

Santiago of Chile, November 28, 2024.

Subject: Comments from the member countries of the FORUM OF GOVERNMENT ACCOUNTING OF LATIN AMERICA (FOCAL) to Exposure Draft 90.

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

Dear Mr. Ian Carruthers:

I extend my warmest regard and thanks for the support of the IPSASB, especially Dr. Agustina Llambi, CPA, CA, Senior Manager of IPSAS, who collaborated with FOCAL to present the technical session of the draft standard ED 90.

In this regard, the FOCAL presidency submits the comments received from the General Comptroller of the Republic of Chile, the Nacional Accounting Office of Colombia, Ministry of Finance of El Salvador, Ministry of Public Finance of Guatemala, General Accounting of the Republic of Honduras, Ministry of Economy and Finance of Panama, Ministry of Economy and Finance of Peru and Ministry of the Popular Power of Economy, Finance and Foreign Trade of the Bolivarian Republic of Venezuela, for your consideration. With these actions, FOCAL continues to strengthen joint work with the IPSASB, contributing to the experience of each country in the application or regulations in Public Sector Accounting.

Sincerely,

**Maria
Soledad
Frindt Rada**

c=CL, st=METROPOLITANA - REGION
METROPOLITANA, l=Santiago,
o=Contraloría General de la Republica,
ou=Terminos de uso en www.esign-la.com/acuerdoterceros, title=Jefa
Division de Contabilidad y Finanzas
Publicas, cn=Maria Soledad Frindt
Rada, email=mfrindtr@contraloria.cl
2024.11.28 15:17:40 -03'00'

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

Clara Luz Hernández Santiago, Director of State Accounting, Ministry of Public Finance of Guatemala, clherman@minfin.gob.gt

Gilma Lizzeth Iscoa Licona, Accountant General of the Republic of Honduras, Secretary of Finance of the Republic of Honduras, giscoa@sefib.gob.hn

Aracelly Méndez, National Accounting Director, Ministry of Economy and Finance of Panama, amendez@mef.gob.pa

