

Santiago of Chile, July 14, 2025.

Subject: Comments from the member countries of the FORUM OF GOVERNMENT ACCOUNTING OF LATIN AMERICA (FOCAL) to Exposure Draft 93.

Mr. Ian Carruthers
Chairman
International Public Sector Accounting Standards Board (IPSASB)

Dear Mr. Carruthers:

I would like to extend my warmest regards and express my sincere appreciation for the continued support provided by the IPSASB.

In this context, and on behalf of the FOCAL presidency, I am pleased to submit the comments received from the following institutions for your kind consideration:

- The General Comptroller of the Republic of Chile
- The National Accounting Office of Colombia
- The Ministry of Finance of El Salvador
- The Ministry of Public Finance of Guatemala
- The Ministry of Economy and Finance of Peru
- The Head of the National Public Accounting Office of the Popular Power for Economy, Finance, and Foreign Trade of the Bolivarian Republic of Venezuela

These contributions reflect FOCAL's ongoing commitment to strengthening its collaborative relationship with the IPSASB, and to advancing the application and development of public sector accounting standards through the shared experiences of our member countries.

Sincerely,



María Soledad Frindt Rada
Head of the Accounting and Public Finance Division of
the Comptroller General of the Republic of Chile

CC.

Mauricio Gomez, General Accountant of the Nation, General Accounting Office of the Nation of Colombia, mgomez@contaduria.gov.co

Joaquín Montano, General Director of Public Accounting, Ministry of Finance of El Salvador, joaquin.montano@mh.gob.sv

Harold Escobar Fuentes, Director of State Accounting, Ministry of Public Finance of Guatemala, hescobar@minfin.gob.gt

Oscar Nuñez del Arco Mendoza, General Director of Public Accounting of the Ministry of Economy and Finance of Peru, onunezdelarco@me.gob.pe

Fernando Yamir Zerpa Díaz, Head of the Nation Public Accounting Office of the Popular Power of Economy, Finance and Foreign Trade of the Bolivian Republic of Venezuela, fzerpa@mppet.gov.ve

IPSASB EXPOSURE DRAFT (ED) 93, Definition of Materiality (Amendments to IPSAS 1, IPSAS 3 and the Conceptual Framework).

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
ENMIENDA: PARTE 1 – ENMIENDAS AL MARCO CONCEPTUAL PARA INFORMACIÓN FINANCIERA DE PROPÓSITO GENERAL DE ENTIDADES DEL SECTOR PÚBLICO. Modificaciones al Marco Conceptual para la Información Financiera de Propósito General de las Entidades del Sector Público, párrafo 2.4 (se incluye nota al pie de página) y párrafo 3.32 (se incluye término “principal”) a) Se añade una nota al pie de página: A lo largo del Marco Conceptual, los términos "usuarios principales" y "usuarios" se refieren a aquellos receptores de servicios y sus representantes y a los proveedores de recursos y sus representantes que deben confiar en informes financieros de propósito general para gran parte de la información financiera que necesitan.) ¿Está de acuerdo con la modificación del párrafo 2.4? Si no está de acuerdo, explique por qué.	CHILE	CHILE
	Sí, estamos de acuerdo. La nota aporta claridad al uso de los conceptos y la inclusión de la palabra "primary" aclara el alcance del párrafo, lo que facilita su aplicación.	Yes, we agree. The note provides clarity in the use of concepts, and the inclusion of the word "primary" clarifies the scope of the paragraph, making it easier to apply.
	COLOMBIA	COLOMBIA
	Respuesta 1a): No. Al respecto, no se considera pertinente la modificación del párrafo 2.4 para adicionar la nota al pie de página, cuyo propósito es definir cuáles serían los "usuarios principales" y evitar así la sustitución generalizada del término “usuarios” por el de “usuarios principales” en todo el Marco Conceptual. Lo que se busca con esta nota es establecer desde el inicio del documento una interpretación restringida del concepto de usuario, limitándolo únicamente a aquellos considerados como principales. Esta propuesta resulta inadecuada porque implicaría limitar la definición de materialidad exclusivamente a las necesidades de información de algunos usuarios definidos como “principales”, teniendo en cuenta que la información financiera de propósito general del sector público debe responder, en lo posible, a las necesidades	Answer 1a): No. In this regard, the amendment to paragraph 2.4 to add the footnote, the purpose of which is to define who the "primary users" would be and thus avoid the widespread substitution of the term "users" for "main users" throughout the Conceptual Framework, is not considered pertinent. The purpose of this note is to establish, from the outset of the document, a narrow interpretation of the concept of user, limiting it only to those considered primary. This proposal is inappropriate because it would imply limiting the definition of materiality exclusively to the information needs of certain users defined as "primary users," considering that general-purpose financial reporting in the public sector should respond, to the extent possible, to the common needs of all interested users, without privileging any specific group.

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
b) Se incluye el término “principales”: 3.32. <i>La información es material si se pudiese razonablemente esperar que su omisión, tergiversación u ocultación influya en el cumplimiento de la obligación de rendir cuentas por parte de la entidad o en las decisiones que se tomen los usuarios principales toman decisiones basándose en los IFPG de la entidad, preparados para ese período de reporte. La materialidad depende tanto de la naturaleza como del importe de la partida, evaluada en las circunstancias particulares de cada entidad. ¿Está de acuerdo con la modificación del párrafo 3.32? (Si no está de acuerdo, explique por qué.</i> AMENDMENT: PART 1 – AMENDMENTS TO THE CONCEPTUAL FRAMEWORK FOR GENERAL PURPOSE FINANCIAL REPORTING BY PUBLIC SECTOR ENTITIES. Amendments to the Conceptual Framework for General Purpose Financial Reporting by Public Sector Entities, paragraph 2.4 (footnote included) and paragraph 3.32 (term “principal” included) a) A footnote is added: Throughout the Conceptual Framework, the terms "primary users" and "users" refer to service recipients	comunes de todos los usuarios interesados, sin privilegiar a un grupo específico. A diferencia del sector privado, donde los inversionistas y acreedores suelen identificarse como usuarios clave cuyas decisiones económicas son influenciadas por la información financiera, en el sector público el objetivo de la información financiera de propósito general es más amplio. En este contexto, la información no tiene como finalidad principal apoyar la toma de decisiones de inversión de los proveedores de capital, sino servir como herramienta fundamental para la rendición de cuentas y la toma de decisiones de responsables de la política pública y de gestión, permitiendo a múltiples grupos de interés (como ciudadanos, contribuyentes, financiadores, organismos de control, legisladores y otros interesados) evaluar cómo se han gestionado los recursos públicos asignados a la entidad y si dicha gestión ha estado alineada con los objetivos de política pública y la normativa vigente. Dado que el número y tipo de usuarios de la información financiera de propósito general en el sector público es más amplio y diverso, y puede variar significativamente entre jurisdicciones, resulta complejo establecer una lista única de “usuarios principales”, especialmente dada la diversidad institucional de las diversas jurisdicciones.	Unlike the private sector, where investors and creditors are typically identified as key users whose economic decisions are influenced by financial information, in the public sector the objective of general-purpose financial reporting is broader. In this context, the information is not primarily intended to support the investment decision-making of capital providers, but rather to serve as a fundamental tool for accountability and decision-making by public policy and management officials, allowing multiple stakeholders (such as citizens, taxpayers, funders, oversight bodies, legislators, and other stakeholders) to assess how the public resources allocated to the entity have been managed and whether such management has been aligned with public policy objectives and current regulations. Given that the number and type of users of general-purpose financial information in the public sector is broader and more diverse, and can vary significantly across jurisdictions, establishing a single list of "primary users" is complex, especially given the institutional diversity across jurisdictions. Answer 1b): No. The inclusion of the term "primary" in the definition of materiality in paragraph 3.32 is not considered relevant, given the reasons explained in the answer to question "1a)" of this document.

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
and their representatives, as well as resource providers and their representatives, who must rely on general purpose financial reports for much of the financial information they need. Do you agree with the amendment to paragraph 2.4? If you do not agree, please explain why. b) The term "principals" is included: 3.32. Information is material if its omission, misrepresentation, or concealment could reasonably be expected to influence the entity's compliance with its accountability obligations or the decisions made by primary users based on the entity's GPFRs prepared for that reporting period. Materiality depends on both the nature and amount of the item, assessed in each entity's particular circumstances. Do you agree with the amendment to paragraph 3.32? (If you do not agree, explain why.)	Respuesta 1b): No. No se considera pertinente la inclusión del término “principales” en la definición de materialidad contenida en el párrafo 3.32, dadas las razones expuestas en la respuesta a la pregunta “1a)” de este documento.	
	EL SALVADOR	EL SALVADOR
	Respuesta 1a): Estamos de acuerdo con la modificación al párrafo 2.4, en consideración que esta aclaración permitirá mantener la consistencia terminológica sin necesidad de realizar modificaciones extensivas en el texto; además, permite a los emisores de información financiera distinguir las necesidades y exigencias que cada usuario tiene respecto a la información que se presenta a través de los Informes de Propósito General (IFPG). Respuesta 1b): Sí, estamos de acuerdo con la modificación al párrafo 3.32, ya que se encuentra alineada con lo establecido en los párrafos 2.4 y 2.6 del Marco Conceptual. Asimismo, dicha modificación refuerza la coherencia conceptual y resulta útil como referencia para la definición de Materialidad contemplada en el párrafo 7 de la NICSP 1 y permitirá hacer una diferenciación entre la exigencia de información por parte de los usuarios “principales”, por ejemplo, los dirigentes de país (tomadores de decisiones con base a los IFPG), y otros “usuarios”, como los Organismos	Response 1a): We agree with the amendment to paragraph 2.4, considering that this clarification will maintain terminological consistency without the need for extensive changes to the text. It also allows issuers of financial information to distinguish the needs and requirements of each user regarding the information presented in General Purpose Reports (GPFRs). Response 1b): Yes, we agree with the amendment to paragraph 3.32, as it is aligned with paragraphs 2.4 and 2.6 of the Conceptual Framework. Furthermore, this amendment strengthens conceptual consistency and is useful as a reference for the definition of materiality contemplated in paragraph 7 of IPSAS 1. It will allow for a differentiation between the information requirements of “primary” users, for example, country leaders (decision-makers based on GPFRs), and other “users,” such as national and international funding agencies and the general public.

