

— 20 Edition
June 2022

tgs

AMERICA

REGIONAL MAGAZINE



Las Organizaciones sin
Animo de Lucro (OSAL)
son fundamentales en
nuestras sociedades.

Non-Profit
Organizations (NPOs)
are essential in our
societies.

TGS es un network global dinámico de firmas independientes que brindan servicios de auditoría, impuestos, servicios legales corporativos, consultoría de negocios y outsourcing. Con más de 4,300 profesionales en más de 59 países, las firmas multidisciplinarias de TGS brindan apoyo a los clientes mediante el diseño global, soluciones sostenibles y la prestación de servicios de consultoría empresarial. Apoyamos los 10 principios del Pacto Mundial sobre Derechos Humanos, Trabajo, Medio Ambiente y Anticorrupción. Nuestra cultura, estrategias y operaciones están alineadas con los principios universales del desarrollo sostenible.

TGS is a dynamic global business network of independent firms providing audit, tax, corporate legal services, advisory and outsourcing. With more than 4,300 professionals in more than 59 countries, the multidisciplinary TGS member firms support clients by designing global, sustainable solutions and providing a one-stop-shop for business advisory. We support the 10 principles of the Global Compact on Human Rights, Labour, Environment and Anti-Corruption. Our culture, strategies and operations are aligned with universal principles of sustainable development.



Contenido / Content

Servicios para todos Services for all	6
Brindando servicios a entidades no lucrativas (ODS 9) Providing services to non-profit entities (SDG 9)	10
Brindando servicios a empresas no lucrativas Serving non-profit businesses	16
La auditoría y las organizaciones sin fines de lucro Auditing and non-profit organizations	20

EDITORIAL

Las Organizaciones sin Animo de Lucro (OSAL) son fundamentales en nuestras sociedades.

Las OSAL no están enfocadas en las ganancias en un sentido comercial tradicional, pero sí generan beneficios. Las OSAL suelen tener misiones de carácter social y se aventuran en áreas abandonadas o desatendidas por el sector económico tradicional. Brindan beneficio creando lazos sociales y facilitando el acceso a la educación, la cultura y el deporte. Los campos de acción de las OSAL son amplios y tienen un impacto significativo en las sociedades y economías en las que operan.

Las organizaciones sin ánimo de lucro, por supuesto, se ven afectadas por las obligaciones contables, sociales y fiscales tradicionales. Deben rendir cuentas a sus miembros. También deben rendir cuentas a sus fuentes de financiación: autoridades locales, estados y donantes privados.

Es un desafío para las OSAL describir la profundidad de sus acciones con la contabilidad financiera tradicional. En consecuencia, es necesario saber pensar analíticamente sobre la contabilidad e identificar los indicadores relevantes que reportarán con mayor precisión los logros de los voluntarios de la organización.

Los consultores de TGS pueden brindar a las OSAL las claves que necesitan para reportar información financiera y no financiera veraz a los grupos de interés. Los consultores de TGS podrán ayudar a su OSAL en la valoración de sus acciones, permitiéndole resaltar todos los impactos económicos, sociales y de gobernanza.

Non-Profit Organizations (NPOs) are essential in our societies.

NPOs are not profit-focused in a traditional business sense but they do generate benefit. NPOs usually have missions of a societal nature and venture into areas abandoned or neglected by the traditional economic sector. They provide benefit through creating social ties and facilitating access to education, culture and sport. NPO fields of action are broad and have a significant impact on the societies and economies they operate in.

Non-Profit Organizations are of course affected by traditional accounting, social and fiscal obligations. They must be accountable to their members. They must also be accountable to their sources of funding: local authorities, states and private donors.

It is a challenge for NPOs to describe the depth of their actions with traditional financial accounting. Consequently, it is necessary to know how to think analytically about accounting and identify the relevant indicators that will more accurately report the achievements of the organisation's volunteers.

TGS consultants can provide NPOs with the keys they need to report sincere financial and non-financial information to stakeholders. TGS consultants will be able to help your NPO in the valuation of its actions, allowing you to highlight all economic, social and governance impacts.