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@mppef.gov.ve

IPSASB EXPOSURE DRAFT (ED) 90, AMENDMENTS TO IPSAS AS A RESULT OF THE APPLICATION OF IPSAS 46, MEASUREMENT

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
<p>Tema específico para comentario 1.</p> <ul style="list-style-type: none"> ¿Está de acuerdo en que el valor operativo actual es una base de medición del valor actual aplicable para los activos dentro del alcance de la NICSP 12 Inventarios y la NICSP 31, Activos intangibles, como se propone en la Parte 1 de este ED? Si no está de acuerdo, explique su razonamiento. El ED incluye una Visión Alternativa sobre la incorporación del valor operacional actual como base de medición adicional al modelo de valor actual en la NICSP 31 <p>Specific Matter for Comment 1.</p> <ul style="list-style-type: none"> Do you agree that current operational value is an applicable current value measurement basis for assets in the scope of IPSAS 12, <i>Inventories</i>, and IPSAS 31, <i>Intangible Assets</i>, as proposed in Part 1 of this ED? 	CHILE	CHILE
	<p>Se considera adecuada la propuesta del IPSASB en cuanto a alinear la medición inicial de los inventarios que señala la IPSAS 12, con lo que indica la IPSAS 46, es decir a valor operativo actual cuando se trata de inventarios mantenidos por su capacidad operativa, o a valor razonable cuando se trata de inventarios mantenidos por su capacidad financiera.</p> <p>En el caso de inventarios adquiridos sin contraprestación, lo anterior, evita una revaluación de los inventarios al valor operativo actual después del reconocimiento inicial por efecto de las diferencias entre las bases de medición del valor actual, considerando que para la valorización inicial, esos inventarios ahora se medirán al costo atribuido y no a su valor razonable.</p>	<p>The proposal from IPSASB is considered adequate as for aligning the initial inventory measurement mentioned in IPSAS 12 with what is established in IPSAS 46, i.e. at a current operational value when it comes to inventories held by their operational capacity, or at a reasonable value when it comes to inventories held by their financial capacity.</p> <p>In the case of inventories procured without compensation, the aforementioned proposal, avoids a revaluation of inventories at a current operational value after the initial recognition because of the differences among the current value measurement basis, considering that for the initial value those inventories will now be measured at the cost given and not at their reasonable value.</p>
	COLOMBIA	COLOMBIA
	<p>Sí estamos de acuerdo. Se considera que el valor operativo actual es una base de medición del valor actual aplicable para los activos dentro del alcance de la NICSP 12 Inventarios y</p>	<p>We agree. It is considered that the current operational value is a measurement basis for assets within the scope of IPSAS 12: <i>Inventories</i> and IPSAS 31: <i>Intangible Assets</i>, when these are</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
<p>If you do not agree please explain your reasoning.</p> <p><i>The ED includes an Alternative View on adding current operational value as an additional measurement basis to the current value model in IPSAS 31.</i></p>	<p>la NICSP 31 Activos intangibles, cuando estos se mantienen por su capacidad operativa y no su capacidad financiera. El valor operativo actual permite que los activos se midan en función de su capacidad de servicio, no de su valor de salida o precio de mercado, reflejando el valor que estos activos aportan a las operaciones de la entidad.</p>	<p>held by their operational capacity and not their financial capacity. The current operational value allows that assets are measured according to their service capacity and not their exit value or market price, thus reflecting the value that these assets bring to the entity's operations.</p>
	<p>EL SALVADOR</p>	<p>EL SALVADOR</p>
	<p>Sí, estamos de acuerdo con que el Valor Operativo Actual sea una base de medición adicional del modelo de valor actual, para los activos que están dentro del alcance de la NICSP 12 y NICSP 31, en consideración que, esta base de medición facilitará el reconocimiento de aquellos Activos que no pueda aplicarse otra base de medición.</p> <p>En relación al tratamiento de los activos intangibles y a la propuesta de la incorporación del valor operativo actual como base de medición adicional al modelo del valor actual, es importante considerar el propósito con el que se adquiere el bien, tomando en cuenta que un activo mantenido principalmente por su capacidad financiera se deberá medir al valor razonable, y cuando se mantiene principalmente por su capacidad operativa se mide al Valor Operativo Actual.</p>	<p>Yes, we agree that the current operational value be an additional measurement basis to the current value model for assets in the scope of IPSAS 12 and 31, considering that this measurement basis will facilitate the recognition of those assets, which other measurement basis are not applicable.</p> <p>With regards to the treatment of intangible assets and the proposal of incorporating the current operational value as an additional basis for measurement to the current value model, it is important to consider the purpose for which the asset was procured, taking into account that an asset held mainly by their financial capacity their reasonable value shall be measured, and when they are held mainly by their operational capacity, their current operational value shall be valued.</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>Es importante mencionar que, si una entidad del Sector Público posee activos intangibles por su capacidad operativa y no por su capacidad financiera, esta podría medir los activos intangibles utilizando el enfoque del costo para determinar el Valor Operativo Actual de conformidad a lo establecido en la NICSP 46 Medición.</p>	<p>It is important to mention that, if a public sector entity has intangible assets for their operational capacity, and not for their financial capacity, these could be measured using the cost approach to determine the current operational value in accordance with the establish in IPSAS 46: <i>Measurement</i>.</p>
	GUATEMALA	GUATEMALA
	<p>No estamos de acuerdo, derivado a que las actuales condiciones no se adaptan para aplicar el valor operativo actual, ya que se utilizan mediciones tradicionales.</p>	<p>We do not agree, since the current conditions are not adapted to apply the current operational value, given that traditional measurements are being used.</p>
	HONDURAS	HONDURAS
	<p>SI, Estamos de acuerdo.</p>	<p>Yes, we agree.</p>
	PANAMÁ	PANAMA
<p>La propuesta de utilizar el valor operativo actual como base de medición es una evolución interesante en las NICSP. Sin embargo, es fundamental abordar los desafíos y garantizar una implementación adecuada para maximizar sus beneficios y minimizar sus riesgos. Se propone que la ED 90 desarrolle un conjunto de criterios objetivos y transparentes para determinar</p>	<p>The proposal of using the current operational value as measurement basis is an interesting evolvement within IPSAS. However, it is fundamental to address the challenges and guarantee an adequate implementation to maximize its benefits and minimize its risks. It is put forward that ED 90 develops a set of criteria that is objective and transparent to determine</p>	