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	Financiadores nacionales e internacionales y población en general.	
	GUATEMALA	GUATEMALA
	Respuesta 1a): Si.	Answer 1a): Yes.
	Respuesta 1b): Si.	Answer 1b): Yes.
	REPÚBLICA DOMINICANA	DOMINICAN REPUBLIC
	Sí, estamos de acuerdo	Yes, we agree
	VENEZUELA	VENEZUELA
	Respuesta 1a): El grupo de estudio Focal - Venezuela, está de acuerdo con la adición de la nota a pie de página al párrafo 2.4. Considerando que la aclaratoria de los términos "usuarios principales" y "usuarios" en el contexto propuesto, ayuda a enfocar la elaboración de dichos informes en las necesidades de sus destinatarios clave. Lo que es fundamental para asegurar la relevancia de la información presentada. Ahora bien, consideramos que el pie de página no sustituye la necesidad de actualizar de manera explícita otros párrafos relevantes que aún se refieren a "usuarios" de forma genérica. Si bien, la nota al pie establece la equivalencia, <u>no elimina por completo el riesgo de que</u> , en la práctica, algunos preparadores o usuarios puedan pasar por alto esta aclaratoria o interpretar "usuarios" de forma más amplia que "usuarios principales" en otros párrafos donde el término genérico aún persiste.	Response 1a): The Focal Study Group - Venezuela agrees with the addition of the footnote to paragraph 2.4. It considers that clarifying the terms "main users" and "users" in the proposed context helps focus the preparation of such reports on the needs of their key audiences. This is essential to ensure the relevance of the information presented. However, we consider that the footnote does not replace the need to explicitly update other relevant paragraphs that still refer to "users" generically. While the footnote establishes equivalence, it does not completely eliminate the risk that, in practice, some preparers or users may overlook this clarification or interpret "users" more broadly than "main users" in other paragraphs where the generic term persists. In this context, an explicit update of all relevant paragraphs referring to "primary users," although more laborious, would provide unequivocal clarity and

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	En este contexto, una actualización explícita de todos los párrafos relevantes referidos a "usuarios primarios", aunque más laboriosa, ofrecería una claridad inequívoca y reduciría cualquier posible ambigüedad a largo plazo. Adicionalmente, siguiendo el enfoque de las NIIF (la cual incluye guías detalladas sobre cómo los usuarios utilizan la información), se recomienda enriquecer el Marco conceptual con ejemplos de impacto diferencial por tipo de usuario, una jerarquía de necesidades según su rol y referencias cruzadas a aplicaciones prácticas. Esto reforzaría la consistencia en la evaluación de la materialidad sin sacrificar la flexibilidad del juicio profesional. Respuesta 1b): El grupo de estudio Focal - Venezuela, está de acuerdo con la modificación del párrafo 3.32, considerando que la inclusión del término "usuarios principales" alinea la definición con la nota aclaratoria del Marco Conceptual y refuerza el objetivo de atender las necesidades informativas de dichos usuarios. Esta actualización garantiza coherencia normativa y enfoca adecuadamente el criterio de materialidad.	reduce any potential long-term ambiguity. Additionally, following the IFRS approach (which includes detailed guidance on how users use information), it is recommended to enrich the Conceptual Framework with examples of differential impact by user type, a hierarchy of needs based on their role, and cross-references to practical applications. This would reinforce consistency in the materiality assessment without sacrificing the flexibility of professional judgment. Response 1b): The Focal Study Group - Venezuela agrees with the modification of paragraph 3.32, considering that the inclusion of the term "primary users" aligns the definition with the explanatory note of the Conceptual Framework and reinforces the objective of addressing the information needs of these users. This update ensures regulatory consistency and appropriately focuses on the materiality criterion.

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	CHILE	CHILE

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
2) MODIFICACIÓN: PARTE 2 – MODIFICACIONES A LA NICSP 1, PRESENTACIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA DECLARACIONES. Se modifican los párrafos 7 y 13. Se añaden los párrafos 12A, 13A y 153R. El texto nuevo está subrayado y el texto eliminado, tachado. a) Modificaciones al párrafo 7: Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales o tendrán importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las valoraciones o en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La importancia relativa depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciadas en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante. La información es material si se pudiese razonablemente esperar que su omisión, distorsión u oscurecimiento influya en el cumplimiento de la obligación de rendir cuentas por parte de la entidad o en las decisiones que los usuarios principales toman sobre la base de los estados financieros de propósito general de la entidad, preparados para ese periodo que se informa.	Sí, estamos de acuerdo. Las incorporaciones de párrafos sobre materialidad entregan lineamientos importantes para la aplicación de juicio profesional en la evaluación de este concepto. COLOMBIA Respuesta 2a): Parcialmente, ver cada uno de los siguientes items. El párrafo BC43 de los fundamentos a las conclusiones de la Norma Internacional de Contabilidad para el Sector Público (NICSP) 1 indica que el International Public Sector Accounting Standards Board (IPSASB) propone alinear la definición de materialidad de esta norma con la descripción de materialidad del Marco Conceptual y señala que las principales modificaciones propuestas por el ED 93 en la definición de materialidad son las siguientes: - Añadir el ensombrecimiento de la información como un factor de materialidad. - Suavizar el umbral de la materialidad modificando la expresión “podría influir” por “podría esperarse razonablemente que influya”. - Añadir “rendición de cuentas”. - Añadir “principales” como característica de los usuarios. A continuación, se presenta los comentarios a partir de las principales modificaciones introducidas por el ED 93 en la definición de materialidad.	Yes, we agree. The addition of paragraphs on materiality provides important guidelines for the application of professional judgment in the evaluation of this concept. COLOMBIA Answer 2a): Partially, see each of the following items. Paragraph BC43 of the Basis for Conclusions on International Public Sector Accounting Standard (IPSAS) 1 indicates that the International Public Sector Accounting Standards Board (IPSASB) proposes aligning the definition of materiality in this Standard with the description of materiality in the Conceptual Framework and notes that the main changes proposed by ED 93 to the definition of materiality are as follows: - Adding obscuring information as a materiality factor. - Relaxing the materiality threshold by changing the phrase "may influence" to "could reasonably be expected to influence." - Adding "accountability." - Adding "principals" as a characteristic of users. The following are comments based on the main changes introduced by ED 93 to the definition of materiality. A. ADDING INFORMATION SHADOWING The IPSASB indicates that it adds information shadowing as a materiality factor because the inclusion of immaterial disclosures may have a negative impact on primary users, beyond being unnecessary. As the IPSASB notes in paragraph BC42 of the Basis for Conclusions on

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
¿Está de acuerdo con la modificación del párrafo 7? Si no está de acuerdo, explique por qué. b) Modificaciones al párrafo 13: <i>Evaluar si una omisión o una declaración errónea podría esperarse que razonablemente la información influya en el cumplimiento de la obligación de rendir cuentas por parte de la entidad, o decisiones tomadas por los usuarios principales de una entidad informante específica a partir de los estados financieros de propósito general y, por lo tanto, ser significativos, lo cual requiere que una entidad considere la consideración de las características de dichos usuarios, y también las circunstancias propias de la entidad. Se asume que los usuarios tienen un conocimiento razonable del sector público, de las actividades económicas y de la contabilidad, y una buena disposición para estudiar la información con razonable diligencia. Por lo tanto, la evaluación debe tener en cuenta cómo se podría razonablemente esperar que los usuarios con tales atributos se vieran influenciados a la hora de tomar y evaluar decisiones.</i> ¿Está de acuerdo con la modificación del párrafo 13? Si no está de acuerdo, explique por qué.	A. AÑADIR EL ENSOMBRECIMIENTO DE LA INFORMACIÓN El IPSASB indica que añade el ensombrecimiento de la información como factor de materialidad porque la inclusión de revelaciones inmateriales puede tener un impacto negativo sobre los usuarios principales, más allá de ser innecesarias. Como lo señala el IPSASB en el párrafo BC42 de los fundamentos de las conclusiones de la NICSP 1, este ajuste es consistente con la modificación realizada por el International Accounting Standard Board (IASB) a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 1 Presentación de estados financieros, por lo que es pertinente considerar lo que el IASB estableció en el numeral (ii) del literal (b) del párrafo FC9 del proyecto de norma de septiembre de 2017, como se cita a continuación: (ii) Incluyendo "ensombrece información" en la definición para incorporar un requerimiento existente en el párrafo 30A de la NIC 1, que señala que: "Una entidad no reducirá la comprensibilidad de sus estados financieros ensombreciendo información material o con importancia relativa en información no significativa..." [énfasis añadido]. El Consejo observa que el ensombrecimiento de información material o con importancia relativa puede tener un efecto similar a omitirla. Esta aclaración puede también ayudar a abordar la preocupación planteada en el párrafo FC5(b) de que la definición existente se percibe algunas veces por los interesados como que se centra	IPSAS 1, this adjustment is consistent with the International Accounting Standard Board's (IASB) amendment to International Accounting Standard (IAS) 1 Presentation of Financial Statements. It is therefore relevant to consider what the IASB stated in point (ii) of subparagraph (b) of paragraph BC9 of the September 2017 Exposure Draft, as quoted below: (ii) Including 'obscuring information' in the definition to incorporate an existing requirement in paragraph 30A of IAS 1, which states that: 'An entity shall not reduce the understandability of its financial statements by obscuring material information into immaterial information...' [emphasis added]. The Board notes that obscuring material information can have a similar effect to omitting it. This clarification may also help address the concern raised in paragraph BC5(b) that the existing definition is sometimes perceived by stakeholders as focusing only on information that cannot be omitted (material information) and not also on why it is not useful to include immaterial information. In this regard, it is relevant to consider paragraph 12A of ED93, which defines information as obscured if it is communicated in a way that has a similar effect for the primary users of financial statements as omitting or misstating it. In that regard, while it is recognized that the inclusion of immaterial or excessively detailed information may be unhelpful and make it difficult for users to understand the relevant information, there is a conceptual similarity between "obscuring information" and the established

