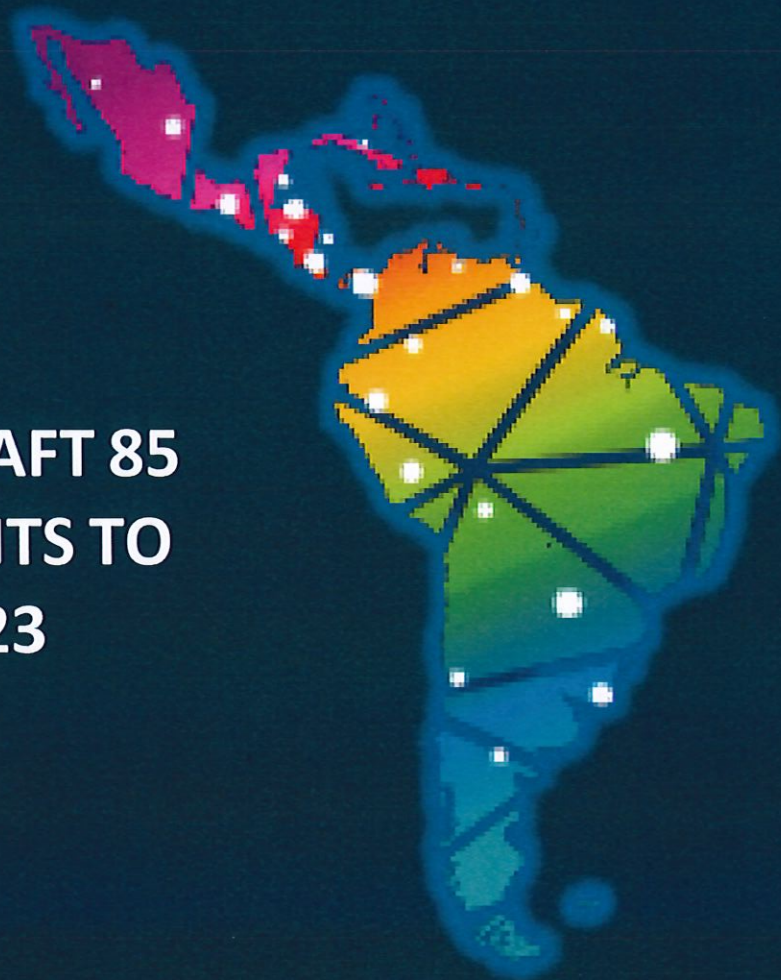


**EXPOSURE DRAFT 85
IMPROVEMENTS TO
IPSAS, 2023**



FOCAL

**FORO DE CONTADURÍAS GUBERNAMENTALES DE
AMÉRICA LATINA**

Exhibit 1


Comments to Exposure Draft 85 Improvements to IPSAS, 2023

IPSASB EXPOSURE DRAFT 85 IMPROVEMENTS TO IPSAS, 2023		
SPECIFIC MATTER (ASUNTO ESPECÍFICO)	COMENTARIOS	COMMENTS
<p><u>Modification: Part 1 - Classification of liabilities as current or non-current and non-current liabilities with agreement or convention.</u></p> <p>IPSAS 1 - Presentation of Financial Statements.</p> <p><u>Specific matter for comments part 1:</u></p> <p>➤ The IPSASB proposes to incorporate criteria for the classification of current and non-current liabilities, relating to the right to defer settlement for at least twelve months (see paragraphs 83A-83B and 86A) and liquidation (see paragraphs 87A-87C).</p> <p>Do you agree with the proposed modifications to IPSAS 1? Yes or no, please explain your reasons.</p> <p>If you agree, please provide any additional reasons not already discussed in the Basis for Conclusions.</p>	<p><u>Colombia</u></p> <p>Respuesta: Sí</p> <p>Justificación: Se identifica que los párrafos añadidos sobre la clasificación de los pasivos corrientes y no corrientes son pertinentes, ya que clarifican los criterios para clasificar una obligación cuando la entidad tenga el derecho a aplazar su liquidación más allá de los 12 meses siguientes a la fecha de presentación de los estados financieros. Además, es importante la aclaración realizada en el párrafo 86A en la que se indica que la clasificación del pasivo no depende de la probabilidad de ejercer el derecho de aplazar su liquidación más allá de los doce meses siguientes a la fecha de presentación.</p> <p>Adicionalmente, se consideran convenientes los párrafos que mencionan la liquidación de los pasivos, ya que previamente no se encuentra una directriz para dicho tema dentro de la NICSP 1 – Presentación de Estados Financieros.</p>	<p><u>Colombia</u></p> <p>Answer: Yes</p> <p>Justification: The added paragraphs on the classification of current and non-current liabilities are identified as relevant, as they clarify the criteria for classifying an obligation when the entity has the right to defer its settlement beyond 12 months following the presentation date of the financial statements. Furthermore, the clarification made in paragraph 86A is important, indicating that the classification of the liability does not depend on the probability of exercising the right to defer its settlement beyond twelve months following the presentation date.</p> <p>Additionally, the paragraphs that mention the settlement of liabilities are considered convenient, since there is no previous guideline for this topic within IPSAS 1 – Presentation of Financial Statements.</p>

