

Montevideo, May 04, 2026

Subject: Comments from the member countries of the FORUM OF GOVERNMENT ACCOUNTING OF LATIN AMERICA (FOCAL) to the inquiry about the IPSASB work program for 2025

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

Dear Mr. Carruthers:

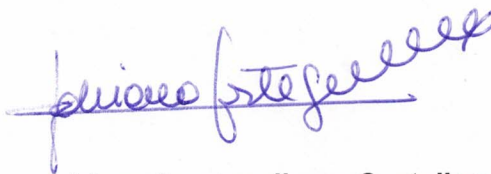
I would like to extend my warmest regards and express my sincere appreciation for the continued support provided by the IPSASB.

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 Economy and Finance of Ecuador
- The Ministry of Finance of El Salvador
- The Ministry of Finance and Public Credit of Mexico
- 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,



Adriana Arosteguiberry Cantullera
National General Accounting, República Oriental del Uruguay

cc.

Dorothy Pérez Gutiérrez, Comptroller General, Comptroller General of the Republic of Chile, dperez@contraloria.cl

Mauricio Gómez Villegas, General Accounting of the Nation, Comptroller General of Colombia, mgomez@contaduria.gov.co

Magdalena Vicuña Cevallos, Undersecretary of Government Accounting, Ministry of Economy and Finance of Ecuador, mvicuna@finanzas.gob.ec

Joaquín Montano Ochoa, General director of Government Accounting, Ministry of Finance of El Salvador, joaquin.montano@mh.gob.sv

Gerardo Almonte Lopez, General director of the Government Accounting Unit, Ministry of Finance and Public Credit of Mexico, gerardo_almonte@hacienda.gob.mx

Oscar Nuñez del Arco Mendoza, General director, Ministry of Economy and Finance of Perú, onunezdelarco@mef.gob.pe

Fernando Zerpa Díaz, General director, National Office of Public Accounting of Venezuela, fzerpa@mppef.gob.ve

Proyectos	
PROYECTOS DE INFORMES FINANCIEROS	
1	Divulgación de gastos fiscales
2	NIIF Contratos de seguros
3	RPG2, Análisis y discusión de Estados Financieros (proyecto de mejora)
4	Mejorar la comunicación en los informes financieros (Proyecto de divulgación potencial)
5	Actividades con tarifas reguladas (NIIF 14 Cuentas de diferimiento regulatorio y futuras normas contables NIIF)
6	NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes (Proyecto de Mejoras Específicas)
7	NIC 38 Activos Intangibles (Revisión Integral)
8	Incertidumbres relacionadas con el clima y otras incertidumbres en los estados financieros

REVISIONES POSTERIORES A LA IMPLEMENTACION

9	IPSAS 18, Información por segmentos
10	IPSAS 35, Estados financieros consolidados

PROYECTOS DE SOSTENIBILIDAD Y OTROS

11	Divulgaciones generales relacionadas con la sostenibilidad
12	Desarrollo de una guía autorizada basada en la RPG 1, Informes sobre la sostenibilidad a largo plazo de las finanzas de una entidad
13	Desarrollo de una guía autorizada basada en RPG 3, Informes sobre el rendimiento del servicio
14	Divulgaciones relacionadas con la naturaleza

Nuevos**PROYECTOS DE INFORMES FINANCIEROS**

1	Marco Contable Simplificado para entidades menos complejas
2	Reconocimiento y medición de los recursos naturales del subsuelo en el sector público

Proyectos de informes financieros

NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes (Proyecto de Mejoras Específicas)	
Descripción y alcance del proyecto:	
<p>En el contexto del proceso de implementación del Marco NICS, se ha observado que la aplicación de la NICS 19 puede presentar desafíos prácticos en la estimación de provisiones relacionadas con contingencias legales, particularmente cuando las entidades enfrentan un volumen significativo de procesos judiciales derivados de contratación pública, relaciones laborales y responsabilidad patrimonial del Estado. Si bien la norma establece principios para el reconocimiento y medición de provisiones, podría considerarse el desarrollo de orientación adicional que ayude a las entidades del sector público a aplicar estos principios en situaciones con altos niveles de incertidumbre y múltiples litigios, manteniendo el enfoque basado en principios de la NICS, sin prescribir metodologías específicas.</p> <p>El proyecto se enfocaría en:</p> <p>Áreas de mejora:</p> <p>1. Orientación para la estimación de provisiones en contingencias legales del sector público</p> <p>Problema : La estimación de provisiones por litigios suele depender principalmente del juicio profesional de los asesores legales de cada entidad. Esto puede generar diferencias en los criterios utilizados para evaluar la probabilidad de pérdida y estimar el importe de las obligaciones potenciales.</p> <p>Mejora : Incorporar orientación adicional sobre factores que las entidades podrían considerar al estimar provisiones relacionadas con litigios, tales como el tipo de proceso judicial, la experiencia histórica en casos similares y la información disponible al momento de la estimación.</p> <p>Alcance del proyecto : Incorporar material de aplicación o ejemplos ilustrativos que ayuden a las entidades a ejercer su juicio profesional sin prescribir metodologías específicas.</p> <p>2. Clarificación sobre la estimación de provisiones cuando existen grandes carteras de litigios</p>	

Projects	
FINANCIAL REPORT PROJECTS	
1	Disclosure of tax expenditures
2	IFRS Insurance Contracts
3	RPG2, Analysis and Discussion of Financial Statements (Project Improvement)
4	Improving communication in financial reporting (Project Potential Disclosure)
5	Activities with regulated fees (IFRS 14 Regulatory Deferral Accounts and future IFRS accounting standards)
6	IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets (Project Specific Improvements)
7	IAS 38 Intangible Assets (Comprehensive Review)
8	Climate-related uncertainties and other uncertainties in financial statements