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
c) Se añade el párrafo 12A: <u>La materialidad depende de la naturaleza y el importe de la partida, juzgada en las circunstancias particulares de cada entidad. Una entidad evalúa si la información, ya sea individualmente o en combinación con otra información, es material en el contexto de sus estados financieros en su conjunto. La información se considera oculta si se comunica de forma que tenga un efecto similar para los usuarios principales de los estados financieros que omitirla o presentarla incorrectamente. Los siguientes son ejemplos de circunstancias que pueden dar lugar a la ocultación de información material: ¿Está de acuerdo con la incorporación del párrafo 12A? Si no está de acuerdo, explique por qué.</u> d) Se añade el párrafo 13A: <u>Muchos beneficiarios de servicios, tanto actuales como potenciales, y sus representantes, así como los proveedores de recursos, no pueden exigir a las entidades informantes que les proporcionen información directamente, y deben basarse en los estados financieros de propósito general para obtener gran parte de la información financiera que necesitan. Por consiguiente, son los usuarios principales a quienes se dirigen los estados financieros de propósito general. Los estados financieros se</u>	solo en información que no puede omitirse (información material o con importancia relativa), y no también en por qué no es útil incluir información no significativa. Al respecto, es pertinente considerar el párrafo 12A del ED93 que define que la información se considera ensombrecida si se comunica de forma que tenga un efecto similar para los usuarios principales de los estados financieros al de omitirla o expresarla inadecuadamente. En ese sentido, aunque se reconoce que la inclusión de información no significativa o excesivamente detallada puede carecer de utilidad y dificultar la comprensión de la información relevante para los usuarios, existe una similitud conceptual entre el “ensombrecimiento de la información” y el concepto ya establecido de “expresión inadecuada” dentro de la definición de materialidad. El término “expresión inadecuada” incluye situaciones en las que la forma de revelar o presentar la información financiera de propósito general impide que los usuarios comprendan adecuadamente los hechos económicos, incluso cuando dicha información se puede observar en los estados financieros. Por tanto, cubre situaciones en las que la información relevante es opacada o distorsionada, ya sea por omisión, presentación inapropiada o desagregación de información no significativa. Por otro lado, el uso del nuevo término “ensombrecimiento”, por su similitud con el término	concept of "misstating" within the definition of materiality. The term "misrepresentation" includes situations in which the manner in which general-purpose financial information is disclosed or presented prevents users from adequately understanding the economic facts, even when such information is readily apparent in the financial statements. Therefore, it covers situations in which relevant information is obscured or distorted, whether through omission, inappropriate presentation, or disaggregation of immaterial information. Furthermore, the use of the new term "obscuring," due to its similarity to the term "misrepresentation," could cause confusion among preparers and users, as it would be uncertain when to apply one term or the other, especially when it comes to avoiding the disclosure of information considered immaterial and ensuring that material information is clear, transparent, and useful for accountability and decision-making. The examples mentioned in paragraph 12A of IPSAS 1, Presentation of Financial Statements, relating to cases in which information is considered "obscured," can be more accurately associated with the concept of "misrepresentation," already recognized within the conceptual framework. These cases refer more to an incorrect or unclear presentation of information than to a presentation of irrelevant information. This reinforces the idea that the term "obscuring" could be covered within the definition of materiality already included in

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
<u>preparan para usuarios con un conocimiento razonable de los programas y operaciones del sector público, que revisan y analizan la información con diligencia. En ocasiones, incluso los usuarios bien informados y diligentes pueden necesitar la ayuda de un asesor para comprender la información sobre fenómenos económicos complejos.</u> ¿Está de acuerdo con la incorporación del párrafo 13A? Si no está de acuerdo, explique por qué. e) Se añade el párrafo 153R: <u>Se modifican los párrafos 7 y 13 y se añaden los párrafos 12A y 13A mediante [Borrador]. Definición de Material (Modificaciones a las NICSP 1, NICSP 3 y el Marco Conceptual, emitidas en [Mes] [Año]. La entidad aplicará estas modificaciones prospectivamente a los estados financieros anuales que abarquen ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de [Año]. Se permite su aplicación anticipada. Si la entidad aplica estas modificaciones a un ejercicio anterior, deberá revelarlo.</u> ¿Está de acuerdo con la incorporación del párrafo 153R? Si no está de acuerdo, explique por qué. 2) AMENDMENT: PART 2 – AMENDMENTS TO IPSAS 1, FINANCIAL REPORTING - STATEMENTS.	“expresión inadecuada”, podría generar confusión entre preparadores y usuarios, dado que no se podría saber con certeza cuándo aplicar uno u otro término, especialmente, cuando se trata de evitar la divulgación de información considerada no material y garantizar que la información material sea clara, transparente y útil para la rendición de cuentas y la toma de decisiones. Los ejemplos mencionados en el párrafo 12A de la NICSP 1 Presentación de estados financieros, relacionados con casos en los que la información se considera “ensombrecida”, pueden asociarse de forma más precisa al concepto de “expresión inadecuada”, ya reconocido dentro del marco conceptual. Estos casos refieren más a una presentación incorrecta o poco clara de la información, que a una presentación de información no relevante. Esto refuerza la idea de que el término “ensombrecimiento” podría estar cubierto dentro de la definición de materialidad que ya se encuentra contemplada en dicha NICSP. Por tanto, se considera adecuado mantener los ejemplos señalados en el párrafo 12A de la NICSP 1 para dar mayor claridad sobre el término “expresión inadecuada”. En consecuencia, NO se considera necesario ni conveniente introducir explícitamente el término “ensombrecimiento de la información” como un concepto adicional dentro de la definición de materialidad. B. SUAVIZAR EL UMBRAL DE LA MATERIALIDAD	the IPSAS. Therefore, it is considered appropriate to retain the examples outlined in paragraph 12A of IPSAS 1 to provide greater clarity regarding the term "inappropriate expression." Consequently, it is NOT considered necessary or appropriate to explicitly introduce the term “information obscuring” as an additional concept within the definition of materiality. B. SOFTENING THE THRESHOLD OF MATERIALITY The IPSASB indicates that it relaxes the materiality threshold to enable preparers to perform a materiality assessment with more realistic expectations. As the IPSASB notes in paragraph BC42 of the Basis for Conclusions on IPSAS 1, this adjustment is consistent with the IASB's amendment to IAS 1 Presentation of Financial Statements, and is therefore It is relevant to consider what the IASB established in point (i) of letter (b) of paragraph FC9 of the September 2017 exposure draft, as quoted below: (i) Replacing the "could influence" threshold with "could reasonably be expected to influence" to incorporate the existing clarification in paragraph 7 of IAS 1, which states that: "The assessment therefore needs to consider how users with these attributes could reasonably be expected to be influenced in making economic decisions" [emphasis added]. This wording helps address concerns raised by some parties that the "could influence" threshold in the existing definition of

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
Paragraphs 7 and 13 are amended. Paragraphs 12A, 13A, and 153R are added. New text is underlined, and deleted text is struck through. a) Amendments to paragraph 7: Omissions or misstatements of items are material or significant if they could, individually or in the aggregate, influence users' judgments or economic decisions based on the financial statements. Materiality depends on the magnitude and nature of the omission or misstatement, judged in the particular circumstances in which it arose. The magnitude or nature of the item, or a combination of both, could be the determining factor. Information is material if its omission, distortion, or obscurity could reasonably be expected to influence the entity's compliance with its accountability obligations or the decisions that primary users make based on the entity's general purpose financial statements prepared for the reporting period. Do you agree with the modification to paragraph 7? If you do not agree, explain why. b) Amendments to paragraph 13: Evaluating whether an omission or misstatement could reasonably be expected to influence the entity's fulfillment of its accountability obligations, or decisions made by a specific reporting entity's primary users based on the general-purpose financial statements,	El IPSASB indica que suaviza el umbral de la materialidad para que los preparadores de la información realicen una evaluación de la materialidad con expectativas más realistas. Como lo señala el IPSASB en el párrafo BC42 de los fundamentos de las conclusiones de la NICSP 1, este ajuste es consistente con la modificación realizada por el IASB a la NIC 1 Presentación de estados financieros, por lo que es pertinente considerar lo que el IASB estableció en el numeral (i) del literal (b) del párrafo FC9 del proyecto de norma de septiembre de 2017, como se cita a continuación: (i) Sustituyendo el umbral "podría influir" con "podría esperarse razonablemente que influyera" para incorporar la aclaración existente en el párrafo 7 de la NIC 1, que señala que: "Por ello, la evaluación necesita tener en cuenta cómo los usuarios con estos atributos podrían esperarse razonablemente que fueran influidos al tomar decisiones económicas" [énfasis añadido]. Esta redacción ayuda a abordar las preocupaciones planteadas por algunas partes de que el umbral "podría influir" en la definición existente de material o con importancia relativa sea demasiado bajo y pudiera aplicarse de forma demasiado amplia [párrafo FC5(a)]. En las NICSP, se considera pertinente ajustar el umbral de materialidad utilizado por los preparadores de la información financiera de propósito general, con el fin de establecer expectativas más realistas sobre la capacidad de la información para influir en las decisiones o evaluaciones de los usuarios. Este cambio en la definición de lo que es material permite que el análisis se	material is too low and could be applied too broadly (paragraph BC5(a)). In IPSASs, it is considered relevant to adjust the materiality threshold used by preparers of general-purpose financial reports to establish more realistic expectations about the ability of information to influence users' decisions or evaluations. This change in the definition of materiality allows the analysis to focus on situations that are reasonably expected in the public sector. The proposed new term "could reasonably be expected to influence" introduces a clearer criterion applicable to institutional reality, avoiding ambiguous interpretations that could lead to the inclusion of immaterial information. This approach represents an improvement over the current approach, as it encourages professional judgment based on experience regarding the materiality of information for users. Therefore, we agree with the proposed term. C. ADDING ACCOUNTABILITY In paragraph BC42 and subparagraph (c) of paragraph BC43 of the Basis for Conclusions on IPSAS 1, the IPSASB indicates that it is adding "accountability" to the definition of materiality, given that in the public sector, general-purpose financial information is not only useful for decision-making but also for assessing whether the entity has acted responsibly in managing public resources and has complied with applicable legislation.

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
and therefore be significant, requires an entity to consider the characteristics of those users, as well as the entity's own circumstances. Users are assumed to have a reasonable understanding of the public sector, economic activities, and accounting, and a willingness to study the information with reasonable diligence. Therefore, the assessment should consider how users with such attributes could reasonably be expected to be influenced when making and evaluating decisions. Do you agree with the amendment to paragraph 13? If you do not agree, explain why. c) Paragraph 12A is added: Materiality depends on the nature and amount of the item, judged in each entity's particular circumstances. An entity assesses whether information, either individually or in combination with other information, is material in the context of its financial statements as a whole. Information is considered concealed if it is communicated in a way that has a similar effect for the primary users of the financial statements as omitting or misrepresenting it. The following are examples of circumstances that may result in concealment of material information: Do you agree with the addition	centre en situaciones razonablemente esperables en el sector público. La nueva expresión propuesta “podría razonablemente esperarse que influya” introduce un criterio más claro y aplicable a la realidad institucional, evitando interpretaciones ambiguas que podrían llevar a la inclusión de información poco material. Este enfoque representa una mejora respecto al actual, ya que fomenta un juicio profesional basado en la experiencia sobre la materialidad de la información para los usuarios. Por lo anterior Sí se está de acuerdo con la expresión que se propone introducir. C. AÑADIR RENDICIÓN DE CUENTAS En el párrafo BC42 y el literal (c) del párrafo BC43 de los Fundamentos de las conclusiones de la NICSP 1, el IPSASB indica que añade la “rendición de cuentas” a la definición de materialidad, dado que en el sector público la información financiera de propósito general no solo es útil para la toma de decisiones, sino también para evaluar si la entidad ha actuado responsablemente en el manejo de los recursos públicos y ha cumplido con la legislación vigente. Por lo tanto, Sí se considera pertinente ajustar la definición de materialidad de las NICSP para incluir el término “rendición de cuentas”, en concordancia con las características específicas del sector público. Este enfoque ampliado reconoce que la información financiera de propósito general sirve como herramienta	Therefore, it is considered appropriate to adjust the IPSAS definition of materiality to include the term "accountability," in line with the specific characteristics of the public sector. This expanded approach recognizes that general-purpose financial information serves as a fundamental tool to discharge managers' responsibility to report and explain how public resources are managed and the objectives achieved by entities, and is not limited to decision-making. D. ADDING “PRINCIPAL” AS A CHARACTERISTIC OF USERS In paragraph BC43 (d) and paragraph BC46 of the Basis for Conclusions on IPSAS 1, the IPSASB indicates that it is adding the term “principal” as a characteristic of users of general-purpose financial information, to emphasize that materiality decisions should be geared toward meeting the information needs of primary users rather than all potential users. As the IPSASB notes in paragraph BC42 of the Basis for Conclusions on IPSAS 1, this adjustment is consistent with the IASB's amendment to IAS 1 Presentation of Financial Statements and IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors. Therefore, it is relevant to consider what the IASB established in paragraph BC9(a) of the September 2017 Exposure Draft, as quoted below: (a) Using the proposed wording of the definition of material in the Conceptual Framework Exposure Draft.