SPECIFIC MATTER (ASUNTO ESPECÍFICO)	COMENTARIOS	COMMENTS
<p>Modificación: Parte 1 - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes y pasivos no corrientes con acuerdo o convenio.</p> <p>NICSP 1 – Presentación de Estados Financieros.</p> <p><u>Asunto específico para el comentario parte 1:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> > El IPSASB propone incorporar criterios para la clasificación de pasivos corrientes y no corrientes, referente al derecho a aplazar su liquidación al menos doce meses (véanse los párrafos 83A-83B y 86A) y la liquidación (véanse los párrafos 87A-87C). <p>¿Está de acuerdo con las modificaciones propuestas a la NICSP 1? Si o no, por favor explique sus razones.</p> <p>Si está de acuerdo, proporcione cualquier razón adicional que no se haya discutido ya en los Fundamentos de las Conclusiones.</p>	<p><u>El Salvador</u></p> <p>Sí, estamos de acuerdo con la incorporación de nuevos criterios para la clasificación de un pasivo como corriente y como no corriente, en especial para aquellos casos en los cuales se aplaza la liquidación, prevaleciendo el pacto entre las partes, es decir, manteniendo la esencia sobre la forma.</p> <p>Lo anterior se sustenta en que estos cambios proporcionan una mayor claridad al momento del reconocimiento de un pasivo como corriente y como no corriente para efectos de presentación en los estados financieros, lo cual está en armonía con los cambios a la NIC 1.</p> <p><u>México</u></p> <p>DE ACUERDO</p> <p>En lo relativo al “derecho a diferir la liquidación de un pasivo”, en el párrafo 83B incisos a) y b) se indica el momento en que afecta o no afecta ese derecho. Sin embargo, no se precisa si tiene efectos en el Estado de Situación Financiera modificando los importes del Pasivo.</p>	<p><u>El Salvador</u></p> <p>Yes, we agree with the incorporation of new criteria for classifying a liability as current and non-current, especially for those cases in which settlement is postponed, with the agreement between the parties prevailing, that is, maintaining the essence about the form.</p> <p>The above is based on the fact that these changes provide greater clarity at the time of recognition of a liability as current and as non-current for presentation purposes in the financial statements, which is in harmony with the changes to IAS 1.</p> <p><u>Mexico</u></p> <p>OK</p> <p>Regarding the “right to defer the settlement of a liability”, paragraph 83B paragraphs a) and b) indicate the moment in which it affects or does not affect that right. However, it is not specified if it has effects on the Statement of Financial Position, modifying the amounts of the liabilities.</p>

SPECIFIC MATTER (ASUNTO ESPECÍFICO)	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p><u>Nicaragua</u></p> <p>De acuerdo con las modificaciones a la NICSP 1, ya que esto permite salvaguardar el cumplimiento de las obligaciones adquiridas por la entidad sin tener afectación a la posición financiera como se plantea en los párrafos 84 y 86.</p> <p><u>Paraguay</u></p> <p>Estoy de acuerdo con la propuesta de incorporar en la NICSP 1, los criterios para la clasificación de pasivos corrientes y no corrientes, referente a los párrafos ya mencionados, las mismas ya fueron revisados por las IPSASB sin encontrar ninguna razón específica para adoptar estas modificaciones para el sector público.</p> <p>La otra razón es que esta forma queda alineada con las modificaciones hechas en las NIIF.</p> <p><u>Perú</u></p> <p>Respuesta: Si estamos de acuerdo.</p> <p>Razones: Consideramos apropiado para la clasificación de pasivos corrientes y no corrientes, retirar el término incondicional, y que, los principios para tales reconocimientos, ahora son más claros.</p>	<p><u>Nicaragua</u></p> <p>In accordance with the modifications to IPSAS 1, since this allows safeguarding compliance with the obligations acquired by the entity without affecting the financial position as stated in paragraphs 84 and 86.</p> <p><u>Paraguay</u></p> <p>I agree with the proposal to incorporate into IPSAS 1, the criteria for the classification of current and non-current liabilities, referring to the paragraphs already mentioned, these have already been reviewed by the IPSASB without finding any specific reason to adopt these modifications to the public sector.</p> <p>The other reason is that this form is aligned with the modifications made to the IFRS.</p> <p><u>Peru</u></p> <p>Answer: Yes we agree</p> <p>Reasons: We consider it appropriate for the classification of current and non-current liabilities to remove the unconditional term, and that the principles for such recognitions are now clearer.</p>