Marc DESJARDINS
TGS CEO



tgs MEXICO
Rocha

SERVICIOS PARA TODOS

SERVICES FOR ALL

Una parte importante de la actividad económica de un país es realizada por entidades no lucrativas (en adelante ENL). Este tipo de organismos puede tener las mismas necesidades que las entidades que persiguen una rentabilidad para beneficiar a sus accionistas. Incluso, en algunos casos, tienen obligaciones adicionales que las entidades lucrativas no tienen. En este artículo comentaremos sobre el papel que estas entidades juegan, sus necesidades administrativas, contables, financieras y fiscales así como la forma en que se les puede apoyar.

Frecuentemente se equipara a las ENL a las Organizaciones No Gubernamentales (ONG). Estos términos no son intercambiables. Las ENL pueden incluir a las ONG y a organismos paraestatales, fundaciones, instituciones de beneficencia, patronatos, instituciones de enseñanza, asociaciones civiles, clubes deportivos, colegios de profesionistas, instituciones religiosas, por mencionar algunos. El espectro es muy amplio.

Nonprofit organizations carry out an essential part of every country's economic activity (we will refer to them as NPOs). This type of organization may have the exact needs of other entities pursuing profitability for the benefit of their shareholders. They even have additional obligations that for-profit entities do not have in some cases. This article will comment on the role those entities play, their administrative, accounting, financial, and tax needs, and what can be done to support them.

NPOs are often equated with Non-Governmental Organizations (NGOs), but the two terms are not interchangeable. NPOs can include NGOs and parastatals, foundations, charities, trustees, educational institutions, civic associations, sports clubs, professional associations, and religious institutions, to name a few. The spectrum is vast

También es importante mencionar que el tamaño de la ENL puede ser mucho más grande que la empresa promedio. Imagine usted el patrimonio de la Cruz Roja Internacional, o los Clubes Rotarios o las fundaciones teletón.

OBLIGACIONES DIVERSAS

Aunque en la mayoría de los casos este tipo de entidades no serán contribuyentes de un impuesto a las utilidades, es común que sí tengan que cumplir con otro tipo de obligaciones legales y fiscales. Por ejemplo, en su calidad de patrón, al tener empleados, se deberá cumplir con las obligaciones laborales y de seguridad social. Si realizan actividades comerciales (venta de productos relativos a su actividad por ejemplo), es probable que tengan que cumplir con obligaciones de impuestos a las ventas (IVA).

También es común que este tipo de entidades, por sus características, estén reguladas con obligaciones adicionales que el resto de las entidades no tienen. Por ejemplo, obligaciones de presentación de reportes o declaraciones informativas, rendición de cuentas a algún organismo regulador, renovación de permisos para mantenerse como no contribuyentes, información sobre el logro de objetivos o sus alcances en la sociedad, entre otros.

ADMINISTRACIÓN Y CONTROL

Al manejar recursos, el control interno se vuelve requisito fundamental en su operación. No por ser una entidad cuyo objeto no es buscar utilidades, se puede permitir descuidar sus recursos y patrimonio. Fraudes importantes se han cometido en sindicatos y en fundaciones por ejemplo.

It is also important to mention that NPOs size can be much larger than the average company. As a reference consider the assets of The International Red Cross, the Rotary Clubs, or the diverse telethon foundations.

DIVERSE OBLIGATIONS

Even though the entities mentioned above will not be profit taxed, it is common for them to comply with other types of legal and fiscal obligations. For instance, if an employer has a workforce, his company must comply with labor and social security obligations. If they carry out commercial activities (e.g., sales), they will likely have to comply with sales tax (VAT) obligations.

It is also expected that NPOs, due to their character, are regulated by additional obligations that other entities are not subject to. Examples of those obligations include submitting reports or informative declarations, rendering accounts to a regulatory body, renewing permits to remain within the non-taxpayer status, and providing information on the achievement of objectives or their scope in society.

ADMINISTRATION AND CONTROL

When managing resources, internal control becomes a fundamental requirement of the organization operation. Just because an entity is not pursuing profits, it cannot allow itself to neglect its resources and assets. Unions and foundations have sustained considerable fraud in the past.

Audit of financial statements in these types of entities is also a frequently requested requirement not just to comply with any legal obligation, but as part of accountability and internal sound control. The opinion

La auditoría de estados financieros de este tipo de entidades es también un requisito frecuentemente solicitado. Y no solo para cumplir con alguna obligación legal, sino como parte de la rendición de cuentas y de un control interno sólido. La opinión de un experto objetivo e independiente reducirá la asimetría de información entre la administración de esa ENL y la de los responsables de vigilar su patrimonio.