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	cuándo es apropiado utilizar el valor operativo actual y cómo calcularlo.	when is appropriate to use the current operational value and how to calculate it.
	PERÚ	PERÚ
	<p>NICSP 12 Inventarios:</p> <p>1. Respecto de la aplicación de la base del “valor operativo actual”, para activos dentro del alcance de la NICSP 12 Inventarios, estamos de acuerdo con incluir dicha base de medición en reemplazo de la base de “valor razonable”, con algunas precisiones en la redacción de los párrafos siguientes:</p> <p>Objetivo P1. Dice: “(…). Esta Norma proporciona orientación sobre la determinación del costo y su posterior reconocimiento como un gasto, incluyendo cualquier reducción al valor neto realizable y el valor operativo actual. (…)”</p> <p>Propuesta: “(…). Esta Norma suministra una guía práctica para la determinación de ese costo, así como para el subsiguiente reconocimiento como un gasto, incluyendo también cualquier corrección del importe en libros, al valor realizable neto o al valor operativo actual, según corresponda. (…)”</p>	<p>IPSAS 12: Inventories</p> <p>1. Regarding the application of the “current operational value” basis for assets within the scope of IPSAS 12: <i>Inventories</i>, we agree to include such measurement basis in replacement of the “reasonable value” basis, with some corrections in the drafting of the following paragraphs.</p> <p>Objective P1. Says: “(…). This Standard provides guidance on the cost determination and its subsequent recognition as an expense, including any reduction to the net realizable value and the current operational value.(…)”</p> <p>Proposal: “(…). This Standard provides a practical guidance for the determination of that cost, as well as the subsequent recognition as an expense, including also any correction of the carrying amount, the net realizable value, or the current operational value, as applicable.(…)”</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>Medición de los inventarios P16. Dice: “Cuando los inventarios se adquieran mediante una transacción sin contraprestación, su costo se medirá a su costo estimado a la fecha de adquisición. Una entidad aplicará la NICSP 46 al medir el costo estimado de los inventarios.”</p> <p>Propuesta: “Cuando se adquieren inventarios a través de una transacción sin contraprestación, su costo se medirá bajo el modelo de valor actual en la fecha de adquisición, conforme a la NICSP 46. Una entidad aplicará la NICSP 46, al medir el costo de sus inventarios, con las bases de medición de valor operativo actual o de valor razonable, según sea el objetivo principal por el cual una entidad mantiene dichos inventarios”</p> <p>Distribución de bienes sin contraprestación o con contraprestación simbólica P43. Dice:</p>	<p>Inventory measurement P16. Says: “When inventories are procured through a transaction without compensation, its cost shall be measured at its estimated cost as at the date of procurement. An entity shall apply IPSAS 46 when measuring the estimated cost of the inventories.”</p> <p>Proposal: “When inventories are procured through a transaction without compensation, its cost shall be measured under the current value model in the date of procurement, in accordance with IPSAS 46. An entity shall apply IPSAS 46, when measuring the cost of its inventories, with the basis of measurement for the current operational value or of reasonable value, according to the main objective by which an entity holds such inventories”</p> <p>Distribution of assets without compensation or with symbolic compensation P43. Says:</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>“(…). En estos casos, los beneficios económicos del inventario para fines de información financiera se reflejan en el monto medido de conformidad con el párrafo 17. (...)”</p> <p>Propuesta: “(…). En estos casos, los inventarios, para fines de información financiera, se reflejan en el monto medido de conformidad con el párrafo 17. (...)”</p> <p>2. Respecto de la sección Información a revelar de la NICSP 12, que comprenden los párrafos 47 a 50D, incluyendo las revelaciones de “Mediciones del valor actual”, consideramos que podría darle mayor orden y claridad, realizar algunos cambios en el correlativo de los párrafos del P49 al P50A.</p> <p>Propuesta: Información a revelar (...) P49. El importe de los inventarios reconocido como un gasto durante el periodo se compone de (a) aquellos costos anteriormente incluidos en la medición de los inventarios que ahora han sido vendidos, intercambiados o distribuidos, y (b) los costos indirectos de producción no distribuidos y los importes anormales de los</p>	<p>“(…). In these cases, the economic benefits of the inventory for matters of financial information are reflected in the amount measured in accordance with paragraph 17.(...)”</p> <p>Proposal: “(…) In such cases, the inventories, for financial information matters, are reflected in the amount measured in accordance with paragraph 17.(...)”</p> <p>2. Regarding the information section to be disclosed of IPSAS 12, which comprehends paragraphs 47 to 50D, including the disclosures of “Current value measurements”, we consider that more order and clarity could be attained by making some changes in the subsequent paragraphs of P49 to P50A.