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
of paragraph 12A? If you do not agree, explain why. d) Paragraph 13A is added: Many current and potential service recipients and their representatives, as well as resource providers, cannot require reporting entities to provide information directly and must rely on general purpose financial statements for much of the financial information they need. Consequently, they are the primary intended users of general-purpose financial statements. Financial statements are prepared for users with a reasonable understanding of public sector programs and operations, who diligently review and analyze the information. Occasionally, even well-informed and diligent users may need the assistance of an advisor to understand information about complex economic phenomena. Do you agree with the addition of paragraph 13A? If you do not agree, explain why. e) Paragraph 153R is added: Paragraphs 7 and 13 are amended and paragraphs 12A and 13A are added by [Draft]. Definition of Material (Amendments to IPSAS 1, IPSAS 3 and the Conceptual Framework, issued in [Month] [Year]. An entity shall apply these amendments prospectively to annual financial statements covering periods beginning on or after 1 January [Year]. Earlier application is permitted. If an entity applies	fundamental para descargar la responsabilidad, por parte de los gestores, de informar y explicar la forma en que se gestionan los recursos públicos y los objetivos alcanzados por las entidades y no se limita a la toma de decisiones. D. AÑADIR “PRINCIPALES” COMO CARACTERÍSTICA DE LOS USUARIOS En el literal (d) del párrafo BC43 y en el párrafo BC46 de los Fundamentos de las conclusiones de la NICSP 1, el IPSASB indica que añade el término “principales” como característica de los usuarios de la información financiera de propósito general, con el fin de enfatizar que las decisiones sobre materialidad deben estar orientadas a satisfacer las necesidades de información de los usuarios principales y no de todos los posibles usuarios. Como lo señala el IPSASB en el párrafo BC42 de los fundamentos de las conclusiones de la NICSP 1, este ajuste es consistente con la modificación realizada por el IASB a la NIC 1 Presentación de estados financieros y la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, por lo que es pertinente considerar lo que el IASB estableció en el literal (a) del párrafo FC9 del proyecto de norma de septiembre de 2017, como se cita a continuación: (a) Usando la redacción propuesta de la definición de material o con importancia relativa en el Proyecto de Norma Marco Conceptual. El Consejo ve esta redacción más clara que la definición existente en las NIC 1 y NIC 8. Sin embargo, el Consejo propone hacer referencia a	The Board views this wording as clearer than the existing definition in IAS 1 and IAS 8. However, the Board proposes referring to "financial statements" rather than "financial reports" in the proposed amendments to IAS 1 and IAS 8, consistent with the scope of these Standards. The Conceptual Framework Exposure Draft definition also clarifies that the users referred to in the definition are the primary users of an entity's financial statements/reports. The reference to primary users in the definition of material used in IAS 1 and IAS 8 may help address concerns that the term "users" may be interpreted too broadly (paragraph BC5(c)). In this regard, it is NOT considered appropriate to make this adjustment for the reasons explained in the answer to question “1a)” of this document. Answer 2b): Yes. In this regard, the adjustments related to relaxing the materiality threshold and including accountability in the definition of materiality are considered relevant, given the reasons set forth in paragraphs B and C of the response to question "2a)" of this document. However, the adjustment related to adding the "principal" characteristic to users is not considered relevant, given the response to question "1a)" of this document. Answer 2c): No. It is not considered relevant to add this paragraph, given the reasons set forth in paragraph A of the response to question "2a)" of this document. Answer 2d): No.

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
these amendments to a prior period, it shall disclose that fact. Do you agree with the addition of paragraph 153R? If you do not agree, explain why.	"estados financieros" en lugar de "informes financieros" en las modificaciones propuestas para las NIC 1 y NIC 8 en congruencia con el alcance de estas Normas. La definición del Proyecto de Norma Marco Conceptual también aclara que los usuarios a quienes hace referencia la definición son los usuarios principales de los estados/informes financieros de una entidad. La referencia a los usuarios principales en la definición de material o con importancia relativa utilizada en las NIC 1 y NIC 8 puede ayudar a responder a las preocupaciones de que el término "usuarios" puede interpretarse de forma demasiado amplia [párrafo FC5(c)]. Al respecto, NO se considera pertinente realizar este ajuste por las razones expuestas en la respuesta a la pregunta “1a)” de este documento. Respuesta 2b): Sí. Al respecto, se consideran pertinentes los ajustes relacionados con suavizar el umbral de materialidad e incluir la rendición de cuentas en la definición de materialidad, dadas las razones expuestas en los literales B y C de la respuesta a la pregunta “2a)” de este documento. Sin embargo, no se consideran pertinente el ajuste relacionado con añadir la característica de “principales” a los usuarios, dada la respuesta a la pregunta “1a)” de este documento. Respuesta 2c): No. No se considera pertinente agregar este párrafo, dadas las razones expuestas en el literal A de la respuesta a la pregunta “2a)” de este documento.	It is not considered relevant for this paragraph to limit the general-purpose financial reporting of public sector entities to the principal users proposed in this ED, given the reasons set forth in the response to question "1a)" of this document. Answer 2e): Yes.

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	Respuesta 2d): No. No se considera pertinente que este párrafo limite la información financiera de propósito general de las entidades del sector público a los usuarios principales propuestos en este ED, dadas las razones expuestas en la respuesta a la pregunta “1a)” de este documento. Respuesta 2e): Sí.	
	EL SALVADOR	EL SALVADOR
	Respuesta 2a): Sí, estamos de acuerdo con la modificación a la definición de “materialidad” establecida en el párrafo 7 de la NICSP 1, considerando que el cambio permite armonizar la definición de “Materialidad” con lo establecido en el Marco Conceptual evitando inconsistencias; además, es importante la sustitución del término “partidas” por “información” lo cual está en concordancia con la información presentada en los Informes de Propósito General IFPG para los Usuarios Principales. Respuesta 2b): Si estamos de acuerdo con la modificación al párrafo 13, ya que refuerza que la Materialidad no depende solo de cifras, sino también del contexto en que se presenta la información financiera, además, dicho cambio está en concordancia con la modificación incorporada al párrafo 7 de la referida NICSP y con el Marco Conceptual,	Answer 2a): Yes, we agree with the modification to the definition of "materiality" established in paragraph 7 of IPSAS 1, considering that the change aligns the definition of "materiality" with the Conceptual Framework, avoiding inconsistencies. Furthermore, it is important to replace the term "items" with "information," which is consistent with the information presented in the General-Purpose Reports (GPFRs) for Principal Users. Answer 2b): Yes, we agree with the modification to paragraph 13, as it reinforces that materiality depends not only on figures, but also on the context in which the financial information is presented. Furthermore, this change is consistent with the modification incorporated in paragraph 7 of the aforementioned IPSAS and with the Conceptual Framework, strengthening the transparency of financial reporting and accountability in the public sector.

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	fortaleciendo la transparencia de la información financiera y la rendición de cuentas en el sector público. Respuesta 2c): Consideramos acertada la incorporación del párrafo 12A, ya que amplía sobre “cuando la información se considera oculta”, esta aclaración es relevante para evitar que la inclusión de información excesiva o irrelevante distraiga a los usuarios de lo verdaderamente importante, lo que contribuye a mejorar la calidad, transparencia y utilidad de la información financiera para la toma de decisiones y la rendición de cuentas proporcionando información fiable y relevante a los usuarios. Se sugiere tener en cuenta que el Párrafo 12 hacía referencia a las “Empresas Públicas” y que además ese párrafo esta eliminado de la NICSP 1, por lo tanto, podría ser más apropiado un asignar otro correlativo. Respuesta 2d): Estamos de acuerdo con la inclusión del párrafo 13A, en consideración a que lo Informes de Propósito General se preparan y se presentan a los Usuarios Principales, porque son estos los que tienen el conocimiento del sector público y por tanto, les es más fácil entender la información que en ellos se presenta para efectos de tomar decisiones. Respuesta 2e): Estamos de acuerdo con la incorporación del párrafo 153R. No obstante, sugerimos, por razones de coherencia estructural y secuencial, la consideración de modificar la	Response 2c): We consider the inclusion of paragraph 12A to be appropriate, as it expands on "when information is considered concealed." This clarification is relevant to prevent the inclusion of excessive or irrelevant information from distracting users from what is truly important. This contributes to improving the quality, transparency, and usefulness of financial information for decision-making and accountability by providing users with reliable and relevant information. It is suggested that it be noted that Paragraph 12 referred to "Public Enterprises" and that this paragraph has been eliminated from IPSAS 1; therefore, it might be more appropriate to assign another corresponding paragraph. Response 2d): We agree with the inclusion of paragraph 13A, considering that General Purpose Reports are prepared and presented to Primary Users, because they are the ones most familiar with the public sector and, therefore, find it easier to understand the information presented therein for decision-making purposes. Response 2e): We agree with the inclusion of paragraph 153R. However, for reasons of structural and sequential consistency, we suggest considering modifying the numbering in accordance with the sections of IPSAS 1, as mentioned in the two preceding responses.