Otra característica frecuentemente observada en este tipo de entidades es que en sus orígenes, el personal que se desempeña en ellas no necesariamente tiene experiencia administrativa, contable o legal. Los recursos pueden ser limitados, las necesidades muchas y la prioridad no es tener un aparato administrativo pesado y oneroso. Sobre la marcha, cuando se va creciendo, comienzan a requerir apoyo precisamente para tener bases sólidas sobre las cuales podrá seguir persiguiendo su objetivo.

En las firmas de la red TGS, tenemos experiencia en el apoyo a este tipo de entidades. Considerando siempre el costo-beneficio, ofrecemos apoyo y herramientas para las entidades no lucrativas. No es necesario que cada una recorra la curva de aprendizaje para eficientar su operación y aumentar su control interno. Sus recursos son frecuentemente limitados y la experiencia de un asesor externo será valiosa para lograr esa eficiencia.

Nos dará mucho gusto tener la oportunidad de auxiliar a las entidades no lucrativas que generalmente benefician mucho a nuestra sociedad.

of an objective and independent expert will reduce information asymmetry between the management of the NPO and those responsible for overseeing its assets.

Another frequent trend observed in this type of entity is that, in many cases, the personnel working there don't necessarily have administrative, accounting, or legal experience. When resources are limited and the needs are many, NPOs prioritize lighter and less populated administrative structures. As they grow, they also need extra support to develop robust organizations where they can continue to pursue their goals.

Our TGS network firms have experience in supporting all types of entities. We always consider the cost-benefit side of operations, we can offer support and provide robust tools to nonprofit entities. We want to keep NPOs from taking steep learning curves to streamline their operations and increase their internal controls. We know precious resources are often limited, this is precisely where the expertise of an outside consultant can be valuable in achieving efficiency.

We look forward to having the chance of assisting nonprofit entities that give back to society.

Horacio ROCHA - Partner
TGS MEXICO Rocha - TGS member
MÉXICO



BRINDANDO SERVICIOS A ENTIDADES NO LUCRATIVAS (ODS 9) PROVIDING SERVICES TO NON-PROFIT ENTITIES (SDG 9)

En Guatemala, en los últimos años las entidades sin fines de lucro o no lucrativas han tenido mucha relevancia y como consecuencia de ello se han realizado varias modificaciones a la ley de la materia que las regula. Su naturaleza jurídica es que son entidades de derecho privado, con personalidad jurídica, sin ánimo de lucro, con objetivos claros de beneficio social y que reinvierten sus excedentes exclusivamente en su objeto social. Las Organizaciones No Gubernamentales u ONGs, según su forma de constitución puede ser de desarrollo, asociación, fundación, federación o confederación.

De esta cuenta proveer servicios a entidades no lucrativas en nuestro país ha sido un compromiso alineado con los Objetivos de Desarrollo Sostenible u Objetivos Globales de las Naciones Unidas, para este caso en particular el objetivo 9, relacionado con la industria, innovación e infraestructura.

Non-profit entities have become growingly relevant in Guatemala. As a result of this phenomenal growth, non-profit legal regulations have faced amendments. NGOs are considered private structures with a social benefit purpose that reinvest their surplus exclusively on their defined social goals. Non-Governmental Organizations [NGOs], according to their constitution, may have a development, association, foundation, federation, or confederation character.

The provision of services to non-profit entities in our country is aligned with the United Nations Sustainable Development Goals or Global Goals, namely goal 9, related to the industry, innovation, and infrastructure.

Las Organizaciones No Gubernamentales son organizaciones privadas y sin ánimo de lucro que han surgido a raíz de iniciativas civiles y populares. Por lo general están vinculadas a proyectos sociales, culturales, de desarrollo u otros, que generen cambios estructurales en determinados espacios, comunidades, regiones o países. Si bien es cierto, su objetivo no es reemplazar la labor del Estado, la ONG no busca tomar el lugar del Gobierno, y mucho menos desarrollar las mismas acciones, sin embargo, en algunas ocasiones sí suplen todas aquellas deficiencias y deberes que el Estado está obligado a proporcionar por mandato constitucional.