SPECIFIC MATTER (ASUNTO ESPECÍFICO)	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p><u>República Dominicana</u></p> <p>“Sí, estamos de acuerdo”</p> <p>No obstante, proponemos que el párrafo indique lo siguiente:</p> <p>Modificación: Parte 1- Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes, y estos últimos con acuerdo o convenio.</p> <p><u>Venezuela</u></p> <p>En el grupo de estudio Focal - Venezuela, estamos de acuerdo con la adopción de la clasificación de los pasivos corrientes y no corrientes, tomando en cuenta, que la incorporación de los párrafos y mejoras a los ya prescritos, aclaran los principios relacionados con el derecho a diferir la liquidación durante al menos doce meses (con o sin convenios); y el significado de "liquidación" cuando un pasivo se renueva bajo una línea de crédito existente, hace estas definiciones más explícitas, a fin de aplicar los criterios de la presentación del rubro del pasivo en el Estado de Situación Financiera (ESF) de una entidad al cierre del periodo sobre el que se informa, alineada a los criterios establecidos en las NIIF. Adicionalmente, considerando que, a nivel del sector público, las transacciones de pasivos financieros con acuerdos o convenios, a menudo, generan cambios en los plazos de pago,</p>	<p><u>Dominican Republic</u></p> <p>“Yes, we agree”</p> <p>However, we propose that the paragraph indicate the following:</p> <p>Modification: Part 1- Classification of liabilities as current or non-current, and the latter with an agreement or agreement.</p> <p><u>Venezuela</u></p> <p>In the Focal study group - Venezuela, we agree with the adoption of the classification of current and non-current liabilities, taking into account that the incorporation of the paragraphs and improvements to those already prescribed, clarify the principles related to the law. to defer settlement for at least twelve months (with or without agreements); and the meaning of "settlement" when a liability is renewed under an existing line of credit, makes these definitions more explicit, in order to apply the criteria of the presentation of the liability item in the Statement of Financial Position (ESF) of an entity at the end of the reporting period, aligned with the criteria established in the IFRS. Additionally, considering that, at the public sector level, transactions of financial liabilities with agreements or agreements often generate changes in payment terms, refinancing, as well as the granting of grace periods in the</p>

SPECIFIC MATTER (ASUNTO ESPECÍFICO)	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>refinanciamiento, así como el otorgamiento de periodos de gracia en el cumplimiento de obligaciones, expresamos estar totalmente de acuerdo en incorporar la evaluación de los pasivos como corrientes y no corrientes, respetando el ciclo normal de las operaciones de la entidad.</p>	<p>fulfillment of obligations, we express our support. totally agree on incorporating the evaluation of liabilities as current and non-current, respecting the normal cycle of the entity's operations.</p>
<p><u>Modification: Part 2 - Reform of the interest rate benchmark.</u></p> <p>IPSAS 43 – Leases.</p> <p><u>Specific matter for comments part 2:</u></p> <p>➢ The IPSASB proposes the incorporation of a practical solution to account for changes to leases under IPSAS 43 – Leases, in relation to the reform of the interest rate benchmark as a basis for determining future lease payments (see paragraphs 102A-102C).</p> <p>Do you agree with the proposed modifications to IPSAS 43? Yes or no, please explain your reasons.</p> <p>If you agree, please provide any additional reasons not already discussed in the Basis for Conclusions.</p>	<p><u>Colombia</u></p> <p>Al respecto, no se tienen comentarios dado que en el contexto colombiano no se han identificado situaciones en las cuales exista una reforma de la tasa de interés de referencia.</p> <p><u>El Salvador</u></p> <p>Sí, estamos de acuerdo con los cambios propuestos por el IPSASB, en consideración a que estos permitirán a los arrendatarios brindar información financiera con un mayor grado de transparencia sobre los cambios en los pagos futuros del arrendamiento como consecuencia directa de la reforma del índice de referencia de los tipos de interés.</p> <p><u>México</u></p> <p>DE ACUERDO</p> <p>Se observa que los párrafos que se incorporan (102A al 102C) corresponden al tema denominado “Excepción temporal derivada de la reforma del índice de referencia de los tipos de interés” el cual no está asociado al tema del</p>	<p><u>Colombia</u></p> <p>In this regard, there are no comments given that in the Colombian context no situations have been identified in which there is a reform of the reference interest rate.</p> <p><u>El Salvador</u></p> <p>Yes, we agree with the changes proposed by the IPSASB, considering that they will allow lessees to provide financial information with a greater degree of transparency about changes in future lease payments as a direct consequence of the benchmark reform of interest rates.</p> <p><u>Mexico</u></p> <p>OK</p> <p>It is noted that the paragraphs that are incorporated (102A to 102C) correspond to the topic called “Temporary exception derived from the reform of the interest rate reference index” which is not associated with the topic of</p>