POST-IMPLEMENTATION REVIEWS

9	IPSAS 18, Segment Information
10	IPSAS 35, Consolidated Financial Statements

SUSTAINABILITY PROJECTS AND OTHERS

11	General disclosures related to sustainability
12	Development of authoritative guidance based on RPG 1, Reporting on the long-term sustainability of an entity's finances
13	Development of authoritative guidance based on RPG 3, Reporting on service performance
14	Nature-related disclosures

New**FINANCIAL REPORT PROJECTS**

1	Simplified Accounting Framework for Less Complex Entities
2	Recognition and Measurement of Subsurface Natural Resources in the Public Sector

Financial reporting projects

IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets (Specific Improvement Project)	
Project Description and Scope:	
<p>In the context of the IPSAS Framework implementation process, it has been observed that the application of IPSAS 19 can present practical challenges in estimating provisions related to legal contingencies, particularly when entities face a significant volume of litigation arising from public procurement, labor relations, and government liability. While the standard establishes principles for the recognition and measurement of provisions, the development of additional guidance could be considered to help public sector entities apply these principles in situations with high levels of uncertainty and multiple lawsuits, maintaining the principles-based approach of IPSAS, without prescribing specific methodologies.</p> <p>The project would focus on:</p> <p>Areas for Improvement:</p> <p>1. Guidance for Estimating Provisions for Legal Contingencies in the Public Sector</p> <p>Problem: The estimation of provisions for litigation often depends primarily on the professional judgment of each entity's legal advisors. This can lead to differences in the criteria used to assess the probability of loss and estimate the amount of potential obligations.</p> <p>Improvement: Incorporate additional guidance Regarding factors that entities could consider when estimating litigation-related provisions, such as the type of legal proceedings, historical experience with similar cases, and the information available at the time of estimation.</p> <p>Project Scope: Incorporate application materials or illustrative examples to help entities exercise their professional judgment without prescribing specific methodologies.</p>	

Problema : Los países suelen enfrentar un número significativo de procesos judiciales activos en diversas materias. En estos casos, la evaluación individual de cada litigio puede resultar compleja desde el punto de vista operativo y dificultar la aplicación consistente de los principios de medición establecidos en la NICSP 19.

Mejora : Clarificar cómo pueden aplicarse los principios de medición de la NICSP 19 cuando las entidades enfrentan grandes volúmenes de contingencias similares, incluyendo la posibilidad de realizar estimaciones agregadas basadas en la información disponible.

Alcance del proyecto : Esta mejora podría desarrollarse mediante ejemplos ilustrativos que expliquen cómo aplicar los principios existentes

Criterios de priorización	Análisis
Predominio	Alto Las contingencias legales derivadas de litigios contra el Estado son comunes en muchas jurisdicciones. En el caso peruano, los gobiernos enfrentan litigios en diversas materias, incluyendo contratación pública, relaciones laborales y responsabilidad patrimonial del Estado, lo que hace que la aplicación de la NICSP 19 sea particularmente relevante.
Consecuencias	Alto La estimación inadecuada de provisiones por contingencias legales puede afectar la razonabilidad de los estados financieros del sector público y la evaluación de los riesgos fiscales asociados a litigios contra el Estado.
Urgencia	Medio En diversas jurisdicciones se ha incrementado la atención sobre los riesgos fiscales derivados de litigios contra el Estado y la necesidad de mejorar la consistencia en la medición de estas obligaciones potenciales.
Factibilidad	Alto Las mejoras propuestas podrían desarrollarse mediante clarificaciones o material de aplicación dentro del marco conceptual existente de la NICSP 19, sin modificar los principios fundamentales de reconocimiento y medición establecidos en la norma.

Proyectos de informes financieros

NIC 38 Activos Intangibles (Revisión Integral)	
Descripción del proyecto: Incluye: Mejorar la utilidad de la información que las entidades proporcionan sobre los activos intangibles en sus estados financieros y de que la Norma sea más adecuada para los nuevos tipos de activos intangibles	
El proyecto se enfocaría en: Enfrentar desafíos principalmente en el reconocimiento, medición y revelación de los activos intangibles, debido a su naturaleza no física y a la dificultad de estimar su valor y vida útil. Otro aspecto es lo relacionado a la Identificabilidad y control al momento de determinar si un activo realmente es separable y controlado	
Criterios de priorización	Análisis
Predominio	Alto En el sector público son muchas las entidades que poseen activos intangibles.
Consecuencias	Alto Sería beneficioso mantener la alineación con las NIIF cuando las transacciones sean iguales o similares entre el sector público y el privado.

2. Clarification on the estimation of provisions when large litigation portfolios exist.

Problem: Countries often face a significant number of active litigation proceedings in various areas. In these cases, the individual assessment of each lawsuit can be operationally complex and hinder the consistent application of the measurement principles established in IPSAS 19.

Improvement: Clarify how the measurement principles of IPSAS 19 can be applied when entities face large

Prioritization criteria	Analysis
Predominance	High Legal contingencies arising from litigation against the State are common in many jurisdictions. In the Peruvian case, governments face litigation in various areas, including public procurement, labor relations, and State liability, making the application of IPSAS 19 particularly relevant.
Consequences	High Inadequate estimation of provisions for legal contingencies can affect the reasonableness of public sector financial statements and the assessment of tax risks associated with litigation against the State.
Urgency	Medium In several jurisdictions, there has been increased attention to the tax risks arising from litigation against the State and the need to improve consistency in the measurement of these potential obligations.
Feasibility	High The proposed improvements could be developed through clarifications or application material within the existing conceptual framework of IPSAS 19, without modifying the fundamental recognition and measurement principles established in the standard.