La Organizaciones No Gubernamentales (ONGs) en Guatemala se rigen bajo las disposiciones contenidas en el Decreto No, 02-2003 del Congreso de la República y sus reformas, el cual regula la forma de constitución e inscripción de éstas, define y establece su naturaleza jurídica y el tipo de organizaciones bajo las cuales podrán estar constituidas. Este proceso de inscripción es vital para el reconocimiento de la personalidad jurídica, y que no podría llevarse a cabo sin el auxilio de un Notario, no solo porque precisan de una escritura pública para su constitución, sino que además conocen otras disposiciones legales auxiliares para los distintos procesos y gestiones.

Parte de las atribuciones y funciones de la abogacía y el notariado es el asesoramiento jurídico-legal, por ello es importante que las ONG's cuenten con el apoyo legal y no exclusivamente para su constitución e inscripción, debido a que como parte del desarrollo de las actividades de estas entidades debe haber atención a las disposiciones tanto específicas y generales de la materia, como a las materias relacionadas con derecho civil, laboral, tributario, administrativo y otras.

Non-Governmental Organizations are private, non-profit organizations that have emerged because of civil and popular initiatives. They are generally linked to social and cultural development and other projects to generate structural changes in particular areas, communities, regions, or countries. Their goal is not to replace the work of the State, much less lead the same actions. However, in some cases, they make up for deficiencies and duties the State must provide by constitutional mandate.

Non-Governmental Organizations (NGOs) in Guatemala are ruled by the provisions contained in Decree No. 02-2003 of the Congress of the Republic and its reforms. The decree regulates the form of incorporation and registration. It also defines and establishes the legal nature and the types of organizations that can be constituted. Registration is vital for validity and legal existence. A notary can duly register it as these constitutions require a public deed for their incorporation and other legal procedures.

Functions of the legal and notary office involve legal advice. NGOs also need to count on legal support beyond their constitution and registration processes as their activities require attention to specific and general provisions related to civil, labor, tax, administrative law, and other matters.

COMPLYING WITH TAX OBLIGATIONS

Non-governmental organizations, associations, foundations, churches, educational centers, political parties, trusts, and other non-profit entities may be exempt from some taxation. However, they still need to comply with some other fiscal responsibilities.

CUMPLIENDO CON LAS OBLIGACIONES FISCALES:

Las organizaciones no gubernamentales, asociaciones, fundaciones, iglesias, centros educativos, partidos políticos, patronatos y toda entidad no lucrativa, no obstante estar exentas de algunos impuestos, tienen obligaciones tributarias que cumplir.

Algunas de las obligaciones más relevantes son las siguientes:

- Inscribirse como contribuyente en el régimen del Impuesto sobre la Renta.
- Inscribirse como agente de retenciones y practicar retenciones de Impuesto sobre la Renta cuando corresponda a proveedores locales y del exterior y a empleados.
- Presentar declaración jurada anual del Impuesto sobre la Renta.
- Presentar declaración mensual del IVA.
- Habilitar documentos para acreditar la recepción de donaciones y cuotas ordinarias y extraordinarias.
- Habilitar registros de contabilidad.
- Cumplir con las obligaciones relacionadas con el Seguro Social.

PREPARÁNDOSE PARA LA AUDITORÍA EXTERNA:

La percepción pública de transparencia para las entidades no lucrativas es imprescindible para asegurar la continuidad de sus operaciones; por lo que la presencia del auditor independiente contribuirá, con su servicio profesional, a proporcionar confianza

Some of the most relevant obligations include,

- Registration as a taxpayer of the Income Tax regime.
- Registration as a withholding agent and retention of Income Tax when it corresponds to local and foreign suppliers and employees.
- To file an annual income tax return.
- To file monthly VAT returns.
- To issue documents to credit the reception of donations, ordinary and extraordinary contributions.
- Enabling of accounting records.
- Compliance with obligations related to Social Security.

PREPARING FOR EXTERNAL AUDIT

The public perception of transparency of non-profit entities is essential to ensure the continuity of their operations; thus, the presence of an independent auditor will provide confidence and credibility to donors, governmental organizations, and beneficiaries.

Before hiring an independent external auditor, consider professional credibility and technical capabilities. The non-profit entity needs to be ready for the process; otherwise, an unfavorable opinion from the auditor may complicate and tarnish the perception of an NGO with improper management of its resources.

a sus donantes, organizaciones gubernamentales y beneficiarios directos e indirectos.