SPECIFIC MATTER (ASUNTO ESPECÍFICO)	COMENTARIOS	COMMENTS
<p>Modificación: Parte 2 - Reforma del índice de referencia de los tipos de interés.</p> <p>NICSP 43 – Arrendamientos.</p> <p><u>Asunto específico para el comentario parte 2:</u></p> <p>➤ El IPSASB propone la incorporación de una solución práctica para contabilizar las modificaciones de los arrendamientos según la NICSP 43 – Arrendamientos, en relación a la reforma del índice de referencia de los tipos de intereses como base para determinar los pagos futuros del arrendamiento (véanse los párrafos 102A-102C).</p> <p>¿Está de acuerdo con las modificaciones propuestas a la NICSP 43? Si o no, por favor explique sus razones.</p> <p>Si está de acuerdo, proporcione cualquier razón adicional que no se haya discutido ya en los Fundamentos de las Conclusiones.</p>	<p>párrafo 102 titulado “Transacciones de venta con arrendamiento posterior” subtítulo “La transferencia del activo no es una venta”.</p> <p><u>Nicaragua</u></p> <p>De acuerdo, tomando en consideración las fluctuaciones de los índices de interés en todo el mercado, la propuesta da la pauta correcta para la contabilización de las modificaciones que el arrendamiento sufre durante su ciclo establecido en su contrato, de tal forma que dichas modificaciones sean registradas por el arrendatario aplicando los párrafos propuestos a la Norma.</p> <p><u>Paraguay</u></p> <p>Estoy de acuerdo con la propuesta de la incorporación de una solución práctica para las modificaciones de los arrendamientos según las NICSP 43 Arrendamientos, en relación a la reforma del índice de referencia de los tipos de intereses como base para determinar los pagos futuros del arrendamiento, en general estubo de acuerdo en que no existía ninguna razón específica del sector público para no adoptar estas modificaciones, en lo sucesivo denominadas modificaciones de la Reforma de la referencia del tipo de interés-Fase 2.</p>	<p>paragraph 102 titled “Sale transactions with leaseback” subtitle “The transfer of the asset is not a sale.”</p> <p><u>Nicaragua</u></p> <p>In agreement, taking into consideration the fluctuations of interest rates throughout the market, the proposal gives the correct guideline for accounting for the modifications that the lease undergoes during its cycle established in its contract, in such a way that said modifications are recorded by the lessee applying the proposed paragraphs of the Standard.</p> <p><u>Paraguay</u></p> <p>I agree with the proposal to incorporate a practical solution for lease modifications according to IPSAS 43 Leases, in relation to the reform of the interest rate benchmark as a basis for determining future lease payments, in It was generally agreed that there was no public sector-specific reason for not adopting these amendments, hereinafter referred to as the Interest Rate Benchmark Reform-Phase 2 amendments.</p>

SPECIFIC MATTER (ASUNTO ESPECÍFICO)	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p><u>Perú</u></p> <p>Respuesta: Si estamos de acuerdo</p> <p>Razones: La reforma del índice de referencia del tipo de interés, es concordante con la NICSP 41 Instrumentos Financieros.</p> <p><u>República Dominicana</u></p> <p>“Sí, estamos de acuerdo”</p> <p>Aunque esta norma requiere de 2 años para ser aplicada, sobre la marcha es que se identificarían otros adicionales. Lo que sí es claro que, la misma implica, en sentido general, en el derecho de uso, que los arrendadores transfieran a los arrendatarios las ventajas, pero sobre todo los riesgos inherentes a la propiedad”.</p> <p><u>Venezuela</u></p> <p>El grupo de estudio Focal – Venezuela, está de acuerdo con la incorporación de los párrafos propuestos a la NICSP 43, considerando que adiciona los elementos contenidos en la NISCP 41 relacionados con la modificación del índice de referencia de los tipos de intereses como base para determinar los pagos futuros del arrendamiento, y la medición a través del costo amortizado para estas modificaciones de las tasas de interés, produciendo cambios en el importe en libros del pasivo financiero, lo que redundará en la mejora significativa de la calidad</p>	<p><u>Peru</u></p> <p>Answer: Yes we agree</p> <p>Reasons: The reform of the interest rate reference index is consistent with IPSAS 41 Financial Instruments.</p> <p><u>Dominican Republic</u></p> <p>“Yes, we agree”</p> <p>Although this standard requires 2 years to be applied, additional ones would be identified along the way. What is clear is that it implies, in a general sense, in the right of use, that the lessors transfer to the tenants the advantages, but above all the risks inherent to the property.”</p> <p><u>Venezuela</u></p> <p>The Focal study group – Venezuela, agrees with the incorporation of the proposed paragraphs to IPSAS 43, considering that it adds the elements contained in NISCP 41 related to the modification of the interest rate reference index as a basis for determining future lease payments, and the measurement through the amortized cost for these interest rate modifications, producing changes in the carrying amount of the financial liability, which results in a significant improvement in the quality of the reported financial information, considering additionally,</p>

SPECIFIC MATTER (ASUNTO ESPECÍFICO)	COMENTARIOS	COMMENTS
	de la información financiera reportada, considerando adicionalmente, que no existe ninguna razón específica del sector público para no adoptar estas modificaciones ya vigentes en las NIIF.	that there is no specific reason for the public sector not to adopt these modifications already in force in the IFRS.
<p><u>Modification: Part 1 - Classification of liabilities as current or non-current and non-current liabilities with agreement or convention.</u></p> <p>IPSAS 1 - Presentation of Financial Statements.</p> <p>Modification: Part 2 - Reform of the interest rate benchmark.</p> <p>IPSAS 43 – Leases.</p> <p><u>Specific matter for comments part 1 and 2:</u></p> <p>The modifications that the IPSASB proposes to incorporate to IPSAS 1 (see paragraph 153S) and IPSAS 43 (see paragraph 126A) suggest that entities apply them retrospectively except as provided in paragraph 126B of IPSAS 43 of the draft standard 85.</p> <p>Do you agree with the proposed modifications to IPSAS 1 and 43? Yes or no, please explain your reasons.</p>	<p><u>Colombia</u></p> <p>Respuesta parte 1 - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes y pasivos no corrientes con acuerdo o convenio: Sí</p> <p>Justificación parte 1: En línea con la NICSP 3 y atendiendo la utilidad de la información financiera, nos parece adecuado que dichas modificaciones sean aplicadas de manera retroactiva por las entidades con el fin de que la información financiera que se presente sea comparable.</p> <p>Respuesta parte 2 - Reforma del índice de referencia de los tipos de interés. NICSP 43 – Arrendamientos: No</p> <p>Justificación parte 2: Siendo consistentes con la respuesta de la parte 2, no se tienen comentarios dado que en el contexto colombiano no se han identificado situaciones en las cuales exista una reforma de la tasa de interés de referencia.</p>	<p><u>Colombia</u></p> <p>Answer Part 1 - Classification of liabilities as current or non-current and non-current liabilities with agreement or convention: Yes</p> <p>Justification part 1: In line with IPSAS 3 and taking into account the usefulness of financial information, we consider it appropriate that these modifications be applied retroactively by entities so that the financial information presented is comparable.</p> <p>Answer Part 2 - Reform of the interest rate benchmark. IPSAS 43 – Leases: No</p> <p>Justification part 2: Being consistent with the response in part 2, there are no comments given that in the Colombian context no situations have been identified in which there is a reform of the reference interest rate.</p>