Financial reporting projects

IAS 38 Intangible Assets (Comprehensive Review)	
Project Description: Includes: Improving the usefulness of the information that entities provide about intangible assets in their financial statements and ensuring that the Standard is more appropriate for new types of intangible assets.	
The project would focus on: Addressing challenges primarily in the recognition, measurement, and disclosure of intangible assets, due to their non-physical nature and the difficulty in estimating their value and useful life. Another aspect is related to identifiability and control when determining whether an asset is truly separable	
Prioritization criteria	Analysis
Predominance	High Many entities in the public sector possess intangible assets.
Consequences	High It would be beneficial to maintain alignment with IFRS when transactions are the same or similar between the public and private sectors

Urgencia	Medio Al tener una norma internacional relacionado con intangibles, las entidades aplican lo establecido por el IPSASB
Factibilidad	Medio Si el IPSASB realizara una revisión exhaustiva de la NICSP 31, también debería determinar si se requieren directrices específicas para el sector público en áreas donde los activos intangibles del sector público difieren de los del sector privado.

Proyectos de informes financieros

Incertidumbres relacionadas con el clima y otras incertidumbres en los estados financieros	
Descripción del proyecto: Incluye: Busca mejorar la transparencia y consistencia en la información financiera, pero enfrenta desafíos en la medición, revelación y comparabilidad de los impactos climáticos y de otras incertidumbres.	
El proyecto se enfocaría en: Establecer pautas o requerimientos para que las entidades reflejen en sus estados financieros los efectos de incertidumbres climáticas, determinando cuánta información es suficiente para que los preparadores de información financiera sin sobrecargar los estados financieros.	
Criterios de priorización	Análisis
Predominio	Medio Se espera que tenga un amplio impacto en las entidades, ya que la mayoría de las entidades del sector público se ven afectadas por incertidumbres relacionadas con el clima .
Consecuencias	Medio Mayor claridad y transparencia en la forma en que las entidades del sector público informan en sus estados financieros los efectos financieros de los riesgos relacionados con el clima y otras incertidumbres .
Urgencia	Medio Actualmente, las entidades públicas pueden revelar los impactos que generan las incertidumbres relacionadas con el clima
Factibilidad	Alto El IPSASB debe emular las disposiciones emitidas por el IASB

Revisiones posteriores a la implementación

IPSAS 35, Estados financieros consolidados	
Descripción del proyecto: Incluye: Reforzar la correcta aplicación del concepto de "control". La NICSP 35 define el concepto de control, centrándose en la capacidad de una entidad para influir en los beneficios mediante el poder sobre otra entidad. El reto es lograr claridad de la aplicabilidad de esta definición en estructuras públicas complejas, donde las relaciones de poder no siempre son claras/evidentes. En ese sentido, la evaluación adecuada del control contribuirán en la transparencia en la consolidación de entidades públicas y la comparabilidad de la información, minimizando los riesgos relacionados evitando así su impacto directo en la rendición de cuentas y la confianza en los estados financieros del sector público.	
Criterios de priorización	Análisis

Urgency	Medium Having an international standard related to intangibles, entities apply what is established by the IPSASB
Feasibility	Medium If the IPSASB were to conduct a comprehensive review of IPSAS 31, it should also determine whether specific guidance for the public sector is required in areas where public sector intangible assets differ from those of the private sector

Financial reporting projects

Climate-related uncertainties and other uncertainties in the financial statements	
Project Description: This project aims to improve transparency and consistency in financial reporting, but faces challenges in measuring, disclosing, and comparing the impacts of climate change and other uncertainties.	
The project would focus on: Establishing guidelines or requirements for entities to reflect the effects of climate uncertainties in their financial statements, determining how much information is sufficient for financial statement preparers without overburdening the financial statements.	
Prioritization criteria	Analysis
Predominance	Medium It is expected to have a broad impact on entities, as most public sector entities are affected by climate-related uncertainties
Consequences	Medium Greater clarity and transparency in how public sector entities report the financial effects of climate-related risks and other uncertainties in their financial statements.
Urgency	Medium Currently, public entities can disclose the impacts of climate-related uncertainties.
Feasibility	High The IPSASB must emulate the provisions issued by the IASB

Post-implementation reviews

IPSAS 35, Consolidated Financial Statements	
Project Description: Includes: Strengthening the correct application of the concept of "control." IPSAS 35 defines the concept of control, focusing on an entity's ability to influence profits through power over another entity. The challenge is to clarify the applicability of this definition in complex public structures, where power relationships are not always clear or evident. In this sense, the proper assessment of control will contribute to transparency in the consolidation of public entities and the comparability of information, minimizing related risks and thus avoiding their direct impact on accountability and confidence in public sector financial statements.	
Prioritization criteria	Analysis

Predominio	Medio Las entidades públicas en general, forman parte de un consolidado.
Consecuencias	Medio Facilitar la orientación en lo que se refiere a la aplicación del control al determinar cuándo consolidar entidades
Urgencia	Medio No constituye un problema principal, los países vienen consolidando la información financiera.
Factibilidad	Medio Fortalecer el principio del control como aspecto clave en la consolidación.