</p> <p>Proposal: Information to be disclosed (...) P49. The amount of the inventories recognized as an expense during the period composed by (a) those costs previously included in the measurement of inventories that are now sold, traded or distributed, and (b) the indirect costs of production undistributed and the abnormal</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>costos de producción de los inventarios. Las circunstancias de la entidad pueden justificar la inclusión de otros costos, tales como los costos de distribución. Algunas entidades adoptan un formato para la presentación del resultado (ahorro o desahorro) que da lugar a la divulgación de importes diferentes al costo de los inventarios que ha sido reconocido como gasto durante el periodo. Según este formato, una entidad presentará un análisis de los gastos mediante una clasificación basada en la naturaleza de estos gastos. En este caso, la entidad revelará los costos reconocidos como gastos de (a) materias primas y consumibles, (b) costos de mano de obra y (c) otros costos, junto con el importe del cambio neto en los inventarios para el periodo.</p> <p>Medición del valor actual P50. Una entidad deberá revelar información que ayude a los usuarios de sus estados financieros a evaluar ambos aspectos siguientes: (...) [antes P50A] P50A. Para cumplir los objetivos del párrafo 50, (...) [antes P50B] P50B. Para cumplir los objetivos del párrafo 50, (...) [antes P50C] P50C. (...) [antes P50D] P50D. (...) [antes P50E]</p>	<p>amounts of production costs of inventories. The entity’s circumstances may justify the inclusion of other costs, such as distribution costs. Some entities adopt a format for the presentation of results (savings or dissavings) which gives place to the disclosure of different amounts to the costs of inventories, which have been recognized as expenses during the period. According to this format, an entity shall present a cost analysis through a classification based on the nature of the expenses. In such case, the entity shall disclose the recognized costs as expenses of (a) raw materials and consumables, and (b) costs of men labour, and (c) other costs, together with the amounts of net change in the inventories for the period.</p> <p>Current value measurement P50. An entity shall disclose information that supports their financial statements users to evaluate both the following aspects (...) [before P50A] P50A. To accomplish the objectives of paragraph 50, (...) [before P50B] P50B. To accomplish the objectives of paragraph 50 (...) [before P50C] P50C. (...) [before P50D] P50D. (...) [before P50E]</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>P50E. (...) [antes P50F] (...)</p> <p>3. Adicionalmente, respecto de los efectos de la NICSP 46 en la NICSP 12, resultaría necesario que la NICSP 46 ubique la base de medición del valor realizable neto definido por la NICSP 12, similar a lo realizado con el costo corriente de reposición, el cual es reemplazado por el valor operativo actual para efectos de la medición de inventarios mantenidos para distribución sin contraprestación entre otros.</p> <p>Se considera que, los inventarios mantenidos para la venta en el curso ordinario de operaciones encierran una perspectiva de capacidad financiera, por lo que resultaría ubicarlos bajo la base de medición de “valor razonable”.</p> <p>NICSP 31 Activos Intangibles:</p> <p>4. Respecto de la aplicación de la base del valor operativo actual, para activos dentro del alcance de la NICSP 31 Activos Intangibles, estamos de acuerdo con incluir dicha base de medición, con algunas precisiones en la redacción de los párrafos a modificar:</p>	<p>P50E. (...) [before P50F] (...)</p> <p>3. In addition, regarding the effects of IPSAS 46 in IPSAS 12, it may be necessary that IPSAS 46 locates the basis of measurement of the net realizable value defined by IPSAS 12, similar to the current replacement cost, which is replaced by the current operational value for the inventory measurement held for the distribution without compensation, among others.</p> <p>It is considered that the inventories held for sales in the ordinary course of operations enclose a financial capacity perspective, for which it would be correct to locate them under the “reasonable value” measurement.</p> <p>IPSAS 31 <i>Intangible assets:</i></p> <p>4. Regarding the application of the current operational value, for assets within the scope of IPSAS 31 intangible assets, we agree to include such basis of measurement, with some corrections in the paragraphs to modify:</p> <p>Recognition and measurement</p> <p>P26.</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>Reconocimiento y medición</p> <p>P26. Dice: “(..) Este requisito se aplica al costo medido en el momento del reconocimiento (el costo en una transacción de intercambio o para generar internamente un activo intangible, o el costo estimado bajo el modelo de valor actual, conforme a la NICSP 46, de un activo intangible adquirido mediante una transacción sin contraprestación) y aquellos incurridos posteriormente para agregarlo, reemplazar parte de él o darle servicio.”