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	numeración de conformidad a los apartados de la NICSP 1, como se menciona en las 2 respuestas que anteceden.	
	GUATEMALA	GUATEMALA
	Respuesta 2a): Si.	Answer 2a): Yes.
	Respuesta 2b): Si.	Answer 2b): Yes.
	Respuesta 2c): Si.	Answer 2c): Yes.
	Respuesta 2d): Si.	Answer 2d): Yes.
	Respuesta 2e): Si.	Answer 2e): Yes.
	REPÚBLICA DOMINICANA	DOMINICAN REPUBLIC
	Sí, estamos de acuerdo	Yes, we agree
	VENEZUELA	VENEZUELA
	Respuesta 2a): El grupo de estudio Focal – Venezuela, valora el nuevo contexto de la nueva redacción del párrafo 7, dado que busca priorizar el impacto en la rendición de cuentas y decisiones de usuarios principales, introduce un concepto más amplio de materialidad. Mientras la versión vigente define la materialidad como ‘omisiones o inexactitudes de partidas’ que influyen en decisiones. Esto, aunque más flexible, podría generar ambigüedad en la práctica, ya que obliga a evaluar no solo errores concretos, sino también hipótesis sobre su impacto potencial. Sugerimos añadir un ejemplo ilustrativo (como	Response 2a): The Focal Study Group – Venezuela appreciates the new context of the new wording of paragraph 7, given that it seeks to prioritize the impact on accountability and the decisions of primary users, and introduces a broader concept of materiality. While the current version defines materiality as "omissions or inaccuracies in items" that influence decisions, this, although more flexible, could generate ambiguity in practice, as it requires evaluating not only specific errors but also hypotheses about their potential impact. We suggest adding an illustrative example (such as those in paragraph 12A) to maintain

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	los del párrafo 12A) para mantener la claridad del criterio sin perder el avance conceptual. Recomendamos incorporar una guía detallada que se desarrolle en las fases subsiguientes del proyecto o en material de apoyo, donde se pueda abordar la complejidad y diversidad de la evaluación de la rendición de cuentas sin sobrecargar el Marco Conceptual. Respuesta 2b): El grupo de estudio Focal - Venezuela, está de acuerdo con la modificación del párrafo 13, ya que parte del principio de que la información contenida en los estados financieros debe cumplir con los estándares establecidos para garantizar una adecuada rendición de cuentas y servir de base para la toma de decisiones. Sin embargo, para su correcta aplicación, resulta esencial complementar este enfoque considerando, las características específicas de los usuarios principales, asegurando que la información sea comprensible y relevante para sus necesidades; demás de esclarecer las circunstancias particulares de cada entidad, permitiendo contextualizar adecuadamente el concepto de materialidad. Respuesta 2c): El grupo de estudio Focal - Venezuela, está de acuerdo con la incorporación del párrafo 12A, considerando que este párrafo es importante porque no solo reitera que la materialidad depende de la naturaleza y el importe, sino que introduce el concepto de "ocultación" de información, la cual puede realizarse intencionalmente o	the clarity of the criterion without losing conceptual progress. We recommend incorporating detailed guidance developed in subsequent phases of the project or in supporting materials, which can address the complexity and diversity of the accountability assessment without overloading the Conceptual Framework. Response 2b): The Focal Study Group - Venezuela agrees with the modification of paragraph 13, as it is based on the principle that the information contained in the financial statements must comply with established standards to ensure adequate accountability and serve as a basis for decision-making. However, for its correct application, it is essential to complement this approach by considering the specific characteristics of the primary users, ensuring that the information is understandable and relevant to their needs, in addition to clarifying the particular circumstances of each entity, allowing for an appropriate contextualization of the concept of materiality. Response 2c): The Focal Study Group - Venezuela agrees with the inclusion of paragraph 12A, considering that this paragraph is important because it not only reiterates that materiality depends on the nature and amount, but also introduces the concept of "concealment" of information, which may be intentional or unintentional, and which can affect users' understanding of the entity's

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	no, y esto puede afectar la comprensión de los usuarios sobre la situación financiera de la entidad. Los ejemplos proporcionados sobre cómo la información puede ser ocultada (lenguaje vago, información dispersa, agregación o desagregación inapropiada, o exceso de información inmaterial) son valiosos para prevenir que la información relevante se pierda o sea difícil de interpretar para los usuarios principales. Respuesta 2d): El grupo de estudio Focal - Venezuela, está de acuerdo con la incorporación del párrafo 13A, tomando en cuenta que se refuerza la idea central del ED 93 al explicar por qué los estados financieros de propósito general se dirigen a los usuarios principales, porque muchos beneficiarios de servicios y proveedores de recursos no pueden exigir información directamente y dependen de estos informes. La aclaratoria sobre las expectativas de conocimiento y diligencia de los usuarios principales es coherente con el párrafo 13 y contribuye a una mejor comprensión de los informes, aunque en algunas oportunidades necesitan la ayuda de un asesor. Respuesta 2e): El grupo de estudio Focal - Venezuela, está de acuerdo con la incorporación del párrafo 153R, necesario para establecer la fecha de entrada en vigor y la aplicación prospectiva de las modificaciones incorporadas a las NICSP 1, NICSP 3 y el Marco Conceptual, toda vez que aporta claridad sobre cuándo y cómo las entidades deben aplicar estas nuevas directrices, permitiendo la	financial situation. The examples provided of how information can be obscured (vague language, scattered information, inappropriate aggregation or disaggregation, or excessive immaterial information) are valuable in preventing relevant information from being lost or difficult for primary users to interpret. Response 2d): The Focal Study Group - Venezuela agrees with the inclusion of paragraph 13A, noting that it reinforces the central idea of ED 93 by explaining why general purpose financial statements are addressed to primary users, because many service recipients and resource providers cannot directly request information and rely on these reports. The clarification regarding primary users' expectations of knowledge and due diligence is consistent with paragraph 13 and contributes to a better understanding of the reports, although in some cases they require the assistance of an advisor. Response 2e): The Venezuela Focal Study Group agrees with the inclusion of paragraph 153R, which is necessary to establish the effective date and prospective application of the amendments incorporated into IPSAS 1, IPSAS 3, and the Conceptual Framework, since it provides clarity on when and how entities should apply these new guidelines, allowing for early application and requiring disclosure if so opted.

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	aplicación anticipada y exigiendo la revelación en el caso de que se opte por ella.	

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
3) MODIFICACIÓN: PARTE 3 – MODIFICACIONES A LA NICSP 3, POLÍTICAS CONTABLES, CAMBIOS EN ESTIMACIONES, Y ERRORES CONTABLES. a) Modificaciones al párrafo 7 (Definiciones): Los siguientes términos se utilizan en esta Norma con los significados que se especifican: <u>El término Material se define en la IPSAS 1 y se utiliza en esta Norma con el mismo significado que en la IPSAS 1.</u> ¿Está de acuerdo con la incorporación de esta definición en el párrafo 7? Si no está de acuerdo, explique por qué. b) Se suprime el párrafo 8: Para evaluar si una omisión o inexactitud podría influir en las decisiones de los usuarios y, por lo tanto, ser significativa, es necesario considerar las características de dichos usuarios. Se presupone que los usuarios poseen un conocimiento razonable del sector público, las actividades económicas y la contabilidad, y están dispuestos a analizar	CHILE	CHILE
	Sí, estamos de acuerdo	Yes, we agree
	COLOMBIA	COLOMBIA
	Respuesta 3a): Sí. Sí se considera pertinente la modificación propuesta al párrafo 7, ya que su principal objetivo es armonizar la definición de materialidad entre la NICSP 1–Presentación de Estados Financieros y las demás NICPS. Al remitir explícitamente a la definición contenida en la NICSP 1, se evitan ambigüedades que pudieran surgir si cada documento normativo estableciera su propia versión del concepto. Este enfoque promueve una comprensión común y una aplicación más uniforme del criterio de materialidad en la preparación y presentación de los estados financieros de propósito general.	Answer 3a): Yes. The proposed amendment to paragraph 7 is considered relevant, as its main objective is to harmonize the definition of materiality between IPSAS 1–Presentation of Financial Statements and other IPSASs. By explicitly referring to the definition in IPSAS 1, it avoids ambiguities that might arise if each standard-setting document established its own version of the concept. This approach promotes a common understanding and more consistent application of the materiality criterion in the

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
ta información con la debida diligencia. Por lo tanto, la evaluación debe considerar cómo se podría razonablemente esperar que los usuarios con tales atributos se vean influenciados en la toma y evaluación de decisiones. [Eliminado] ¿Está de acuerdo con la eliminación del párrafo 8? Si no está de acuerdo, explique por qué. c) Fecha de Vigencia, se incorpora el párrafo 59I: 59I. <u>El párrafo 7 fue modificado y el párrafo 8 y su subtítulo fueron eliminados por el [proyecto de] ED 93, Definición de material (Modificaciones a las NICSP 1, NICSP 3 y el Marco Conceptual, emitidas en [Mes] [Año]. La entidad aplicará esta modificación prospectivamente a los estados financieros anuales que abarquen ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de [Año]. Se permite su aplicación anticipada. ¿Está de acuerdo con la incorporación del párrafo 59I? Si no está de acuerdo, explique por qué.</u> d) Se elimina el párrafo 8: Para evaluar si una omisión o inexactitud podría influir en las decisiones de los usuarios y, por lo tanto, ser significativa, es necesario considerar las características de dichos usuarios. Se asume que los usuarios tienen un conocimiento razonable del sector público,	Respuesta 3b): Sí. Respuesta 3c): Sí.	preparation and presentation of general-purpose financial statements. Answer 3b): Yes. Answer 3c): Yes.
	EL SALVADOR	EL SALVADOR
	Respuesta 3a): Estamos de acuerdo con la incorporación al Párrafo 7 de la NICSP 3, al remitir directamente al término de Materialidad definido en la NICSP 1., esta propuesta de modificación a la NICSP 3 refuerza la coherencia normativa y evita duplicidad de criterios, promoviendo una aplicación uniforme del concepto de Materialidad en todas las normas y el Marco Conceptual según corresponde. Respuesta 3b): Estamos de acuerdo con la eliminación del párrafo 8, en tanto la definición de Materialidad se veía duplicada y existía la posibilidad de generar inconsistencias al contrastarla con la definición contenida en la NICSP 1. Suprimir esta referencia refuerza la centralización del concepto en una única norma obteniendo así la aplicación de una única definición, mejorando la integridad conceptual del marco normativo y reduce el riesgo de interpretaciones divergentes en su aplicación práctica. Respuesta 3c): Estamos de acuerdo con la incorporación del párrafo 59I, estaremos al pendiente cuando dichos cambios entren en vigor.	Response 3a): We agree with the addition of paragraph 7 of IPSAS 3, which directly refers to the term "Materiality" defined in IPSAS 1. This proposed amendment to IPSAS 3 strengthens regulatory consistency and avoids duplication of criteria, promoting a consistent application of the concept of "Materiality" across all standards and the Conceptual Framework, as appropriate. Response 3b): We agree with the deletion of paragraph 8, as the definition of "Materiality" was duplicated and could potentially generate inconsistencies when compared with the definition contained in IPSAS 1. Deleting this reference reinforces the centralization of the concept in a single standard, thereby achieving the application of a single definition, improving the conceptual integrity of the regulatory framework and reducing the risk of divergent interpretations in its practical application. Response 3c): We agree with the addition of paragraph 59I. We will monitor when these changes come into effect.