Proyectos de sostenibilidad y otros

Divulgaciones generales relacionadas con la sostenibilidad	
Descripción y alcance del proyecto:	El marco de sostenibilidad para el sector público se encuentra aún en una etapa inicial de desarrollo. El IPSASB ha emitido recientemente la norma NICSP SRS 1 Divulgaciones relacionadas con el clima; sin embargo, no existe todavía una norma general que establezca principios amplios para las divulgaciones de sostenibilidad en el sector público. Asimismo, el IPSASB ha desarrollado documentos como NICSP RPG 1 y NICSP RPG 3, que abordan aspectos relevantes vinculados con sostenibilidad fiscal y desempeño del servicio, pero que no constituyen normas obligatorias ni forman parte de un marco integrado de divulgaciones. En este contexto, la ausencia de una norma general podría generar un desarrollo débil de normas temáticas como la NICSP SRS 1 y la dificultad de comprender los riesgos de sostenibilidad que afectan al sector público y su relación con los estados financieros preparados bajo NICSP.
El proyecto se enfocaría en:	Desarrollar una norma de divulgaciones generales de sostenibilidad que establezca principios transversales a todas las divulgaciones de sostenibilidad del sector público (ambientales, sociales y económicos) y que clarifique su relación con la norma temática NICSP SRS 1 "Divulgaciones relacionadas con el clima." de esta forma se evitaría que cada tema se desarrolle con criterios distintos. En este proyecto podría definirse aspectos como: <ul style="list-style-type: none"> - objetivo de la información de sostenibilidad - usuarios de la información - alcance de las divulgaciones (riesgos relevantes para el sector público) - relación e impacto en los estados financieros
Criterios de priorización	Análisis
Predominio	Alto: Los riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad afectan de manera transversal a las entidades del sector público, debido a su responsabilidad en la prestación de servicios, la gestión de recursos naturales y el diseño e implementación de políticas públicas. En ausencia de principios generales de divulgación, las entidades pueden abordar estos temas de forma heterogénea o incompleta.
Consecuencias	Alto: Un marco general de divulgaciones de sostenibilidad permitiría mejorar la claridad y consistencia de la información presentada por las entidades del sector público sobre riesgos y oportunidades ambientales, sociales y económicos, así como su relación con los estados financieros preparados bajo NICSP, fortaleciendo la rendición de cuentas y la toma de decisiones.
Urgencia	Medio: El IPSASB ya ha emitido la norma temática sobre divulgaciones climáticas NICSP SRS 1; sin embargo, la ausencia de una norma general que articule estas divulgaciones podría generar desarrollos temáticos aislados. Un marco general contribuiría a orientar el desarrollo futuro de normas de sostenibilidad de manera coherente.

Predominio	Medium Public entities, in general, are part of a consolidated report.
Consecuencias	Medium Provide guidance regarding the application of controls when determining when to consolidate entities
Urgency	Medium This is not a major problem; countries have been consolidating financial information.
Feasibility	Medium Strengthen the principle of control as a key aspect of consolidation.

Sustainability projects and others

General disclosures related to sustainability	
Project Description and Scope:	The sustainability framework for the public sector is still in its early stages of development. The IPSASB recently issued IPSAS SRS 1 Climate-related Disclosures; however, there is still no overarching standard establishing broad principles for sustainability disclosures in the public sector. The IPSASB has also developed documents such as IPSAS RPG 1 and IPSAS RPG 3, which address relevant aspects related to fiscal sustainability and service performance, but these are not mandatory standards nor do they form part of an integrated disclosure framework. In this context, the absence of an overarching standard could lead to weak development of thematic standards such as IPSAS SRS 1 and difficulty in understanding the sustainability risks affecting the public sector and their relationship to financial statements prepared under IPSAS.
The project would focus on:	Developing a general sustainability disclosure standard that establishes principles applicable across all public sector sustainability disclosures (environmental, social, and economic) and clarifies its relationship with the thematic standard. IPSAS SRS 1 "Climate-related Disclosures." This would prevent each topic from being developed with different criteria. This project could define aspects such as: <ul style="list-style-type: none"> - objective of sustainability information - users of the information - scope of disclosures (risks relevant to the public sector)
Prioritization criteria	Analysis
Predominio	High: Sustainability-related risks and opportunities affect public sector entities across the board, due to their responsibility for service delivery, natural resource management, and the design and implementation of public policies. In the absence of general disclosure principles, entities may address these issues in a heterogeneous or incomplete manner.
Consecuencias	High: A general sustainability disclosure framework would improve the clarity and consistency of information presented by public sector entities on environmental, social, and economic risks and opportunities, as well as their relationship to financial statements prepared under IPSAS, strengthening accountability and decision-making.
Urgency	Medium: The IPSASB has already issued the thematic standard on climate disclosures, IPSAS SRS 1; however, the absence of an overarching standard that articulates these disclosures could lead to isolated thematic developments. An overarching framework would help guide the future development of sustainability standards in a coherent manner.

Factibilidad	Alto: El proyecto podría desarrollarse aprovechando marcos existentes, como la NIIF S1 del sector privado, la experiencia reciente del IPSASB con la emisión de la NICSP SRS 1 y los documentos RPG 1 y RPG 3, lo que facilitaría la elaboración de principios adaptados al contexto del sector público sin requerir el desarrollo de un marco completamente nuevo.
---------------------	---

Feasibility	High: The project could be developed by leveraging existing frameworks, such as IFRS S1 for the private sector, the IPSASB's recent experience with issuing IPSAS SRS 1, and the RPG 1 and RPG 3 documents, which would facilitate the development of principles tailored to the public sector context without requiring the development of an entirely new framework.
--------------------	--

Proyectos de informes financieros

Marco de Información Financiera Simplificado para Entidades del Sector Público Menos Complejas	
Descripción y alcance del proyecto: El proyecto podría desarrollar un marco simplificado de información financiera basado en IPSAS, destinado a entidades del sector público menos complejas, que mantenga la base de devengo pero con requerimientos simplificados de reconocimiento, medición y revelación. El proyecto se enfocaría en desarrollar: 1. Criterios para identificar entidades menos complejas (cuantitativos como el promedio de activos y de ejecución presupuestal; y cualitativos como la relevancia sistémica) 2. Simplificación en cálculos financieros (medición predominante de valor nominal, no incorporar pérdidas esperadas, etc.) 3. Eliminación de opciones contables (definir un método de depreciación, un modelo de costo posterior, etc.) 4. Reducción de revelaciones (eliminar revelaciones avanzadas y de información compleja) 5. Introducción de umbrales/criterios cuantitativos (importe mínimo para reconocimiento de PPE, vida útil para intangibles, etc.) 6. Orientación práctica para implementación	
Criterios de priorización	Análisis
Predominio	Alto En la mayoría de jurisdicciones existe un número significativo de entidades públicas con operaciones limitadas (por ejemplo, municipalidades pequeñas u organismos administrativos). En estas entidades la aplicación del conjunto completo de IPSAS puede resultar desproporcionadamente compleja, lo que evidencia que la necesidad de enfoques proporcionales de información financiera es un problema extendido a nivel internacional.
Consecuencias	Alto La falta de un marco proporcional puede afectar la calidad y consistencia de los estados financieros, ya que las entidades menos complejas pueden enfrentar dificultades para aplicar adecuadamente todos los requerimientos de las IPSAS. Un enfoque simplificado permitiría mejorar la utilidad de la información para la rendición de cuentas y la toma de decisiones.
Urgencia	Medio A medida que más países avanzan en la implementación de IPSAS de base devengo, se ha vuelto más evidente la dificultad de aplicarlas en entidades públicas con menor complejidad operativa. Esto ha incrementado recientemente el interés en soluciones proporcionales que faciliten la implementación de los marcos contables internacionales.
Factibilidad	Alto El proyecto puede desarrollarse utilizando el conjunto existente de IPSAS como base, simplificando ciertos requerimientos de reconocimiento, medición y revelación. Además, algunas jurisdicciones ya han desarrollado marcos simplificados, lo que proporciona experiencias prácticas que podrían servir como referencia para el desarrollo de una solución internacional.