SPECIFIC MATTER (ASUNTO ESPECÍFICO)	COMENTARIOS	COMMENTS
<p>If you agree, please provide any additional reasons not already discussed in the Basis for Conclusions.</p> <p>Modificación: Parte 1 - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes y pasivos no corrientes con acuerdo o convenio</p> <p>NICSP 1 – Presentación de Estados Financieros.</p> <p>Modificación: Parte 2 - Reforma del índice de referencia de los tipos de interés.</p> <p>NICSP 43 – Arrendamientos.</p> <p><u>Asunto específico para el comentario parte 1 y 2:</u></p> <p>➤ Las modificaciones que el IPSASB propone incorporar a la NICSP 1 (véase párrafo 153S) y a la NICSP 43 (véase el párrafo 126A), sugiere que las entidades las apliquen de forma retroactiva a excepción de lo establecido en el párrafo 126B de la NICSP 43 del proyecto de norma 85.</p> <p>¿Está de acuerdo con las</p>	<p><u>El Salvador</u></p> <p>Si estamos de acuerdo, para el caso de las modificaciones a la NICSP 1 y 43, salvo y en la medida en que fuera impracticable determinar los efectos del cambio en cada periodo específico o el efecto acumulado del cambio no se aplicará de forma retroactiva.</p> <p><u>México</u></p> <p>DE ACUERDO</p> <p>Sin comentarios</p> <p><u>Nicaragua</u></p> <p>Para la aplicación de las mejoras en función de una contabilización correcta que permita cumplir con lo requerido de la NICSP 1 en relación a la clasificación de los pasivos corrientes y no corrientes se debe tomar en consideración los párrafos señalados en el 153S.</p> <p>De igual forma lo relacionado a la NICSP 43, para ambas la aplicación de forma retroactiva.</p> <p><u>Paraguay</u></p> <p>Estoy de acuerdo con la propuesta de incorporar en la NICSP 1, los criterios para la clasificación de pasivos corrientes y no corrientes, referente a los párrafos ya mencionados, las mismas ya fueron revisados</p>	<p><u>El Salvador</u></p> <p>If we agree, in the case of the amendments to IPSAS 1 and 43, unless and to the extent that it is impracticable to determine the effects of the change in each specific period or the cumulative effect of the change will not be applied retroactively.</p> <p><u>Mexico</u></p> <p>OK</p> <p>No comments.</p> <p><u>Nicaragua</u></p> <p>For the application of the improvements based on correct accounting that allows compliance with the requirements of IPSAS 1 in relation to the classification of current and non-current liabilities, the paragraphs indicated in 153S must be taken into consideration.</p> <p>Likewise, what is related to IPSAS 43, for both, the application is retroactive.</p> <p><u>Paraguay</u></p> <p>I agree with the proposal to incorporate into IPSAS 1, the criteria for the classification of current and non-current liabilities, referring to the paragraphs already mentioned, these have already been reviewed by the IPSASB without</p>

SPECIFIC MATTER (ASUNTO ESPECÍFICO)	COMENTARIOS	COMMENTS
<p>modificaciones propuestas a la NICSP 1 y NICSP 43? Si no, por favor explique sus razones.</p> <p>Si está de acuerdo, proporcione cualquier razón adicional que no se haya discutido ya en los Fundamentos de las Conclusiones.</p>	<p>por las IPSASB sin encontrar ninguna razón específica para adoptar estas modificaciones para el sector público.</p> <p>La otra razón es que esta forma queda alineada con las modificaciones hechas en las NIIF.</p> <p>Estoy de acuerdo con la propuesta de la incorporación de una solución práctica para las modificaciones de los arrendamientos según las NICSP 43 Arrendamientos, en relación a la reforma del índice de referencia de los tipos de intereses como base para determinar los pagos futuros del arrendamiento, en general estuvo de acuerdo en que no existía ninguna razón específica del sector público para no adoptar estas modificaciones, en lo sucesivo denominadas modificaciones de la Reforma de la referencia del tipo de interés-Fase 2.</p> <p><u>Perú</u></p> <p>Respuesta: Si estamos de acuerdo</p> <p>Razones: Según la NICSP 3, la entidad no está obligada a re expresar los ejercicios anteriores para reflejar la aplicación de las nuevas modificaciones.</p> <p><u>República Dominicana</u></p> <p>“Sí, estamos de acuerdo”</p>	<p>finding any specific reason to adopt these modifications to the public sector.</p> <p>The other reason is that this form is aligned with the modifications made to the IFRS.</p> <p>I agree with the proposal to incorporate a practical solution for lease modifications according to IPSAS 43 Leases, in relation to the reform of the interest rate benchmark as a basis for determining future lease payments, in It was generally agreed that there was no public sector-specific reason for not adopting these amendments, hereinafter referred to as the Interest Rate Benchmark Reform-Phase 2 amendments.</p> <p><u>Peru</u></p> <p>Answer: Yes we agree</p> <p>Reasons: Under IPSAS 3, the entity is not required to restate previous years to reflect the application of the new amendments.</p> <p><u>Dominican Republic</u></p> <p>“Yes, we agree”</p>

