinary action.

The CCEAU Ethics Commission processed 10 case in (2017-2020)					
Antecedentes					
<p>Todas las disposiciones del Código de Ética y otras normas profesionales aplicables, normas y requisitos (y cualquier modificación), ya sea emitido por IFAC o a nivel nacional por el CCEAU fueron incorporadas por referencia en el Pronunciamiento 18. La Comisión de Ética del CCEAU, es un órgano independiente del Consejo Directivo. Recibe las Denuncias sobre malas prácticas y conductas contrarias a las buenas prácticas para todos los contadores profesionales en todas las áreas (miembros o no miembros). Actividades ilegales, infracciones de las normas profesionales y los incumplimientos de los requerimientos éticos, se definen como la mala conducta. La legislación privada en Uruguay protege el derecho de debida diligencia en todos los casos. El “secreto profesional” o cliente confidencial en Uruguay es uno de los principios en las actividades profesionales. Por esta razón, si un organismo exterior requiere información relativa a un cliente, el profesional no está obligado a revelar la información confidencial. Todos los miembros de la Comisión de Ética son Contadores Públicos y miembros de nuestra organización. Son elegidos democráticamente por todos nuestros Asociados. Este panel, compuesto por miembros del CCEAU, lleva a cabo la investigación y administración de las acciones disciplinarias.</p> <p>La Comisión de Ética del CCEAU procesó 10 casos en el periodo (2017-2020).</p>					
#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
<i>Further Development of the I&D process</i>					
41.	Ongoing	Communicate the existence of the Ethics Commission to the general public for knowledge of how to submit complaints and the due process involved.	done	CCEAU Staff	CCEAU Website
#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
42.	Annually	<p>Review current sanctions utilized by CCEAU and assess whether or not these sanctions operate to adequately deter non-compliance.</p> <p>Revisar las sanciones actuales aplicadas por el CCEAU y analizar la efectividad de las sanciones para detener el incumplimiento.</p>	Annually	Ethics Commission	Volunteer and Staff Hours

43.	Annually	<p>Develop a report that shows the ability/inability of current sanctions to deter non-compliance. Provide recommendations for how sanctions can be improved or strengthened.</p> <p>Desarrollar un informe que muestre la efectividad de las sanciones (en uso) para detener incumplimientos. Proporcionar recomendaciones para mejorar la efectividad de las sanciones para detener incumplimientos.</p>	Annually	Ethics Commission	Volunteer and Staff Hours
44.	Annually	<p>Apply recommendations to sanctions used.</p> <p>Implementar las acciones recomendadas en el proceso de apelación.</p>	Annually	Ethics Commission	Volunteer and Staff Hours
<i>Maintaining Ongoing Process / Mantener Procesos Continuos</i>					
45.	Ongoing	<p>Continue to use best endeavors to ensure the investigation and disciplinary mechanism encompasses addressing all SMO 6 requirements. This includes review of the existing mechanism and updating the Action Plan for future activities where necessary.</p>	Ongoing	Ethics Commission	Volunteer and Staff Hours
<i>Review of CCEAU's Compliance Information / Revisar y actualizar la información de Parte I y II del Programa de Cumplimiento</i>					
46.	Ongoing	<p>Perform review of the revised SMOs and CCEAU's SMO Action Plan and update sections relevant to SMO 6 as necessary. Once updated, inform the IFAC compliance Staff about the updates in order for the compliance Staff to republish updated data.</p>	Subsequent Continuo	BOARD OF DIRECTORS Consejo Directivo Directivo	Periodical statistical information Información periódica estadística.

Main Requirements of SMO 6

Requirements	Y	N	Partially	Comments
Scope of the System				
1. A system of investigation, discipline and appeals exists for the accountancy profession. The system is operational.	X			
2. Information about the types of misconduct which may bring about investigative actions is publicly available.	X			
Initiation of Proceedings				
3. Both a “complaints-based” and an “information-based” approach are adopted.	X			
4. Link with the results of QA reviews has been established.		X		
Investigative Process				
5. A committee or similar body exists for performing investigations.	X			
6. Members of a committee are independent of the subject of the investigation and other related parties.	X			
Disciplinary Process				
7. A separate disciplinary committee/entity exists to make disciplinary decisions on referrals from the investigation committee.	X			
8. Members of the committee/entity include professional accountants as well as non-accountants.		X		
9. The tribunal exhibits independence of the subject of the investigation and other related parties.	X			