Financial reporting projects

Simplified Financial Reporting Framework for Less Complex Public Sector Entities	
Project Description and Scope: The project could develop a simplified financial reporting framework based on IPSAS, intended for less complex public sector entities, maintaining the accrual basis but with simplified recognition, measurement, and disclosure requirements. The project would focus on developing: 1. Criteria for identifying less complex entities (quantitative criteria such as average assets and budget execution; and qualitative criteria such as systemic relevance) 2. Simplification of financial calculations (predominant measurement of nominal value, not incorporating expected losses, etc.) 3. Elimination of accounting options (defining a depreciation method, a subsequent cost model, etc.) 4. Reduction of disclosures (eliminating advanced and complex disclosures) 5. Introduction of quantitative thresholds/criteria (minimum amount for recognition of PPE, useful life for	
Prioritization criteria	Analysis
Predominance	High In most jurisdictions, there is a significant number of public entities with limited operations (e.g., small municipalities or administrative bodies). In these entities, applying the full set of IPSAS can be disproportionately complex, demonstrating that the need for proportionate approaches to financial reporting is a widespread problem internationally.
Consequences	High The lack of a proportionate framework can affect the quality and consistency of financial statements, as less complex entities may face difficulties in adequately applying all the IPSAS requirements. A simplified approach would improve the usefulness of information for accountability and decision-making.
Urgency	Medium As more countries progress in implementing accrual-based IPSAS, the difficulty of applying them in public entities with less operational complexity has become more apparent. This has recently increased interest in proportionate solutions that facilitate the implementation of international accounting frameworks.
Feasibility	High The project can be developed using the existing set of IPSAS as a foundation, simplifying certain recognition, measurement, and disclosure requirements. Furthermore, some jurisdictions have already developed simplified frameworks, providing practical experience that could serve as a reference for developing an international solution.

Proyectos de informes financieros

Reconocimiento y medición de los recursos naturales del subsuelo en el sector público	
Descripción y alcance del proyecto: El ED 92 "Recursos naturales tangibles" propone criterios generales para el reconocimiento de los recursos naturales como activos en el sector público; sin embargo, en el caso específico de los recursos del subsuelo, persisten desafíos en la aplicación práctica de dichos	

Financial reporting projects

Recognition and measurement of subsurface natural resources in the public sector	
Project Description and Scope: ED 92 "Tangible Natural Resources" proposes general criteria for recognizing natural resources as assets in the public sector. However, in the specific case of subsurface resources, challenges persist in the practical application of these criteria, particularly in determining when these resources meet the	

criterios, particularmente en la determinación del momento en que estos recursos cumplen las condiciones de reconocimiento como activos y en la definición de enfoques de medición fiables en contextos de alta incertidumbre. Esta situación puede generar interpretaciones diversas y afectar la consistencia y comparabilidad de la información financiera entre jurisdicciones

El proyecto se enfocaría en:

Desarrollar orientación adicional o mejoras específicas en el marco del ED 92 que:

1. Precisen los criterios para determinar el momento de reconocimiento de los recursos del subsuelo como activos,
2. Desarrollen enfoques de medición aplicables en contextos de alta incertidumbre, incluyendo alternativas como costo atribuido u otras aproximaciones razonables,
3. Incorporen ejemplos aplicados al sector público que faciliten la implementación consistente de estos criterios.

Criterios de priorización	Análisis
Predominio	Alto Los recursos del subsuelo están presentes en muchas jurisdicciones y constituyen activos estratégicos para el sector público.
Consecuencias	Alto La falta de precisión en el reconocimiento y medición puede afectar la representación de la riqueza pública y la toma de decisiones fiscales.
Urgencia	Alto La norma del ED 92 se encuentra en desarrollo, por lo que existe una oportunidad inmediata para incorporar estas precisiones antes de la emisión de la norma final.
Factibilidad	Medio Existen avances conceptuales en el ED 92, pero se requiere desarrollo adicional para abordar la complejidad de los recursos del subsuelo.

recognition conditions as assets and in defining reliable measurement approaches in contexts of high uncertainty. This situation can lead to diverse interpretations and affect the consistency and comparability of financial information across jurisdictions.

The project would focus on:

Developing additional guidance or specific improvements within the framework of ED 92 that:

1. Clarify the criteria for determining when subsurface resources are recognized as assets,
2. Develop measurement approaches applicable in contexts of high uncertainty, including alternatives such as deemed cost or other reasonable approximations,
3. Incorporate examples applied to the public sector that facilitate the consistent implementation of these criteria.

Prioritization criteria	Analysis
Predominance	High Subsurface resources are present in many jurisdictions and constitute strategic assets for the public sector.
Consequences	High Lack of precision in recognition and measurement can affect the representation of public wealth and fiscal decision-making.
Urgency	High The ED 92 standard is under development, so there is an immediate opportunity to incorporate these clarifications before the final standard is issued.
Feasibility	Medium There is conceptual progress in ED 92, but further development is required to address the complexity of subsurface resources.