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
las actividades económicas y la contabilidad, y están dispuestos a analizar la información con la debida diligencia. Por lo tanto, la evaluación debe considerar cómo se podría razonablemente esperar que los usuarios con tales atributos se vean influenciados en su toma de decisiones y evaluación. [Eliminado] ¿Está de acuerdo con la eliminación del párrafo 8? Si no está de acuerdo, explique por qué. e) Fecha de entrada en vigor: se añade el párrafo 59I: 59I. El párrafo 7 fue modificado y el párrafo 8 y su subtítulo fueron eliminados por el [borrador] ED 93, Definición de Material (Modificaciones a las NICSP 1, NICSP 3 y el Marco Conceptual, emitido en [Mes] [Año]. Una entidad aplicará esta modificación de forma prospectiva a los estados financieros anuales que cubran periodos que comiencen a partir del 1 de enero de [Año]. Se permite su aplicación anticipada. ¿Está de acuerdo con la adición del párrafo 59I? Si no está de acuerdo, explique por qué. 3) AMENDMENT: PART 3 – AMENDMENTS TO IPSAS 3, ACCOUNTING POLICIES, CHANGES IN ESTIMATES, AND ACCOUNTING ERRORS.	GUATEMALA	GUATEMALA
	Respuesta 3a): Si.	Answer 3a): Yes.
	Respuesta 3b): Si.	Answer 3b): Yes.
	Respuesta 3c): Si.	Answer 3c): Yes.
	REPÚBLICA DOMINICANA	DOMINICAN REPUBLIC
	3a y 3c) Sí, estamos de acuerdo 3b) No estamos de acuerdo, la eliminación del párrafo 8 debilita un aspecto clave de la NICSP 3 relacionado con la evaluación significatividad basada en el perfil del usuario. Por ello, considero que debería mantenerse dicho párrafo para garantizar claridad, coherencia y calidad en la aplicación de la norma.	3a and 3c)Yes, we agree 3b) We disagree; the deletion of paragraph 8 weakens a key aspect of IPSAS 3 related to the assessment of significance based on the user profile. Therefore, I believe this paragraph should be retained to ensure clarity, consistency, and quality in the application of the standard.
	VENEZUELA	VENEZUELA
	Respuesta 3a): El grupo de estudio Focal - Venezuela, está de acuerdo con la modificación del párrafo 7 para incluir que el término "Material" se define en la NICSP 1 y se utiliza en la NICSP 3 con el mismo significado. Considerando que esto promueve la coherencia y uniformidad en la aplicación del concepto de material en las diferentes normas. Respuesta 3b):	Response 3a): The Venezuela Focus Study Group agrees with the amendment to paragraph 7 to include that the term "Material" is defined in IPSAS 1 and used in IPSAS 3 with the same meaning. Considering that this promotes consistency and uniformity in the application of the concept of material across different standards. Response 3b):

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
Paragraph 7 is amended, paragraph 8 and its subheading are deleted, and paragraph 59I is added. The new text is underlined, and the deleted text is struck through. a) Amendments to paragraph 7 (Definitions): i) The following terms are used in this Standard with the meanings specified: ii) The term "Material" is defined in iii) IPSAS 1 and is used in this Standard with the same meaning as in IPSAS 1. Do you agree with the addition of this definition in paragraph 7? If you do not agree, explain why. b) Paragraph 8 is deleted: To assess whether an omission or misstatement could influence users' decisions and, therefore, be material, it is necessary to consider the characteristics of those users. Users are assumed to have a reasonable understanding of the public sector, economic activities, and accounting, and are willing to analyze information with due diligence. Therefore, the evaluation should consider how users with such attributes could reasonably be expected to be influenced in their decision-making and evaluation. [Deleted] Do you agree with the deletion of paragraph 8? If you do not agree, please explain why. c) Effective Date, paragraph 59I is added: 59I. Paragraph 7 was amended, and paragraph 8 and its subheading were deleted by [draft] ED 93, Definition of Material (Amendments to IPSAS 1,	El grupo de estudio Focal - Venezuela, está de acuerdo con la eliminación del párrafo 8, considerando que su contenido ya está siendo abordado y ampliado en los nuevos párrafos y modificaciones de la NICSP 1 y el Marco Conceptual, con su eliminación, se evita redundancias y se simplifica la estructura de la norma, consolidando la guía de materialidad en un solo lugar. Respuesta 3c): El grupo de estudio Focal - Venezuela, está de acuerdo con la incorporación del párrafo 59I, teniendo en cuenta la importancia de establecer la fecha de entrada en vigencia y la aplicación prospectiva de las modificaciones de la NICSP 3, análogo a lo establecido para la NICSP 1, lo que asegura que las entidades tengan un marco temporal claro para la implementación de los cambios relacionados con la materialidad.	The Venezuela Focus Study Group agrees with the deletion of paragraph 8, considering that its content is already being addressed and expanded in the new paragraphs and amendments to IPSAS 1 and the Conceptual Framework. Its deletion avoids redundancies and simplifies the structure of the standard, consolidating the materiality guidance in one place. Response 3c): The Focal Study Group - Venezuela agrees with the inclusion of paragraph 59I, taking into account the importance of establishing the effective date and prospective application of the amendments to IPSAS 3, analogous to the provisions for IPSAS 1, which ensures that entities have a clear timeframe for implementing materiality-related changes.

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
IPSAS 3 and the Conceptual Framework, issued in [Month] [Year]. An entity shall apply this amendment prospectively to annual financial statements covering periods beginning on or after 1 January [Year]. Earlier application is permitted. Do you agree with the addition of paragraph 59I? If you do not agree, explain why. d) Paragraph 8 is deleted: To assess whether an omission or inaccuracy could influence users' decisions and, therefore, be significant, it is necessary to consider the characteristics of those users. Users are assumed to have a reasonable understanding of the public sector, economic activities, and accounting, and are willing to analyze information with due diligence. Therefore, the assessment should consider how users with such attributes could reasonably be expected to be influenced in their decision-making and evaluation. [Deleted] Do you agree with the deletion of paragraph 8? If you do not agree, please explain why. e) e) Effective date: Paragraph 59I is added: 59I. Paragraph 7 was amended, and paragraph 8 and its subheading were deleted by [draft] ED 93, Definition of Material (Amendments to IPSAS 1, IPSAS 3 and the Conceptual Framework, issued in [Month] [Year]. An entity shall apply this amendment prospectively to annual financial statements covering periods beginning on or after 1 January [Year]. Earlier application is		

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
permitted. Do you agree with the addition of paragraph 59I? If you do not agree, explain why.		

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
4) MODIFICACIÓN: PARTE 4 – MODIFICACIONES A OTRAS NORMAS IPSAS. Modificaciones a la NICSP 14, Eventos Posteriores a la Fecha del Informe. Se modifican los párrafos 5 y 30, y se añade el párrafo 32H. El texto nuevo está subrayado y el texto suprimido, tachado. a) Definiciones, párrafo 5. Los siguientes términos se utilizan en esta Norma con los significados que se especifican:<u>El término Material se define en la NICSP 1, Presentación de Estados Financieros y se utiliza en esta Norma con el mismo significado que en la NICSP 1.</u> ¿Está de acuerdo con la incorporación de esta definición en el párrafo 5? Si no está de acuerdo, explique por qué. b) Divulgación, párrafo 30. Divulgación de eventos no ajustados posteriores a la fecha del informe <i>Si los eventos no ajustados ocurridos después de la fecha del informe son materiales, la no revelación podría se puede esperar razonablemente que influencia el cumplimiento de la obligación de rendir cuentas por parte de la entidad, o las decisiones económicas de que los usuarios principales de estados financieros de propósito general tomado hacen sobre la base de los estados financieros de propósito general preparados por la entidad que reporta. En consecuencia, una entidad deberá revelar lo siguiente para cada categoría material de evento no ajustado posterior a la fecha de presentación: La naturaleza del evento; y Una</i>	CHILE Sí, estamos de acuerdo	CHILE Yes, we agree
	COLOMBIA	COLOMBIA
	Respuesta 4a): Sí Respuesta 4b): Al respecto, se consideran pertinentes los ajustes relacionados con suavizar el umbral de materialidad e incluir la rendición de cuentas en la definición de materialidad, dadas las razones expuestas en los literales B y C de la respuesta a la pregunta “2a)” de este documento. Sin embargo, no se consideran pertinente el ajuste relacionado con añadir la característica de “principales” a los usuarios, dada la respuesta a la pregunta “1a)” de este documento. Respuesta 4c): Sí. Respuesta 4d): Sí. Respuesta 4e): Al respecto, se consideran pertinentes los ajustes relacionados con suavizar el umbral de materialidad e incluir la rendición de cuentas en la definición de materialidad, dadas las razones expuestas en los literales B y C de la respuesta a la pregunta “2a)” de este	Answer 4a): Yes Answer 4b): In this regard, the adjustments related to relaxing the materiality threshold and including accountability in the definition of materiality are considered relevant, given the reasons set forth in paragraphs B and C of the response to question “2a)” of this document. However, the adjustment related to adding the “principal” characteristic to users is not considered relevant, given the response to question “1a)” of this document. Answer 4c): Yes. Answer 4d): Yes. Answer 4e): In this regard, the adjustments related to relaxing the materiality threshold and including accountability in the definition of materiality are considered relevant, given the reasons set forth in paragraphs B and C of the response to question “2a)” of this document. However, the adjustment related to adding