Requirements	Y	N	Partially	Comments
<p>Sanctions</p> <p>10. The disciplinary system allows imposing an extensive range of penalties. It is particularly important to include (a) loss of professional designation; (b) restriction and removal of practicing rights; and (c) exclusion from membership.</p>	C) X	A) y B) X		
<p>Rights of Representation and Appeal</p> <p>11. A third appeals body exists which is separate from both the disciplinary committee and investigative committee.</p>		X		
<p>Administrative Processes</p> <p>12. Timeframe targets for disposal of all cases are set.</p>				Existe un reglamento de funcionamiento, el cual establece los plazos.
<p>13. Tracking mechanisms to monitor progress in investigation and discipline and related procedures are established.</p>	X			
<p>14. Records of investigations and disciplinary processes are established.</p>	X			
<p>Public Interest Considerations</p> <p>15. Activities are supported to ensure that the public is aware that an investigative and disciplinary system exists in the jurisdiction.</p>	X			
<p>16. A process for the independent review of complaints on which there was no follow-up established.</p>	X			
<p>17. The results of the investigative and disciplinary proceedings are made available to the public.</p>	X			No se incluyen los nombres y apellidos de los involucrados.

Requirements	Y	N	Partially	Comments
<p>Liaison with Outside Bodies</p> <p>18. There is an appropriate process for liaison with outside bodies on possible involvement in serious crimes and offences.</p>			X	
<p>Regular Review of Implementation and Effectiveness</p> <p>19. Regular review of implementation and effectiveness of the system are performed and corrective actions are implemented.</p>	X			

Action Plan Subject: SMO 7–International Financial Reporting Standards and Other Pronouncements issued by the IASB / Normas Internacionales de Información Financiera

Action Plan Objective: PROMOTING ONGOING CONVERGENCE WITH IFRS / Promoción de la Convergencia Hacia las Normas Internacionales de Información Financiera

Background:

The CPNCA has the responsibility to advise the Poder Ejecutivo for establishing accounting standards for listed and non-listed public entities Uruguay has adopted IFRS without amendment for private entities. The Uruguayan financial reporting environment underwent a legislative reform via a proposed new company act with regulations. The law requires the use of IFRS for preparation of financial statements of listed entities. CCEAU defined a clear field of application for the IFRS approved on February 19th, 2010. However, under the IASB definition most Uruguayan companies are SMEs. The application of the new provision cannot apply to the SMEs given their size and capacities. Key to CCEAU compliance with SMO 7 will be contributing to ensure the outcomes of any legislative reforms and to continue to recognize and fully uphold converged IFRS, including IFRS for Small and Medium Enterprises - SMEs. Two professional accountants have been appointed to provide training courses of international accounting standards for small and medium enterprises having participated on several training seminars for teachers.

CCEAU continues to use its best endeavors to support implementation of IFRSs and IFRS for SMEs. CCEAU promoted the AIC IFRS for SMEs certification; however, only one professional registered. As noted above, there is a general resistance to certification and lack of market reward and demand for such qualifications.

Antecedentes

La CPNCA tiene la responsabilidad de asesorar al Poder Ejecutivo, en normas de contabilidad para las entidades públicas cotizadas y no cotizadas, así como también para el sector privado. Uruguay ha adoptado las NIIF sin modificación. La información financiera uruguaya sufrió una reforma legislativa a través de una propuesta de nueva Ley de sociedades con las regulaciones. La ley requiere el uso de las NIIF para la

preparación de las declaraciones financieras de las entidades listadas.

El CCEAU definió con claridad el campo de aplicación de las NIIF, aprobado el 19 de feb 2010. Sin embargo, bajo la definición del IASB la mayoría de las empresas uruguayas son pymes. La aplicación de la nueva disposición no se puede aplicar a las PYME, dado su tamaño y capacidades.

Para el CCEAU, la clave para el cumplimiento de SMO 7 contribuye a garantizar los resultados de las reformas legislativas y continuar reconociendo y respetando plenamente la convergencia de las IFRS, incluyendo NIIF para las pequeñas y medianas empresas – PYMES.

Se han designado docentes para dictar cursos sobre normas internacionales de contabilidad para pequeñas y medianas empresas, habiendo participado para su formación de varios Seminarios para profesores.

El CCEAU continúa en su esfuerzo para apoyar la aplicación de las NIIF y NIIF para las PYMES.