COLOMBIA

Revisión posterior a la implementación de la NICSP 2 Estado de flujos de efectivo	Post-implementation review of IPSAS 2 Statement of cash flows
<p>El origen y finalidad del estado de flujos de efectivo se encuentra en la información financiera del sector privado. Originalmente fue diseñado para mostrar los flujos de caja, confirmando si las proyecciones del valor de los activos (basadas en flujos futuros de efectivo descontados) realmente se materializan, y para evaluar las decisiones de la gerencia en la generación y uso eficiente del efectivo, buscando maximizar el valor del accionista. Por su parte, en el sector público, la función principal de los activos no es generar flujos de efectivo, sino prestar servicios. Por esto, pierde sentido aplicar el mismo modelo que en el sector privado, ya que la gestión del efectivo no depende de las decisiones de la gerencia, sino del presupuesto y de la normatividad asociada a la tesorería, centralizando el flujo de caja en el gobierno. Al respecto, se debe considerar que las necesidades de efectivo en el sector público se evalúan mediante el presupuesto, el componente financiero del marco de gasto de mediano plazo y el Programa Anualizado Mensual de Caja, no a través del estado de flujos de efectivo. Por lo anterior, el estado de flujos de efectivo no recoge la realidad operativa ni sirve de base para proyecciones o toma de decisiones en las entidades de gobierno del sector público. Su elaboración requiere juicios profesionales y ajustes manuales complejos, sin beneficio claro para la toma de decisiones ni la rendición de cuentas. La relevancia de los estados financieros en el sector público depende de la capacidad de prescribir, proyectar o confirmar expectativas, pero el estado de flujos de efectivo no aporta significativamente debido que las entidades de gobierno tienen una naturaleza no comercial, ni orientada a la maximización del valor para los accionistas.</p> <p>Adicionalmente, las normas internacionales de contabilidad para el sector público (NICSP) adoptan el enfoque de flujos de efectivo, pero pocos países aplican plenamente las normas de forma directa; por lo anterior, pese a los ajustes en la definición de los activos y el deterioro de los activos no generadores de efectivo, existe poca evidencia de la elaboración y de la razonabilidad del EFE en las entidades de gobierno bajo NICSP. Finalmente, el diseño institucional que tienen algunos países con tesorería centralizada hace aún menos viable su implementación a nivel de las entidades públicas.</p> <p>En síntesis, desde el punto de vista conceptual no es razonable exigir el estado de flujos de efectivo como componente del juego completo de los estados financieros en las entidades de gobierno del sector público debido a su escasa utilidad, las diferencias en la finalidad de los activos y la complejidad operativa para su elaboración y control.</p>	<p>The origin and purpose of the statement of cash flows lies in the financial information of the private sector. It was originally designed to show cash flows, confirming whether asset value projections (based on discounted future cash flows) actually materialize, and to evaluate management's decisions regarding cash generation and efficient use, seeking to maximize shareholder value. In the public sector, however, the primary function of assets is not to generate cash flows, but to provide services. Therefore, applying the same model as in the private sector is no longer relevant, since cash management does not depend on management decisions, but rather on the budget and treasury regulations, centralizing cash flow within the government. In this regard, it should be noted that cash needs in the public sector are assessed through the budget, the financial component of the medium-term expenditure framework, and the Monthly Annualized Cash Flow Program, not through the statement of cash flows. Therefore, the statement of cash flows does not reflect operational reality nor does it serve as a basis for projections or decision-making in public sector government entities. Its preparation requires professional judgment and complex manual adjustments, without a clear benefit for decision-making or accountability. The relevance of financial statements in the public sector depends on their ability to prescribe, project, or confirm expectations, but the statement of cash flows does not contribute significantly because government entities are non-commercial in nature and are not oriented toward maximizing shareholder value.</p> <p>Additionally, International Public Sector Accounting Standards (IPSAS) adopt the cash flow approach, but few countries fully apply the standards directly. Consequently, despite adjustments in the definition of assets and the impairment of non-cash-generating assets, there is little evidence of the preparation and reasonableness of the statement of cash flows in government entities under IPSAS. Finally, the institutional design of some countries with centralized treasuries makes its implementation at the public entity level even less viable.</p> <p>In summary, from a conceptual point of view, it is not reasonable to require the statement of cash flows as a component of the complete set of financial statements in public sector government entities due to its limited usefulness, the differences in the purpose of the assets, and the operational complexity for its preparation and control.</p>

Criterios de priorización	Análisis	Prioritization criteria	Analysis
Predominio	Alto, dado que las NICSP lo consideran un estados financiero básico que se debe presentar. Pero en la práctica no hay evidencia suficiente sobre su aplicación y utilidad para las entidades de gobierno.	Predominance	High, because IPSAS considers it a basic financial statement that must be presented. But in practice, there is insufficient evidence regarding its application and usefulness for government entities.
Consecuencias	Alto, ya que genera brechas entre el marco conceptual, las normas y la práctica contable.	Consequences	High, because it creates gaps between the conceptual framework, the standards, and accounting practice.
Urgencia	Alta, es un estado financiero que se exige pero carece de utilidad para la toma de decisiones y la rendición de cuentas en el sector público, y que genera costos excesivos para su preparación y presentación.	Urgency	High. It is a financial statement that is required but lacks utility for decision-making and accountability in the public sector, and generates excessive costs for its preparation and presentation.
Factibilidad	Alta, debido a que su estudio se puede respaldar en la práctica actual y en los estudios que ya han realizado los distintos países al respecto, entre ellos Colombia.	Feasibility	High, because its study can be supported by current practice and by studies already carried out by different countries on the matter, including Colombia.