SPECIFIC MATTER (ASUNTO ESPECÍFICO)	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p><u>Venezuela</u></p> <p>El grupo de estudio Focal – Venezuela, está de acuerdo con la incorporación de los párrafos 153S y 126A, propuestos en las NICSP 1 Y 43, respectivamente considerando la aplicación retroactiva conforme a la NICSP 3.</p> <p>A los efectos de la NICSP 1, se aclara que en la adopción de la clasificación de pasivos corrientes y no corrientes en las fechas de presentación del ESF, se debe también considerar los efectos que se producen al introducir la modificación de una norma. La aplicación retroactiva para los estados financieros del ejercicio anterior se corresponde totalmente con el mantenimiento de las características cualitativas de los informes financieros con propósitos general, adoptando un cambio de política contable en la presentación de los pasivos corrientes y no corrientes por requerimiento de otra norma.</p> <p>Por su parte, para el planteamiento propuesto en el párrafo 126B de la NISCP 43, resulta oportuno aclarar que tal retroactividad en la aplicación del cambio de la norma, no obliga a la entidad a reexpresar los estados financieros de ejercicios anteriores, sino que lo realizará si y solo si, esto es posible sin el uso de la retrospectiva, y en este caso, reconocerá cualquier diferencia entre el importe en libros anterior y el importe en libros al comienzo del ejercicio sobre el que se informa, que incluya la fecha inicial de aplicación</p>	<p><u>Venezuela</u></p> <p>The Focal study group – Venezuela, agrees with the incorporation of paragraphs 153S and 126A, proposed in IPSAS 1 and 43, respectively, considering the retroactive application in accordance with IPSAS 3.</p> <p>For the purposes of IPSAS 1, it is clarified that in adopting the classification of current and non-current liabilities on the dates of presentation of the ESF, the effects that occur when introducing the modification of a standard must also be considered. The retroactive application for the financial statements of the previous year fully corresponds to the maintenance of the qualitative characteristics of the financial reports for general purposes, adopting a change in accounting policy in the presentation of current and non-current liabilities as required by another standard.</p> <p>For its part, for the approach proposed in paragraph 126B of NISCP 43, it is appropriate to clarify that such retroactivity in the application of the change in the standard does not require the entity to restate the financial statements of previous years, but rather will do so, if and only if, this is possible without the use of hindsight, and in this case, you will recognize any difference between the previous carrying amount and the carrying amount at the beginning of the reporting period, which</p>

SPECIFIC MATTER (ASUNTO ESPECÍFICO)	COMENTARIOS	COMMENTS
	de las modificaciones en los activos netos/patrimonio neto de apertura.	includes the initial date of application of the modifications in the opening net assets/equity.
<p><u>Modification: Part 3 – Lease liability in a sale and leaseback.</u></p> <p>IPSAS 43 – Leases.</p> <p><u>Specific matter for comments part 3:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ The IPSASB proposes to incorporate for a seller - lessee the application of paragraph 101A retroactively, in accordance with IPSAS 3 - Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors (see paragraphs 27-32), to sales transactions with leasebacks made after the date of initial application (see paragraph 126C). <p>Do you agree with the IPSASB decision? Yes or no, please explain your reasons.</p> <p>If you agree, please provide any additional reasons not already discussed in the Basis for Conclusions.</p> <p>Modificación: Parte 3 – Responsabilidad por arrendamiento en una venta y arrendamiento posterior.</p> <p>NICSP 43 – Arrendamientos.</p>	<p>Colombia</p> <p>Respecto a la expedición de la NICSP 43 y sus proyectos de modificación, la Contaduría General de la Nación de Colombia ha señalado reiteradamente que no considera adecuado el reconocimiento de activos por derecho de uso para el arrendatario. Los argumentos que hemos expuesto se encuentran de manera detallada en los comentarios a los ED75- Leases y al ED84- Concessionary Leases Right of Use Asset In-Kind.</p> <p>Al respecto, se enfatiza que el cambio realizado con la NICSP 43 no está considerando los usuarios ni los objetivos de la información que están definidos desde el Marco Conceptual para la información financiera con propósito general de las entidades del sector público.</p> <p>Adicionalmente, reiteramos de manera resumida los principales inconvenientes que genera el uso de criterios contables distintos entre el arrendador y el arrendatario:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Genera dificultades en la elaboración de estados financieros consolidados cuando estos hechos económicos se dan entre entidades que hacen parte del sector público del mismo país. 	<p>Colombia</p> <p>Regarding the issuance of IPSAS 43 and its proposed modifications, the General Accounting Office of the Nation of Colombia has repeatedly indicated that it does not consider the recognition of assets by right of use for the lessee to be appropriate. The arguments that we have presented are found in detail in the comments to ED75- Leases and ED84- Concessionary Leases Right of Use Asset In-Kind.</p> <p>In this regard, it is emphasized that the change made with IPSAS 43 is not considering the users or the objectives of the information that are defined by the Conceptual Framework for general purpose financial information of public sector entities.</p> <p>Additionally, we briefly reiterate the main drawbacks generated by the use of different accounting criteria between the lessor and the lessee:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ It generates difficulties in the preparation of consolidated financial statements when these economic events occur between entities that are part of the public sector of the same country.