Previo a la contratación del auditor externo independiente se tendrá que evaluar la credibilidad del profesional y sus capacidades técnicas, asimismo, implica un proceso de preparación de la entidad no lucrativa, a ese proceso de auditoría, ya que si la entidad no se encuentra preparada obtendrá una opinión desfavorable del auditor que no podrá revertir y complicará la percepción del adecuado uso de los recursos que administra.

Implementar un adecuado proceso de gestión de riesgos será el punto de partida para la preparación previa al proceso de auditoría externa, si los controles internos establecidos atienden al riesgo analizado y son monitoreados constantemente reducirán los inconvenientes en el proceso, por lo que contar con un sistema de información financiero ágil y la disciplina de gestionar, documentar y archivar los soportes correspondientes garantizarán que el proceso de auditoría sea eficiente y logre los resultados deseados ante los usuarios de la información financiera de la entidad.

Cómo Firma hemos brindado la prestación de servicios a diferentes entidades no lucrativas que ya operan en el país y a nuevas entidades no lucrativas que buscan obtener su personalidad jurídica, específicamente en el área legal: asesoría legal, constitución de Organizaciones No Gubernamentales, nombramientos de representante legal, mandatos, habilitación y autorización de libros, modificación de estatutos; en el área de contabilidad, asesoría fiscal y outsourcing contable: asesoría contable, inscripción ante la Administración Tributaria, asignación de contador, habilitación y autorización de documentos contables,

Implementing a good risk management process should be the departure point for the preparation before the external audit process. If the internal controls established observe monitoring of the analyzed risk is, inconveniences in the process will be reduced. Having an agile financial information system and fostering the discipline of support managing, documenting, and filing will guarantee an efficient audit process that will achieve the desired results during and after the external audit.

As a Firm, we have provided services to non-profit entities operating in the country as well as to new non-profit entities seeking to obtain their legal constituency, specifically in the areas of legal advice, incorporation of Non-Governmental Organizations, the appointment of legal representatives, mandates, book clearance and authorization, and modification of bylaws. In the accounting area, we offer tax advice and accounting outsourcing in the form of accounting advice, tax authority registration, accountant appointments, authorization of accounting documents, management of tax exemptions; and in the area of auditing: auditing of financial statements, previously agreed procedures, evaluation of internal accounting and administrative control systems, among others. Our goal is to consolidate your strategies in one place.

gestión de exención de impuestos; y en el área de auditoría: auditoría de estados financieros, procedimientos previamente convenidos, evaluación de sistemas de control interno contable y administrativo, entre otros. Nuestro objetivo es consolidar sus estrategias en un mismo lugar.

Sergio E. PINEDA - Legal Head Division
José GARCÍA - Tax Head Division
Alvaro PINEDA - Audit Head Division
Pineda y Asociados - TGS member
GUATEMALA



BRINDANDO SERVICIOS A EMPRESAS NO LUCRATIVAS SERVING NON-PROFIT BUSINESSES

Las empresas no lucrativas generalmente son definidas como entidades sin fines de lucro o de bienestar social. Su gobierno corporativo está compuesto por una junta directiva y toda una estructura administrativa capaz de hacerle frente a los proyectos para las cuales fueron creadas.

Este tipo de organizaciones denominadas Organizaciones No Gubernamentales "ONG" son entidades de voluntarios y su creación es sin ánimo de lucro y son organizaciones a nivel local, nacional o internacional y siempre buscan un bienestar social en el país donde están instaladas.

Generalmente su fuente de ingresos es por donaciones, que pueden ser nacionales o internacionales, este tipo de donaciones puede ser en dinero, especie o bienes y que se deben de contabilizar como parte de su activo corriente o no corriente contra un incremento patrimonial.

Non-profit companies are generally defined as non-profit or social welfare entities. Their corporate governance usually has a board of directors and a robust administrative structure capable of managing the projects.

Non-Governmental Organizations [NGOs] are goodwill, non-profit entities organized locally, nationally, or internationally. They pursue social welfare in the country's most sensitive areas where they install operations.

Generally, NGOs' source of income comes from donations. The contributions may come from national or international authorities, usually cash or goods. Every gift needs to be accounted for as part of their current or non-current assets that increase their equity.