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
<i>estimación de su efecto financiero o una declaración de que no puede realizarse tal estimación. ¿Está de acuerdo con la modificación del párrafo 30? Si no está de acuerdo, explique por qué.</i> c) Fecha de Entrada en Vigor, se incorpora el párrafo: <u>Los párrafos 5 y 30 fueron modificados por el [proyecto de] ED 93, Definición de material (Modificaciones a las NICSP 1, NICSP 3 y al Marco Conceptual, emitidas en [Mes] [Año]. La entidad aplicará esta modificación de forma prospectiva a los estados financieros anuales que abarquen ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de [Año]. Se permite su aplicación anticipada. Si la entidad aplica esta modificación a un ejercicio anterior, deberá revelarlo. La entidad aplicará esta modificación cuando aplique las modificaciones a la definición de materialidad del párrafo 7 de la NICSP 1.</u> ¿Está de acuerdo con la incorporación de este párrafo? Si no está de acuerdo, explique por qué. Modificaciones a la NICSP 19, Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes. Se modifican los párrafos 18, 87 y AG18, y se añade el párrafo 111Q. El texto nuevo está subrayado y el texto eliminado, tachado. d) Definiciones, párrafo 18. Los siguientes términos se utilizan en esta Norma con los significados que se especifican: <u>El término Material se define en la NICSP 1, Presentación de Estados Financieros y se utiliza en esta Norma con el mismo significado que en la NICSP 1.</u> ¿Está de acuerdo con la incorporación de esta	documento. Sin embargo, no se consideran pertinente el ajuste relacionado con añadir la característica de “principales” a los usuarios, dada la respuesta a la pregunta “1a)” de este documento. Respuesta 4f): Sí Respuesta 4g): No. No se considera pertinente, dado que las demás normas que se mencionan dentro del párrafo también tienen el nombre detallado. Respuesta 4h): Sí Respuesta 4i): No. No se considera pertinente la inclusión del término “principales” dadas las razones expuestas en la respuesta a la pregunta “1a)” de este documento. EL SALVADOR Respuesta 4a): Estamos de acuerdo con la modificación al párrafo 5 de la NICSP 14, al remitir directamente al término de Materialidad definido en la NICSP 1. Esta propuesta de modificación refuerza la coherencia normativa y evita duplicidades, promoviendo una aplicación uniforme del concepto de Materialidad en todas las normas del marco normativo emitido por el IPSASB.	the "principal" feature to users is not considered relevant, given the answer to question "1a)" of this document. Answer 4f): Yes. Answer 4g): No. It is not considered relevant, given that the other standards mentioned in the paragraph also have the detailed name. Answer 4h): Yes. Answer 4i): No. The inclusion of the term "principals" is not considered relevant, given the reasons given in the answer to question "1a)" of this document. EL SALVADOR Response 4a): We agree with the amendment to paragraph 5 of IPSAS 14, which refers directly to the term "Materiality" defined in IPSAS 1. This proposed amendment strengthens regulatory consistency and avoids duplication, promoting a consistent application of the concept of "Materiality" across all standards in the regulatory framework issued by the IPSASB.

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
definición en el párrafo 18? Si no está de acuerdo, explique por qué. e) Aplicación de las Reglas de Reconocimiento y Medición, párrafo 87. <i>Una decisión de la administración o del órgano de gobierno de reestructurar, adoptada antes de la fecha de presentación, no da lugar a una obligación constructiva en la fecha de presentación a menos que la entidad, antes de la fecha de presentación: Ha comenzado a implementar el plan de reestructuración; o Anunció las principales características del plan de reestructuración a los afectados por el mismo de una manera suficientemente específica para despertar en ellos una expectativa válida de que la entidad llevará a cabo la reestructuración. Si una entidad comienza a implementar un plan de reestructuración, o anuncia sus principales características a los afectados, solo después de la fecha de presentación, se puede requerir revelación según la NICSP 14, Eventos Posteriores a la Fecha de Presentación, si la reestructuración es material y la no revelación se podría se puede esperar <u>razonablemente</u> que influencia el cumplimiento de la obligación de rendir cuentas por parte de la entidad, o las decisiones económicas de los usuarios principales de los estados financieros de propósito general elaborados sobre la base de las normas de propósito general de la entidad. tomadas sobre los estados financieros.</i> ¿Está de acuerdo con la modificación de este párrafo 87? Si no está de acuerdo, explique por qué.	Respuesta 4b): Consideramos que la modificación al párrafo 30 es procedente, ya que al actualizar la referencia a Materialidad conforme a la NICSP 1, se asegura consistencia en los criterios de revelación de hechos ocurridos después de la fecha de presentación y unificando el cumplimiento de la obligación de rendir cuentas. Respuesta 4c): Estamos de acuerdo con la incorporación del párrafo 32H, estaremos al pendiente cuando dichos cambios entren en vigor. Respuesta 4d): Estamos de acuerdo con la modificación al párrafo 18 de la NICSP 19, al remitir directamente al término de Materialidad definido en la NICSP 1. Esta propuesta de modificación refuerza la coherencia normativa y evita duplicidades, promoviendo una aplicación uniforme del concepto de Materialidad en todas las normas del marco normativo emitido por el IPSASB. Respuesta 4e): Consideramos que la modificación al párrafo 87 es procedente, ya que al actualizar la referencia a la definición de Materialidad según la NICSP 1, se asegura la consistencia en los criterios para revelar provisiones y	Response 4b): We consider the amendment to paragraph 30 to be appropriate, since updating the reference to "Materiality" in accordance with IPSAS 1 ensures consistency in the disclosure criteria for events occurring after the reporting date and unifies compliance with the accountability obligation. Response 4c): We agree with the inclusion of paragraph 32H and will monitor when these changes become effective. Response 4d): We agree with the amendment to paragraph 18 of IPSAS 19, which refers directly to the term "Materiality" defined in IPSAS 1. This proposed amendment strengthens regulatory consistency and avoids duplication, promoting consistent application of the concept of materiality across all standards in the regulatory framework issued by the IPSASB. Response 4e): We consider the amendment to paragraph 87 to be appropriate, as updating the reference to the definition of materiality under IPSAS 1 ensures consistency in the criteria for disclosing provisions and contingencies. This alignment strengthens consistency in the

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
f) Fecha de Entrada en Vigor, se incorpora el párrafo 111Q: <u>Los párrafos 18 y 87 fueron modificados por el [proyecto de] ED 93, Definición de material (Modificaciones a las NICSP 1, NICSP 3 y al Marco Conceptual, emitidas en [Mes] [Año]. La entidad aplicará esta modificación de forma prospectiva a los estados financieros anuales que abarquen ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de [Año]. Se permite su aplicación anticipada. Si la entidad aplica esta modificación a un ejercicio anterior, deberá revelarlo. La entidad aplicará esta modificación cuando aplique las modificaciones a la definición de materialidad del párrafo 7 de la NICSP 1.</u> ¿Está de acuerdo con la incorporación del párrafo? Si no está de acuerdo, explique por qué. g) Guía de solicitud. Servicios Colectivos e Individuales: Presentación y Divulgación de Servicios Colectivos e Individuales AG18. Una entidad deberá presentar y revelar información sobre servicios colectivos y servicios individuales de conformidad con otras NICSP, incluida la NICSP 1, Presentación de Estados Financieros, IPSAS 2, Estados de flujo de efectivo, y la NICSP 18, Informes de segmentos. ¿Está de acuerdo con la modificación del párrafo AG18? Si no está de acuerdo, explique por qué. Modificaciones a la NICSP 42, Beneficios Sociales. Se modifica el párrafo IG5. El texto nuevo está subrayado y el texto eliminado, tachado.	contingencias. Esta alineación fortalece la uniformidad en la aplicación del marco normativo y mejora la calidad de la información revelada. Se sugiere sustituir el término “influencia” por “influya” o revisar la traducción. Respuesta 4f): Estamos de acuerdo con la incorporación del párrafo 111Q, debido a que en el párrafo que se propone incorporar, se detallan las modificaciones que hasta la fecha se han realizado con respecto a la definición de Materialidad, permitiendo a los usuarios de las NICSP identificarlos de manera correcta y sintetizada. Respuesta 4g): Nos omitimos de opinar, en consideración que no se evidencia una vinculación directa con los cambios introducidos en la definición de Materialidad. Sugerimos revisar el propósito de dicha modificación, dado que su contenido no refleja ajustes sustantivos ni aporta una mejora conceptual clara al marco de aplicación. Respuesta 4i): Conforme al análisis efectuado, esta modificación no corresponde a la IG de la NICSP 42, más bien es procedente para la	application of the regulatory framework and improves the quality of the information disclosed. It is suggested that the term "influence" be replaced by "influences" or that the translation be revised. Response 4f): We agree with the inclusion of paragraph 111Q because the proposed paragraph details the changes made to date to the definition of materiality, allowing IPSAS users to identify them correctly and concisely. Response 4g): We decline to comment, considering that there is no evidence of a direct link with the changes introduced in the definition of materiality. We suggest reviewing the purpose of this modification, given that its content does not reflect substantive adjustments or provide a clear conceptual improvement to the application framework. Response 4i): Based on the analysis performed, this modification does not correspond to the IG of IPSAS 42, but rather is appropriate for IPSAS 45; therefore, we suggest considering its verification. We agree with the amendment to paragraph IG12, as it includes the

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
h) Guía de Implementación. Esta guía acompaña, pero no es parte de, la IPSAS 42. Reconocimiento y Medición de Pasivos y Gastos en la NICSP 42. <i>IG5. Al considerar el pasivo que se debe reconocer en la fecha de presentación, las entidades pueden encontrar útil consultar el análisis de materialidad en NICSP IPSAS 1, Presentación de Estados Financieros IPSAS 3, Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.</i> ¿Está de acuerdo con la modificación del párrafo IG5? Si no está de acuerdo, explique por qué. i) Umbral de Capitalización de Costos. ¿Qué factores deben tenerse en cuenta al elegir un umbral de capitalización? IG12. Los factores a tener en cuenta al establecer los umbrales de capitalización incluyen: Satisfacer las necesidades de información del usuario principal: Los umbrales de capitalización deben dar como resultado información reportada que satisfaga las necesidades de los usuarios externos principales de los estados financieros. Los umbrales de capitalización deben dar como resultado importes reportados para activos reconocidos que cumplan con las características cualitativas, incluyendo la relevancia y la fidelidad representativa. Costo-beneficio: Cuando los umbrales de capitalización se establecen en niveles adecuados, se reduce el costo de rastrear grandes cantidades de artículos de bajo valor, a la vez que se obtienen los beneficios de satisfacer las necesidades de los usuarios principales y capturar el valor de los materiales. Si el umbral de capitalización se establece	NICSP 45, por tanto, se sugiere considerar su verificación. Estamos de acuerdo con la modificación del párrafo IG12, ya que incluye la modificación y alinea la referencia a Materialidad con la NICSP 1, fortaleciendo la coherencia en la aplicación del criterio de revelación.	amendment and aligns the reference to Materiality with IPSAS 1, strengthening consistency in the application of the disclosure criteria.
	GUATEMALA Respuesta 4a): Si. Respuesta 4b): Si. Respuesta 4c): Si. Respuesta 4d): Si. Respuesta 4e): Si. Respuesta 4f): Si. Respuesta 4b): No, derivado que eliminan el nombre de la NICSP 1 y de las demás no, asimismo, cabe mencionar que el nombre correcto de la NICSP 18 es Información Financiera por Segmentos, Respuesta 4h): No, considerando que es importante conocer la NICSP 3 que contiene las políticas contables para analizar los Estados Financieros. Respuesta 4i): Si.	GUATEMALA Answer 4a): Yes. Answer 4b): Yes. Answer 4c): Yes. Answer 4d): Yes. Answer 4e): Yes. Answer 4f): Yes. Answer 4b): No, since they eliminated the name of IPSAS 1 and not the others. It is also worth mentioning that the correct name for IPSAS 18 is Segment Reporting. Answer 4h): No, considering that it is important to understand IPSAS 3, which contains the accounting policies for analyzing financial statements.