DIVULGACIONES GENERALES RELACIONADAS CON LA SOSTENIBILIDAD	GENERAL DISCLOSURES RELATED TO SUSTAINABILITY
<p>El proyecto debería establecer lineamientos generales para la divulgación de información de sostenibilidad en el sector público, incorporando un enfoque de doble materialidad que permita identificar, medir y reportar tanto los riesgos y oportunidades de la sostenibilidad que afectan las perspectivas financieras, como los impactos de las entidades y de la acción estatal, a través de la ejecución de políticas, planes y programas, sobre la sociedad y el medio ambiente.</p>	<p>The project should establish general guidelines for the disclosure of sustainability information in the public sector, incorporating a dual-materiality approach that allows for the identification, measurement, and reporting of both sustainability risks and opportunities that affect financial prospects, as well as the impacts of entities and government action, through the implementation of policies, plans, and programs, on society and the environment.</p>

Asimismo, debería contemplar la definición de usuarios bajo un enfoque multi-stakeholder, la articulación con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y orientaciones para reportar el desempeño e impacto de las políticas públicas. Esto implica superar enfoques centrados exclusivamente en riesgos y oportunidades de carácter financiero, los cuales no reflejan la	It should also include the definition of users under a multi-stakeholder approach, alignment with the Sustainable Development Goals (SDGs), and guidelines for reporting the performance and impact of public policies. This implies moving beyond approaches focused exclusively on financial risks and opportunities, which do not reflect the nature of the public sector.
--	---

Criterios de priorización		Análisis		Prioritization criteria		Analysis	
Predominio	Alto: el proyecto es relevante para el sector público, dado que define las bases para la divulgación de información de sostenibilidad.	Predominance	High: The project is relevant to the public sector, as it establishes the foundation for sustainability reporting.				
Consecuencias	Alto: la ausencia de este desarrollo puede llevar a la adopción de enfoques basados en lógicas del sector privado, limitando la utilidad de la información y su capacidad para reflejar impactos reales.	Consequences	High: The absence of this development could lead to the adoption of approaches based on private sector logic, limiting the usefulness of the information and its ability to reflect real impacts.				
Urgencia	Alto: existe la necesidad de contar con lineamientos generales que orienten a las entidades públicas en la producción de información de sostenibilidad alineada con compromisos nacionales e internacionales.	Urgency	High: There is a need for general guidelines to guide public entities in producing sustainability information aligned with national and international commitments.				
Factibilidad	Media: requiere la construcción de enfoques metodológicos diferenciados para el sector público.	Feasibility	Medium: It requires the development of differentiated methodological approaches for the public sector.				

DIVULGACIONES GENERALES RELACIONADAS CON LA NATURALEZA		GENERAL DISCLOSURES RELATED TO NATURE	
El proyecto debería establecer lineamientos para la divulgación de información sobre la gestión e impacto del sector público en relación con la naturaleza, incluyendo aspectos como biodiversidad, uso y conservación de recursos naturales y servicios ecosistémicos.	The project should establish guidelines for disseminating information on the management and impact of the public sector on nature, including aspects such as biodiversity, the use and conservation of natural resources and ecosystem services.		
Asimismo, debería incorporar metodologías que permitan medir y reportar los impactos derivados de las políticas públicas sobre el entorno natural, en articulación con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y otros compromisos internacionales. Este enfoque debe superar aproximaciones centradas exclusivamente en riesgos financieros, reconociendo el rol del Estado en la protección y gestión de la naturaleza.	It should also incorporate methodologies that allow for measuring and reporting the impacts of public policies on the natural environment, in accordance with the Sustainable Development Goals (SDGs) and other international commitments. This approach must move beyond perspectives focused solely on financial risks, recognizing the role of the State in the protection and management of nature.		

Criterios de priorización		Análisis		Prioritization criteria		Analysis	
Predominio	Alto: el proyecto es relevante debido al papel central del Estado en la gestión y conservación de la biodiversidad y los recursos naturales, así como a la necesidad de información para atender las necesidades de rendición de cuentas, la toma de decisiones, y el control.	Predominance	High: The project is relevant due to the central role of the State in the management and conservation of biodiversity and natural resources, as well as the need for information to address accountability, decision-making and oversight.				
Consecuencias	Alto: la falta de lineamientos en esta materia limitaría la capacidad de las entidades para reportar adecuadamente sus impactos sobre la naturaleza, afectando la transparencia y el cumplimiento de objetivos ambientales.	Consequences	High: The lack of guidelines in this area would limit the capacity of entities to adequately report their impacts on nature, affecting transparency and the achievement of environmental objectives.				
Urgencia	Alto: los desafíos asociados a la pérdida de biodiversidad y la degradación de ecosistemas requieren el desarrollo urgente de estándares que orienten la medición y divulgación de estos impactos.	Urgency	High: The challenges associated with biodiversity loss and ecosystem degradation require the urgent development of standards to guide the measurement and disclosure of these impacts.				
Factibilidad	Media: se requiere avances metodológicos para la medición de impactos sobre la naturaleza y su adecuada integración en los sistemas de información del sector público.	Feasibility	Medium: Methodological advancements are needed for measuring impacts on nature and their proper integration into public sector information systems.				

DIVULGACIONES RELACIONADAS CON EL CLIMA - PROGRAMA DE POLÍTICAS PÚBLICAS		CLIMATE-RELATED DISCLOSURES - PUBLIC POLICY PROGRAM	
Este proyecto resulta altamente relevante para el sector público, en la medida en que permite capturar la acción estatal frente al cambio climático. A diferencia de la Fase 1 (operaciones propias), este enfoque reconoce que los mayores impactos del Estado se materializan a través del diseño, implementación y resultados de políticas, planes y programas, lo que la convierte en un desarrollo para la rendición de cuentas en sostenibilidad.	This project is highly relevant for the public sector, as it allows for the capture of government action in response to climate change. Unlike Phase 1 (internal operations), this approach recognizes that the greatest impacts of the government materialize through the design, implementation, and outcomes of policies, plans, and programs, making it a tool for accountability in sustainability.		