SPECIFIC MATTER (ASUNTO ESPECÍFICO)	COMENTARIOS	COMMENTS
<p><u>Asunto específico para el comentario parte 3:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ El IPSASB propone incorporar para un vendedor - arrendatario la aplicación del párrafo 101A de forma retroactiva, de acuerdo con la NICSP 3 - Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores (véanse los párrafos 27-32), a las operaciones de venta con arrendamiento posterior realizadas después de la fecha de aplicación inicial (véase el párrafo 126C). <p>¿Está de acuerdo con la decisión del IPSASB? Si o no, por favor explique sus razones.</p> <p>Si está de acuerdo, proporcione cualquier razón adicional que no se haya discutido ya en los Fundamentos de las Conclusiones.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Impacta principalmente la representación de la riqueza del sector público. ➤ Dificulta la conciliación y eliminación de las operaciones recíprocas. ➤ Genera brechas con el Manual de Estadísticas de las Finanzas Públicas. <p><u>El Salvador</u></p> <p>Sí, estamos de acuerdo con la aplicación de forma retroactiva del párrafo 101A, en consideración que, los cambios propuestos por el IPSASB están pensados con el propósito de homologar la NICSP 43 con los cambios efectuados por el IASB a la NIIF 16 en relación a los requisitos de registro de la venta y el arrendamiento posterior.</p> <p><u>México</u></p> <p>DE ACUERDO</p> <p>En el párrafo 101A se hace referencia a los modelos a aplicar en la medición posterior (párrafos del 30 al 47). Sin embargo, no se identifican en el texto las condiciones de temporalidad en que se aplica la medición posterior una vez realizada la medición inicial.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Mainly impacts the representation of public sector wealth. ➤ It makes the reconciliation and elimination of reciprocal transactions difficult. ➤ Generates gaps with the Public Finance Statistics Manual. <p><u>El Salvador</u></p> <p>Yes, we agree with the retroactive application of paragraph 101A, considering that the changes proposed by the IPSASB are designed with the purpose of harmonizing IPSAS 43 with the changes made by the IASB to IFRS 16 in relation to sale and leaseback registration requirements.</p> <p><u>México</u></p> <p>OK</p> <p>Reference is made in paragraph 101A to the models to be applied in subsequent measurement (paragraphs 30 to 47). However, the temporal conditions under which the subsequent measurement is applied once the initial measurement has been carried out are not identified in the text.</p>

SPECIFIC MATTER (ASUNTO ESPECÍFICO)	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p><u>Nicaragua</u></p> <p>La incorporación del párrafo 101A para el caso de la NICSP 43 nos faculta la corrección total sobre los cambios en las estimaciones contables y errores cometidos durante su ciclo, no solamente aplicables para el periodo corriente sino en forma retroactiva, de tal forma que nos permita presentar cifras razonables en los estados financieros.</p> <p><u>Paraguay</u></p> <p>Estoy de acuerdo con la aplicación retroactiva porque va acorde con la NIIF 16.</p> <p>Perú</p> <p>Estamos de acuerdo.</p> <p>Razones: Se alinea a las enmiendas de la NIIF 16 en relación a que el vendedor arrendatario mida de forma posterior dicho pasivo y no reconozca ninguna ganancia o pérdida con el derecho de uso que adquiere, asimismo que dicho tratamiento se aplique de forma retroactiva.</p> <p><u>República Dominicana</u></p> <p>“Sí, estamos de acuerdo”</p>	<p><u>Nicaragua</u></p> <p>The incorporation of paragraph 101A in the case of IPSAS 43 allows us to fully correct the changes in accounting estimates and errors committed during its cycle, not only applicable for the current period but retroactively, in such a way that it allows us to present reasonable figures in the financial statements.</p> <p><u>Paraguay</u></p> <p>I agree with the retroactive application because it is in accordance with IFRS 16.</p> <p>Peru</p> <p>Answer: We agree.</p> <p>Reasons: It is aligned with the amendments to IFRS 16 in relation to the lessee seller subsequently measuring said liability and not recognizing any gain or loss with the right of use that it acquires, and that said treatment is applied retroactively.</p> <p><u>Dominican Republic</u></p> <p>“Yes, we agree”</p>