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
<i>demasiado bajo, esto podría generar costos adicionales significativos (en forma de trabajo para el personal) sin ningún beneficio. ¿Está de acuerdo con la modificación del párrafo IG12? Si no está de acuerdo, explique por qué.</i> 4) AMENDMENT: PART 4 – AMENDMENTS TO OTHER IPSAS STANDARDS. Amendments to IPSAS 14, Events After the Reporting Date. Paragraphs 5 and 30 are amended, and paragraph 32H is added. New text is underlined, and deleted text is struck through. a) Definitions, paragraph 5. The following terms are used in this Standard with the meanings specified: The term "Material" is defined in IPSAS 1, "Presentation of Financial Statements" and is used in this Standard with the same meaning as in IPSAS 1. Do you agree with the inclusion of this definition in paragraph 5? If you do not agree, explain why. b) Disclosure, paragraph 30. Disclosure of unadjusted events after the reporting date If unadjusted events occurring after the reporting date are material, non-disclosure could reasonably be expected to influence the entity's compliance with its accountability obligations or the economic decisions that primary users of general purpose financial statements make on the basis of the general purpose financial statements prepared by the reporting entity. Accordingly, an entity shall disclose the following for each material category		Answer 4i): Yes.
	VENEZUELA	VENEZUELA
	Respuesta 4a): El grupo de estudio Focal - Venezuela, está de acuerdo con la incorporar en el párrafo 5 el hecho de que el término "Material" se define en la NICSP 1 y se usa con el mismo significado en la NICSP 14, asegurando la consistencia en el entendimiento y aplicación del concepto de materialidad a través de las diferentes normas. Respuesta 4b): El grupo de estudio Focal - Venezuela, está de acuerdo con la modificación del párrafo 30, ya que la nueva redacción, al especificar que la no revelación de eventos posteriores no ajustados a la fecha del informe es material si "se puede esperar razonablemente que inflencie el cumplimiento de la obligación de rendir cuentas por parte de la entidad, o decisiones de los usuarios principales de estados financieros de propósito general", alinea esta norma con la definición revisada de materialidad y el enfoque en los usuarios principales. Respuesta 4c): El grupo de estudio Focal - Venezuela, está de acuerdo con la incorporación del párrafo sobre la fecha de entrada en vigencia, ya que es importante para proporcionar claridad sobre la	Response 4a): The Venezuela Focus Study Group agrees with the incorporation in paragraph 5 of the fact that the term "Material" is defined in IPSAS 1 and is used with the same meaning in IPSAS 14, ensuring consistency in the understanding and application of the concept of materiality across the different standards. Response 4b): The Venezuela Focus Study Group agrees with the amendment to paragraph 30, since the new wording, by specifying that the non-disclosure of unadjusted subsequent events at the reporting date is material if it "can reasonably be expected to influence the entity's fulfillment of its accountability obligations or the decisions of the primary users of general-purpose financial statements," aligns this standard with the revised definition of materiality and the focus on primary users. Response 4c): The Venezuela Focus Study Group agrees with the inclusion of the effective date paragraph, as it is important to provide clarity on the prospective application of the

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
of unadjusted event after the reporting date: The nature of the event; and An estimate of its financial effect or a statement that such an estimate cannot be made. Do you agree with the modification to paragraph 30? If you do not agree, explain why. c) Effective Date, the paragraph is added: Paragraphs 5 and 30 were amended by [draft] ED 93, Definition of Material (Amendments to IPSAS 1, IPSAS 3 and the Conceptual Framework, issued in [Month] [Year]. An entity shall apply this amendment prospectively to annual financial statements covering periods beginning on or after January 1, [Year]. Earlier application is permitted. If an entity applies this amendment to a prior period, that disclosure shall be made. An entity shall apply this amendment when applying the amendments to the definition of materiality in paragraph 7 of IPSAS 1. Do you agree with the addition of this paragraph? If you do not agree, explain why. d) Definitions, paragraph 18. The following terms are used in this Standard with the meanings specified: The term Material is defined in IPSAS 1, Presentation of Financial Statements and is used in this Standard with the same meaning as in IPSAS 1. Do you agree with the inclusion of this definition in paragraph 18? If you do not agree, explain why. e) Application of the Recognition and Measurement Rules, paragraph 87. A decision by management or the governing body to restructure, taken before the reporting date, does not give rise to a constructive	aplicación prospectiva de las modificaciones en la NICSP 14, en línea con los cambios generales en la definición de materialidad. Respuesta 4d): El grupo de estudio Focal - Venezuela, está de acuerdo con la incorporación en el párrafo 18 el hecho de que el término "Material" se define en la NICSP 1 y se usa con el mismo significado en la NICSP 19, lo que contribuye a la uniformidad conceptual. Respuesta 4e): El grupo de estudio Focal - Venezuela, está de acuerdo con la modificación del párrafo 87 considerando que al igual que en las normas anteriores, la inclusión de la referencia a la "influencia en el cumplimiento de la obligación de rendir cuentas por parte de una entidad, o las decisiones de los usuarios principales de los estados financieros de propósito general" para determinar la materialidad de una reestructuración, asegura que la NICSP 19 esté alineada con la definición revisada de materialidad y el enfoque en los usuarios principales. Respuesta 4f): El grupo de estudio Focal - Venezuela, está de acuerdo con la incorporación del párrafo 111Q, es importante para establecer la fecha de entrada en vigor y la aplicación prospectiva de	amendments in IPSAS 14, in line with the general changes in the definition of materiality. Response 4d): The Venezuela Focus Study Group agrees with the inclusion in paragraph 18, given that the term "Material" is defined in IPSAS 1 and is used with the same meaning in IPSAS 19, which contributes to conceptual uniformity. Response 4e): The Venezuela Focal Study Group agrees with the amendment to paragraph 87, considering that, as in previous standards, the inclusion of the reference to the "influence on an entity's compliance with its accountability obligations or the decisions of the primary users of general-purpose financial statements" to determine the materiality of a restructuring ensures that IPSAS 19 is aligned with the revised definition of materiality and the focus on primary users. Response 4f): The Venezuela Focus Study Group agrees with the addition of paragraph 111Q. It is important to establish the effective date and prospective application of the amendments to IPSAS 19, thus maintaining consistency with the application of the amendments to IPSAS 1.

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
obligation at the reporting date unless the entity, before the reporting date: Has begun to implement the restructuring plan; or Announced the main features of the restructuring plan to those affected by the plan in a manner sufficiently specific to give rise to a valid expectation that the entity will carry out the restructuring. If an entity begins to implement a restructuring plan, or announces its main features to those affected, only after the reporting date, disclosure may be required under IPSAS 14, Events After the Reporting Date, if the restructuring is material and non-disclosure could reasonably be expected to influence the entity's compliance with its accountability or the economic decisions of the primary users of general purpose financial statements prepared on the basis of the entity's general purpose financial statements. taken on the financial statements. Do you agree with the amendment to paragraph 87? If you do not agree, please explain why. f) Effective Date, paragraph 111Q is added: Paragraphs 18 and 87 were amended by [draft] ED 93, Definition of Material (Amendments to IPSAS 1, IPSAS 3, and the Conceptual Framework, issued in [Month] [Year]. The entity shall apply this amendment prospectively to annual financial statements covering periods beginning on or after January 1, [Year]. Earlier application is permitted. If the entity applies this amendment to a prior period, it shall disclose that information. The entity shall apply this amendment when applying the amendments to the definition of materiality in	las modificaciones en la NICSP 19, manteniendo así la coherencia con la aplicación de las modificaciones en la NICSP 1. Respuesta 4g): El grupo de estudio Focal - Venezuela, está de acuerdo con la modificación del párrafo AG18, toda vez que se asegura que la presentación y divulgación de servicios colectivos e individuales se realice de conformidad con lo establecido en otras NICSP, incluyendo la NICSP 1, y de esta forma se promueve la aplicación consistente de los principios de materialidad en todas las áreas que aplique. Respuesta 4h): El grupo de estudio Focal - Venezuela, está de acuerdo con la con la modificación del párrafo IG5, considerando que la actualización de las referencias a la NICSP 1 y la NICSP 3 en el contexto del análisis de materialidad es apropiada, ya que estas normas contienen las definiciones y guías más relevantes que se están incorporando sobre el tema. Respuesta 4i): El grupo de estudio Focal - Venezuela, está de acuerdo con la modificación del párrafo IG12, al incorporar el término “usuarios principales” en lugar de “usuarios”. Este ajuste terminológico evita generalizaciones y alinea expresamente el contenido con el enfoque del	Response 4g): The Venezuela Focus Study Group agrees with the amendment to paragraph AG18, as it ensures that the presentation and disclosure of group and individual services is carried out in accordance with other IPSASs, including IPSAS 1, and thus promotes the consistent application of materiality principles in all applicable areas. Response 4h): The Venezuela Focus Study Group agrees with the amendment to paragraph IG5, considering that updating the references to IPSAS 1 and IPSAS 3 in the context of materiality analysis is appropriate, as these standards contain the most relevant definitions and guidance being incorporated on the topic. Response 4i): The Venezuela Focus Study Group agrees with the amendment to paragraph IG12, incorporating the term "primary users" instead of "users." This terminological adjustment avoids generalizations and expressly aligns the content with the Conceptual Framework's approach, which prioritizes the information needs of primary users (service recipients and resource

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
paragraph 7 of IPSAS 1. Do you agree with the addition of this paragraph? If you do not agree, explain why. g) Application Guidance. Group and Individual Services: Presentation and Disclosure of Group and Individual Services AG18. An entity shall present and disclose information about collective and individual services in accordance with other IPSASs, including IPSAS 1, Presentation of Financial Statements, IPSAS 2, Statements of Cash Flows, and IPSAS 18, Segment Reporting. Do you agree with the amendment to paragraph AG18? If you do not agree, explain why. Amendments to IPSAS 42, Social Benefits. Paragraph IG5 is amended. New text is underlined and deleted text is struck through. h) Implementation Guidance. This guidance accompanies, but is not part of, IPSAS 42, Recognition and Measurement of Liabilities and Expenses in IPSAS 42, IG5. When considering the liability to be recognized at the reporting date, entities may find it helpful to refer to the materiality analysis in IPSAS 1, Presentation of Financial Statements and IPSAS 3, Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates, and Errors. Do you agree with the amendment to paragraph IG5? If you do not agree, please explain why.	Marco Conceptual, que prioriza las necesidades de información de los usuarios principales (receptores de servicios y proveedores de recursos) como destinatarios clave de los estados financieros.	providers) as key audiences of financial statements.