Criterios de priorización	Análisis	Prioritization criteria	Analysis
Predominio	Alto. Los programas de políticas públicas relacionados con el clima son un componente transversal en la gestión de los Estados y afectan a múltiples entidades del sector público, especialmente aquellas responsables de la formulación e implementación de políticas sectoriales.	Predominance	High. Climate-related public policy programs are a cross-cutting component of government management and affect multiple public sector entities, especially those responsible for formulating and implementing sectoral policies.
Consecuencias	Alto. La ausencia de lineamientos para reportar información sobre políticas públicas limita la capacidad de los informes de sostenibilidad para reflejar los impactos reales de la acción estatal, afectando la rendición de cuentas, el control y la toma de decisiones.	Consequences	High. The lack of guidelines for reporting information on public policies limits the ability of sustainability reports to reflect the real impacts of government action, affecting accountability, oversight, and decision-making.
Urgencia	Alta. Dado el papel central de los estados en la respuesta al cambio climático y el seguimiento de compromisos internacionales (como los ODS y el Acuerdo de París), resulta prioritario avanzar en el desarrollo de esta norma específica que permita reportar estos elementos.	Urgency	High. Given the central role of states in responding to climate change and monitoring international commitments (such as the SDGs and the Paris Agreement), it is a priority to advance the development of this specific standard that allows for reporting these elements.
Factibilidad	Media. El desarrollo de una norma independiente implica retos conceptuales y metodológicos, como por ejemplo, la medición de resultados e impactos de políticas públicas.	Feasibility	Medium. Developing an independent standard involves conceptual and methodological challenges, such as measuring the results and impacts of public policies.

DESARROLLO DE UNA GUÍA AUTORIZADA BASADA EN LA RPG 1, INFORMES SOBRE LA SOSTENIBILIDAD A LARGO PLAZO DE	DEVELOPMENT OF AN AUTHORIZED GUIDE BASED ON RPG 1, REPORTS ON THE LONG-TERM SUSTAINABILITY OF AN ENTITY'S
---	---

La RPG 1 permitiría evaluar la sostenibilidad a largo plazo de las finanzas públicas, incorporando el efecto del cambio climático en las finanzas de las entidades públicas. En el contexto de las divulgaciones climáticas, su enfoque permite vincular las políticas públicas con sus implicaciones fiscales y de sostenibilidad, facilitando una visión de mediano y largo plazo sobre la capacidad del Estado para gestionar riesgos y compromisos asociados al clima.	RPG 1 would allow for the assessment of the long-term sustainability of public finances, incorporating the impact of climate change on the finances of public entities. In the context of climate disclosures, its approach makes it possible to link public policies with their fiscal and sustainability implications, facilitating a medium- and long-term view of the State's capacity to manage climate-related risks and commitments.
--	---

Criterios de priorización	Análisis	Prioritization criteria	Analysis
Predominio	Alto. La sostenibilidad de las finanzas públicas frente a riesgos climáticos es un tema que afecta a la mayoría de gobiernos y entidades del sector público, especialmente en contextos de alto riesgo climático	Predominance	High. The sustainability of public finances in the face of climate risks is an issue that affects most governments and public sector entities, especially in contexts of high climate risk.
Consecuencias	Alto. La falta de información sobre los efectos de las políticas climáticas en la sostenibilidad fiscal limita la capacidad de evaluar riesgos de largo plazo, compromisos futuros y la resiliencia de las finanzas públicas, afectando la toma de decisiones, el control y la rendición de cuentas.	Consequences	High. The lack of information on the effects of climate policies on fiscal sustainability limits the capacity to assess long-term risks, future commitments, and the resilience of public finances, affecting decision-making, control, and accountability.
Urgencia	Alta. El creciente impacto del cambio climático sobre el gasto público, los ingresos fiscales y la deuda hace necesario avanzar en herramientas que permitan anticipar y gestionar estos efectos, en línea con compromisos internacionales y las políticas públicas.	Urgency	High. The growing impact of climate change on public spending, tax revenues, and debt makes it necessary to advance in the development of tools that allow for anticipating and managing these effects, in line with international commitments and public policies.
Factibilidad	Alta. La RPG 1 ya establece principios y orientaciones sobre la información prospectiva y la sostenibilidad fiscal, lo que facilita su adaptación o desarrollo complementario para integrar de manera más explícita las divulgaciones relacionadas con el clima y su vínculo con las políticas públicas.	Feasibility	High. RPG 1 already establishes principles and guidelines on forward-looking information and fiscal sustainability, which facilitates its adaptation or further development to more explicitly integrate climate-related disclosures and their link to public policies.

DESARROLLO DE UNA GUÍA AUTORIZADA BASADA EN RPG 3, INFORMES SOBRE EL RENDIMIENTO DEL SERVICIO	DEVELOPMENT OF AN AUTHORIZED GUIDE BASED ON RPG 3, SERVICE PERFORMANCE REPORTS
---	--

La RPG 3 permitiría reportar el desempeño del servicio, facilitando la vinculación entre las políticas públicas climáticas y sus resultados, lo que resulta clave para evaluar la efectividad de la acción estatal frente al cambio climático.	RPG 3 would allow reporting on service performance, facilitating the link between climate public policies and their results, which is key to evaluating the effectiveness of state action against climate change.
--	---

Criterios de priorización		Análisis	
Prioritization criteria		Analysis	
Predominio	Alto, dado que las entidades públicas implementan políticas y programas con resultados relacionados con el clima.	Predominance	High, because that public entities implement policies and programs with climate-related outcomes.
Consecuencias	Alto, ya que sin información de desempeño no es posible evaluar la efectividad ni los impactos de las políticas climáticas.	Consequences	High, Without performance data it is not possible to evaluate the effectiveness or impacts of climate policies.
Urgencia	Alta, por la necesidad de evidenciar resultados en el cumplimiento de compromisos climáticos y de sostenibilidad.	Urgency	High, due to the need to demonstrate results in meeting climate and sustainability commitments.
Factibilidad	Alta, debido a que existen lineamientos previos para la medición y reporte del desempeño del servicio.	Feasibility	High, because there are existing guidelines for measuring and reporting service performance.