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
47.	1Q 2010	Nominate new members to the Standard Accounting Board. Nominación de nuevos integrantes a la CPNCA.	Completed Realizado	Board Consejo Directivo	Completed in 2019 Realizado en 2019
48.	1Q 2010	Since economic exercises initiated on 1 January 2015, are obligatory applicable NIIFs (issued by IASB) by Decree No. 291/14 and amending (NIIFs fulls, and Niifs simplified for PYMES and small companies application.) A partir de los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2015, son de aplicación obligatoria las Niifs emitidas por el IASB según decreto 291/14 y modificativos. (Niifs Full, Niif Pymes y alternativas simplificadas para empresas de menor importancia relativa).	Completed Realizado	CPNCA Delegate collaborate with the decree issue, and the CCEAU was recognized as a principal actor. CPNCA colaboró con el emisión de decreto y el CCEAU fue reconocido como un actor principal.	Completed. And mandatory execution for all private companies except financial sector. Completado el proceso aplicación obligatoria de Niifs para todas la compañías privadas excepto para empresas del sector financiero reguladas por el BCU-
49.	3Q 2010	Discuss and adopt Simplified Rules for Relatively Minor Companies and SMEs.	Completed	Standard Accounting Board and CPNCA delegate	Meetings

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
		Discusión y aprobación de Normas Simplificadas para aquellas Empresas de Menor Importancia Relativa y Pymes.		Comisión de Normas Contables y delegados a la CPNCA	Reuniones
50.	4Q 2010	Organize training of teachers in IFRSs and ISAs. Participate and promote events relating to the subject. Entrenamiento de formadores en NIIFs y NIAs. Participación y promoción de eventos relativos a la temática.	PERMANENTE	Board and CPNCA delegates Consejo Directivo y delegados ante la CPNCA.	Meetings and financial resources allocated to training with commitment. Reuniones y recursos financieros aplicados a la formación con compromiso.
51.	3Q 2010	Organize training seminars on IASB standards for professional accountants. The seminars should deemphasize the following areas: - The key parts of IFRS - The current issues and changes in IFRS. - The application of IFRS in the audits. - The responsibilities of firms in the management of the audits trainers. Realizar seminarios de capacitación sobre las normas de IAASB para los Contadores Públicos profesionales. Los seminarios deberían hacer énfasis en las siguientes áreas: - Las partes fundamentales de las NIIFs. - Los asuntos actuales y cambios de las NIIFs. - La aplicación de las NIIFs y las auditorías. - Las responsabilidades de las firmas en la gestión de la auditoría como formadores.	Completed and Ongoing PERMANENTLY	Standard Accounting Board and CPNCA delegate Comisión de Normas Contables y delegados ante la CPNCA.	Meetings and wide-spread events with members. Reuniones y eventos de difusión con los socios

#	Start Date	Actions	Completion Date	Responsibility	Resource
52.	2Q 2010	<p>Monitor changes in IASB Standards and ensure that changes are being communicated to professional public accountants; and that training programs are updated to reflect those changes.</p> <p>Monitoreo de los cambios en las Normas del IASB 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>4Q 2011</p> <p>Completed and Ongoing PERMANENTLY</p>	<p>Standard Accounting Board and CPNCA delegate</p> <p>Comisión de Normas Contables y delegados a la CPNCA</p>	<p>Meetings and wide-spread events with members.</p> <p>Reuniones y eventos de difusión con los socios</p>
<i>Maintaining Ongoing Process / Mantener Procesos Continuos</i>					
53.	1Q 2011	<p>Organize forums and create dialogues with stakeholders in the country to discuss the accounting frame working Uruguay and the implementation of IFRS, with representatives of:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Business Chambers - BCU - AIN - Universities <p>Mantener los foros y diálogos con los sectores interesados del país sobre el nuevo marco contable en Uruguay y la aplicación de las NIIFs, incluyendo a los representantes de:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Las cámaras empresariales - BCU - AIN - Universidades 	<p>DONE AND PERMANENT MEETING WITH.</p> <p>Permanente</p>	<p>Board, Standard Accounting Board and CPNCA delegate</p> <p>Consejo Directivo, Comisión de Normas Contables y delegados ante la CPNCA.</p>	<p>Meetings and wide-spread events with members.</p> <p>Reuniones y eventos de difusión con los socios</p>
54.	2Q 2011	<p>Develop a training seminar on IASB standards for the CCEAU members. This program should have emphasis on the following areas:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Fundamentals of IFRS; - Recent changes and updates to IFRS; - IFRS for SMEs and areas of difference and similarity 	<p>PERMANENT AT LEAST 4 SEMINARS/ YEAR</p>	<p>Board, Standard Accounting Board and CPNCA delegate</p>	<p>Meetings and wide-spread events with members.</p>