Este tipo de instituciones deben dar cuenta a sus donantes del uso de las donaciones recibidas ya que las mismas son utilizadas en proyectos específicos de bienestar social utilizando para ellos un presupuesto por cada proyecto, y en algunos casos proyectos valorados en miles de dólares y que deben ser liquidados o brindar cuentas con la más alta transparencia de la utilización de esos recursos financieros donados.

Los servicios que podemos ofrecer a este tipo de entidades son: contabilidad outsourcing, auditoría interna outsourcing, auditoría externa, asesoría legal y asesoría financiera entre otros servicios y es necesario para los profesionales que presten sus servicios, conocer el funcionamiento de estas organizaciones.

En el caso de ofrecer servicios de auditoría externa a este tipo de entidades, debemos recordar la aplicación de la norma internacional de auditoría (ISA 800/805 por sus siglas en inglés), que corresponde al dictamen de auditor sobre compromisos de auditoría con propósito especial.

También en muchas ocasiones estas organizaciones solicitan informes especiales sobre liquidaciones presupuestarias de los proyectos, y debemos como profesionales estar preparados para brindar servicios a las Organizaciones Sin Fines de Lucro.

En conclusión, para poder brindar nuestros servicios profesionales, debemos tener un conocimiento amplio sobre estas organizaciones, el origen de sus fondos o donaciones y la utilización de los mismos en proyectos específicos y con la experiencia profesional necesaria para poder dar valores agregados a nuestros servicios.

NGOs are bound to offer an account of donations received from their donors. The accepted contributions are initially allocated using a budget for each project. Because project investment can reach thousands of dollars, transparency in donated financial resources is vital, especially when a project needs to be closed down or settled.

We offer various services to NGOs, including outsourcing accounting, internal audit outsourcing, external audit, and legal/financial advisory. The professionals providing their services need to have a deep knowledge of the operational culture of the organizations.

Every NGO needs to note International Standard on Auditing (ISA 800/805) will be enforced. The standard refers to the auditor's expert opinion on a particular purpose audit.

Frequently Non-profit organizations request reports on budget liquidations of projects. Audit professionals need to be prepared to provide those services to NGOs.

We must have a comprehensive understanding of these organizations to provide Taylor-fit professional services. It is necessary to know the source of their donation funds and their expenditure on specific projects. Deep knowledge and understanding of an NGO and professional expertise will enable auditing companies to offer added value to their services.

Marvin ESQUIVEL – Managing Partner
Esquivel Auditores-Catfisa - TGS member
COSTA RICA

Photo by Iarm-rmahn-AE@Unsplash





Photo by roman-synkevych on Unsplash

tgs Sarrio & Asociados

SINCE 1979

LA AUDITORÍA Y LAS ORGANIZACIONES SIN FINES DE LUCRO

AUDITING AND NON-PROFIT ORGANIZATIONS

La auditoría a las Organizaciones sin fines de lucro (OSFL) se encuentra orientada a revisar una ejecución presupuestal acorde a las partidas aprobadas en el plan anual y que estas ejecuciones de gastos hayan cumplido con el objeto social para la que fue asignada. Mi experiencia verificando el cumplimiento de ese objeto social me ha llevado a conocer personas excepcionales y lugares memorables de mi país. En esta oportunidad compartiré con ustedes la regulación a la que están sujetas las OSFL.

Son sujetos obligados a reportar a la Unidad de Inteligencia Financiera del Perú (UIF) las Organizaciones sin fines de lucro (OSFL) que recauden, transfieran y desembolsen fondos, recursos u otros activos para fines o propósitos caritativos, religiosos, culturales, educativos, científicos, artísticos, sociales, recreativos o solidarios o para la realización de otro tipo de acciones u obras altruistas o benéficas; y faciliten créditos, microcréditos o cualquier otro tipo de financiamiento económico.

La UIF en Peru esta encargada de recibir, analizar, tratar, evaluar y transmitir información para la detección del Lavado de Activos y/o del Financiamiento del Terrorismo.

En Peru las OSFL se encuentran supervisadas por:

- La Agencia Peruana de Cooperación Internacional (APCI)
- El Consejo de supervigilancia de Fundaciones (CONSFU)
- La Unidad de Inteligencia Financiera del Perú (UIF)

The audit of non-profit organizations (NPOs) intends to review budget executions per the items approved within the annual plan; expenditure executions should comply with the allocated intended social purpose. My compliance verification experience of the social purpose has allowed me to meet exceptional people and memorable places in my country. In this article, I will discuss some NPOs regulations.