SPECIFIC MATTER (ASUNTO ESPECÍFICO)	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p><u>Venezuela</u></p> <p>En el grupo de estudio Focal Venezuela, estamos de acuerdo con la aplicación retrospectiva en los cambios al activo por derecho de uso derivado del retro arrendamiento y al pasivo por retro arrendamiento de acuerdo a la NIISCP 3, adoptando un cambio de política contable en la presentación de los pasivos corrientes y no corrientes por requerimiento de otra norma, de forma de que el vendedor no podrá reconocer ninguna ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso que retiene.</p>	<p><u>Venezuela</u></p> <p>In the Focal Venezuela study group, we agree with the retrospective application of the changes to the right-of-use asset derived from the retro-lease and to the retro-lease liability in accordance with NIISCP 3, adopting a change in accounting policy in the presentation of current and non-current liabilities as required by another standard, so that the seller will not be able to recognize any gain or loss related to the right of use that it retains.</p>
<p><u>Modifications to the Illustrative Examples Accompanying IPSAS 43 – Leases.</u></p> <p>Specific Matter for Comments 4:</p> <p>> The IPSASB proposes to modify and add illustrative examples on sale and leaseback operations. Does it consider that the examples proposed satisfy the need, in accordance with the additions and modifications of the ED 85 draft standard? Yes or no, please explain your reasons.</p>	<p><u>Colombia</u></p> <p>Aunque no se está de acuerdo con el enfoque planteado por el IPSASB para el tratamiento contable de los arrendamientos, los ejemplos dados son suficientemente ilustrativos para comprender la medición del derecho de uso y el pasivo por arrendamiento en el contexto de una transacción de venta con arrendamiento posterior.</p> <p><u>El Salvador</u></p> <p>Si, consideramos que la incorporación de ejemplos ilustrativos contribuye a un mejor entendimiento de los cambios incorporados a la NICSP 43.</p>	<p><u>Colombia</u></p> <p>Although we do not agree with the approach proposed by the IPSASB for the accounting treatment of leases, the examples given are sufficiently illustrative to understand the measurement of the right of use and the lease liability in the context of a sale and leaseback transaction later.</p> <p><u>El Salvador</u></p> <p>Yes, we consider that the incorporation of illustrative examples contributes to a better understanding of the changes incorporated into IPSAS 43.</p>

SPECIFIC MATTER (ASUNTO ESPECÍFICO)	COMENTARIOS	COMMENTS
<p>Modificaciones a los Ejemplos Ilustrativos que acompañan a la NICSP 43 – Arrendamientos.</p> <p><u>Asunto específico para el comentario 4:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ El IPSASB propone modificar y adicionar ejemplos ilustrativos sobre operaciones de venta con arrendamiento financiero posterior, ¿considera que los ejemplos planteados satisfacen la necesidad, de conformidad a las adiciones y modificaciones del proyecto de norma ED 85? Si o no, por favor explique sus razones. 	<p><u>México</u></p> <p>DE ACUERDO</p> <p>Los ejemplos ilustrativos presentados se consideran adecuados. Sin embargo, para mayor comprensión, se sugiere complementarlos con los asientos contables en todas las etapas de la operación por arrendamiento, a efecto de tener una visión completa, es decir desde el inicio hasta el final del procedimiento, ya que solo se presentan los asientos de la fecha de inicio.</p> <p><u>Nicaragua</u></p> <p>Están más explícitos y son claros en la aplicación de los párrafos propuestos para la incorporación de las modificaciones.</p> <p><u>Paraguay</u></p> <p>Estoy de acuerdo porque de esa forma con los ejemplos ilustrativos y la forma de plantearlos nos clarifican mejor las modificaciones que serán introducidas en las NICSP.</p> <p><u>Perú</u></p> <p>Respuesta: Si estamos de acuerdo con los ejemplos ilustrativos.</p>	<p><u>México</u></p> <p>OK</p> <p>The illustrative examples presented are considered adequate; However, for greater understanding, it is suggested to complement them with the accounting entries at all stages of the leasing operation, in order to have a complete vision, that is, from the beginning to the end of the procedure, since only the entries are presented. of the start date.</p> <p><u>Nicaragua</u></p> <p>They are more explicit and clear in the application of the proposed paragraphs for the incorporation of the modifications.</p> <p><u>Paraguay</u></p> <p>I agree because in this way the illustrative examples and the way they are presented better clarify the modifications that will be introduced in the IPSAS.</p> <p><u>Peru</u></p> <p>Answer: If we agree with the illustrative examples.</p>

SPECIFIC MATTER (ASUNTO ESPECÍFICO)	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p><u>República Dominicana</u></p> <p>“Sí, estamos de acuerdo”</p> <p><u>Venezuela</u></p> <p>En el grupo de estudio Focal - Venezuela, estamos totalmente de acuerdo con adicionar los cambios a los casos prácticos que acompañan a la NISCP 43, considerando que proporcionan una mejor aplicabilidad del tratamiento requerido, apoyan el entendimiento de la norma y satisfacen las necesidades prácticas e ilustrativas del usuario.</p>	<p><u>Dominican Republic</u></p> <p>“Yes, we agree”</p> <p><u>Venezuela</u></p> <p>In the Focal - Venezuela study group, we fully agree with adding the changes to the practical cases that accompany NISCP 43, considering that they provide better applicability of the required treatment, support the understanding of the standard and satisfy the practical needs and illustrative of the user.</p>