Non-profit organizations (NPOs) that collect, transfer, and disburse funds, resources, or other assets for charitable, religious, cultural, educational, scientific, artistic, social, recreational, or any other purposes; and organizations facilitating credits, micro-credits, or any other type of economic financing are bound to submit reports to the Financial Intelligence Unit of Peru (FIU).

FIU in Peru oversees the reception, analysis, processing, evaluation, and sharing of information sensitive to money laundering and financing of terrorism.

In Peru NPOs are supervised by:

- Agencia Peruana de Cooperación Internacional [The Peruvian Agency for International Cooperation] (Agencia Peruana de Cooperación Internacional (APCI)).
- Consejo de supervigilancia de Fundaciones [Foundations Supervision Council] (CONSFU).
- Unidad de Inteligencia Financiera del Perú [The Peruvian Financial Intelligence Unit] (UIF).

Las OSFL tienen la obligación de implementar un Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento de Terrorismo (SPLAFT), para ello deberán:

- Capacitarse en materia de prevención de lavado de activos y financiamiento de terrorismo
- Elaborar y aprobar políticas y procedimientos para estos fines, designar un Oficial de Cumplimiento que entre sus labores emitirá un informe anual sobre el SPLAFT
- Elaborar, aprobar, implementar y aplicar; el Manual del SPLAFT, procedimientos para prevenir y detectar operaciones inusuales y comunicar operaciones sospechosas.
- Preparar y aprobar políticas de debida diligencia en el conocimiento del cliente, beneficiario final, proveedores, contrapartes, directores y trabajadores;
- Auditoria interna y externa del SPLAFT según corresponda.

Así también el Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI) ha detallado algunas de las recomendaciones de mejores prácticas sugeridas para las OSFL.

Con relación a la gestión administrativa

- Constituirse bajo una estructura organizacional definida.
- Contar con la licencia o registro correspondiente para su debido funcionamiento.
- Establecer, con precisión, su finalidad y objetivos.
- Contar con un sistema documental de control gerencial, administrativo, financiero y operativo.

Con relación a la gestión financiera

- Producir estados contables anuales, con desglose detallado de ingresos y gastos.

NPOs are obliged to implement a System for the Prevention of Money Laundering and Financing of Terrorism (SPLAFT), they are bound to:

- Get training about money laundering and financing of terrorism prevention.
- Develop and approve policies and procedures for these purposes, and designate a Compliance Officer who, among other duties, shall issue an annual report on SPLAFT.
- Prepare, approve, and implement SPLAFT manuals (procedures to prevent and detect unusual operations and report suspicious processes).
- Prepare and approve due diligence policies in the knowledge of the client for final beneficiaries, suppliers, counterparties, directors, and employees;
- Appropriate Internal and external audit of SPLAFT.
- The Financial Action Task Force (FATF) also suggests detailed best practices for NPOs.

About administrative management,

- To be constituted under a clearly defined organizational structure.
- To have the proper license or registration.
- To establish purpose and objectives.
- To have a document system for managerial, administrative, financial, and operational control.

Concerning financial management,

- To produce annual financial statements with detailed income and expenses balances.
- To establish budgets and programs subject to supervision.
- To implement appropriate controls to ensure that all funds are accounted for and spent consistently with the purpose and objectives of planned activities.
- To have external audit systems in place.

- Establecer presupuestos y programas sujetos a supervisión.
- Aplicar controles apropiados para garantizar que se contabilicen todos los fondos y que éstos se gasten de una manera coherente con el propósito y objetivos de las actividades previstas.
- Contar con sistemas de auditoría externa.
- Utilizar los canales financieros formales para realizar sus transacciones y operaciones económicas.

Con relación a la gestión de control interno

- Registrar y entregar información, exacta y transparente, respecto de las donaciones y su utilización.
- Adoptar procedimientos y políticas de debida diligencia respecto de sus miembros, directivos, funcionarios, empleados, fideicomisarios, donantes, beneficiarios y organizaciones relacionadas.
- Establecer controles sobre proyectos realizados, su finalidad y objetivos, así como sus donantes y beneficiarios.
- Implementar programas de medición y seguimiento de resultados.
- Controlar y monitorear los fondos, bienes y servicios entregados fuera de su jurisdicción de origen.

Una de las principales preocupaciones de las OSFL es el presupuesto, cada recurso es orientado a cubrir el objeto social para el que fueron creados los proyectos. En ese sentido podríamos decirles que para la implementación de un SPLAFT no es necesario destinar gran parte de los recursos. La implementación puede ser realizada internamente de forma exitosa, el primer paso es designar un Oficial de Cumplimiento y seguir las guías que ha dado la SBS y prácticas sugeridas por el GAFLAT.

- To use formal financial channels to carry out transactions and economical operations.

Regarding internal control management,

- To record and provide accurate and transparent information on donations and their use.
- To adopt due diligence procedures and policies concerning its members, directors, officers, employees, trustees, donors, and other stakeholders.
- Establish controls over completed projects, their purpose, objectives, and their donors and beneficiaries.
- Implement programs for measuring and monitoring results.
- Control and monitor funds, goods, and services delivered outside their original jurisdiction.

Budget is one of the leading non-profit organizations' concerns; each resource is oriented to cover the social purpose of the projects. It is not necessary to allocate a significant amount to implement a SPLAFT. Implementation can be successfully carried out internally. First, a Compliance Officer should be designated. The guidelines provided by Superintendencia de Banca y Seguros del Perú (SBS) should also be observed together with best practices suggested by GAFLAT [Financial Action Task Force of Latin America].

Ana María CASTILLO - Partner
TGS Sarrio & Asociados - TGS member
PERU

TGS EN AMÉRICA

TGS IN AMERICA

ARGENTINA
PGK Consultores
Céspedes 3249, oficina 002, Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Tel +54 11 6091 8950
info@pgyk.com.ar
<http://www.pgyk.com.ar/>

BRAZIL
TGS Brazil - Orcansa
Rua Armando Barroso 108 - Granja Julieta, São Paulo
Tel: +55 11 5185 2733
contato@tgs-orcansa.com.br
www.tgs-orcansa.com.br

BRAZIL
TGS Brazil - Compass
São Paulo
Tel: +55 11 3522-5942 / +55 11 3531-1119
moreira@tgsbr.com
www.tgsbr.com

CANADA
S+C Partners LLP
101 Queen Street South, Mississauga, Ontario L5M 1K7
Tel: (905) 821-9215
info@scpllp.com
www.scpllp.com

CHILE
TGS C&C Canessa
General del Canto 230, Providencia Santiago, Chile
Tel: +56 99 5659 6630 / +56 9 5659 6630
info@tgs-canessa.cl
www.tgs-canessa.cl

COLOMBIA
Garssa Consulting
Cra. 45 (Autopista Norte) No. 118 - 30 Oficina 608 - Bogota
Tel: +57 1 457 1634
gestion.comercial@garssa.com
www.garssa.com

COSTA RICA
Esquivel Auditores - Catfisa
Av. Paseo Colón, San José Torres Paseo Colón Ofic. 810 San José - Costa Rica
Tel: +506 2221 0448
me@esquivel.com.cr
www.esquivel.co.cr

GUATEMALA
Pineda y Asociados
Av. Reforma 9-55 Z.10 - Reforma 10 Of. 506
Tel: +502 2324 3800
pcg@pinedacg.com
www.pinedacg.com

MEXICO
TGS México Rocha
Leibnitz # 185 Col. Anzures México D.F. C.P. 11590 Cuidad de México
Tel +52 55311648
info@rocha.com.mx
www.tgs-rocha.com

PERU
TGS Sarrio & Asociados
Av. Emilio Cavenecia 264 oficina 701 San Isidro, Lima
Tel: ++51 1 615 6864 / +51 1 615 6868
info@tgs-sarrio.pe
www.tgs-sarrio.pe

UNITED STATES OF AMERICA
WTP Advisors
601 Carlson Parkway, Suite 1050 Minnetonka, Minnesota 55305
Tel: +1 (866) 298-7829
info@wtpadvisors.com
www.wtpadvisors.com

Think Global Sustainability



©2020 TGS. Todos los derechos reservados. Las firmas miembro son independientes de TGS. Como entidades legales separadas e independientes de TGS, cada una de ellas es la única responsable del trabajo que realiza y de los servicios que brinda a sus clientes. Las firmas miembro no tiene responsabilidad por los actos u omisiones de otras firmas miembro.