</p> <p>P31. Dice: “(..). Cuando se adquiere un activo intangible a través de una transacción sin contraprestación, su costo inicial en la fecha de adquisición se medirá a su valor razonable en esa fecha.”</p> <p>Propuesta: “Cuando se adquiere un activo intangible a través de una transacción sin contraprestación, su costo inicial en la fecha de adquisición se medirá bajo el modelo de valor actual, conforme a la NICSP 46, en esa fecha.</p>	<p>Says: “(..) This requirement is applied to the measured cost in the moment of recognition (the cost is a trade transaction to internally generate an intangible asset, or the estimated cost under the current value model, in accordance with IPSAS 46, of an intangible asset procured through a transaction without compensation) and those incurred afterwards to add it, replace part of it, or give service to it.”</p> <p>P31. Says: “(..). When an intangible asset through a transaction without compensation is procured, its initial cost in the date of procurement shall be measured at its reasonable value in that date.”</p> <p>Proposal: “When an intangible asset through a transaction without compensation is procured, its initial cost in the date of procurement shall be measured under the current value model, in accordance with IPSAS 46, in that date. An entity shall apply IPSAS 46, when measuring the cost of its intangible assets, with the measurement basis of the current</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>Una entidad aplicará la NICSP 46, al medir el costo de sus activos intangibles, con las bases de medición de valor operativo actual o de valor razonable, según sea el objetivo principal por el cual una entidad mantiene dichos activos intangibles”</p>	<p>operational value or of reasonable value, according to the objective by which an entity holds such intangible assets”.</p>
	<p style="text-align: center;">VENEZUELA</p> <p>El grupo de estudio Focal - Venezuela, está de acuerdo en que se incorpore el valor operativo actual como una base de medición del valor actual, alternativa, aplicable para los activos dentro del alcance de la NICSP 12 Inventarios y la NICSP 31, Activos intangibles, considerando que ese valor operativo actual es el importe que las entidades pagarían por el potencial de servicio restante de un activo en la fecha de medición, y que los principios en los cual el valor operativo actual se basa, se cumplan de manera lineal, es decir: Activo actual que es un activo que posee la entidad en el momento; Uso actual, que la entidad lo está utilizando; Ubicación actual que el activo esté en uso en la ubicación en la cual se encuentre; Valor Especifico de la entidad, el valor no lo determina el mercado sino que la misma entidad determina cuál es el valor operativo de ese activo; Valor de entrada que la entidad</p>	<p style="text-align: center;">VENEZUELA</p> <p>The Focal study group-Venezuela agrees that the current operational value is added as a measurement basis for current value, applicable to assets within the scope of IPSAS 12 <i>Inventories</i> and IPSAS 31 <i>Intangible Assets</i>, considering that this current operational value is the amount which the entities would pay for the potential service remaining from an asset in the measuring date, and that the principles in which the current operational value is based, are complied in straightforward manner, meaning that: Current asset that is an asset which the entity holds in the present; Current use which the entity is using it for; Current location where the asset is being used is the location where the asset is located; Specific amount of the entity, it is not determined by market value, but the same entity determines which is the operational value of that asset; Input value that the entity itself would pay for</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>misma pagaría por ese activo para reemplazarlo; La opción menos costosa, la entidad debe considerar cuál es el menor costo para reemplazar ese activo.</p> <p>Entonces, el IPSASB propone incorporar el valor operativo actual como una base de medición tanto para la medición inicial como para la posterior, permitiendo una alternativa al valor razonable cuando los activos se mantienen principalmente por su capacidad operativa. En el caso de la NICSP 12 – Inventarios, se establece que el valor operativo actual sea utilizado para medir inventarios adquiridos sin contraprestación en su reconocimiento inicial. Esta medición reflejaría el potencial de servicio del activo en su estado actual, a diferencia del valor razonable, que se basa en el precio de salida. El párrafo BC18 explica que la sustitución del "costo de reemplazo actual" por el valor operativo actual alineará la medición de inventarios con el enfoque de la NICSP 46, lo que responde a preocupaciones previas sobre la aplicabilidad del valor razonable para inventarios mantenidos con fines operativos específicos donde no se espere una retribución monetaria. Con esto se refleja mejor el propósito para el cual se mantiene el inventario, es decir, su capacidad operativa para cumplir con su funcionamiento, es así, como, como la</p>	<p>that asset to replace it; The less expensive option, the entity shall consider which is the lowest cost to replace that asset.</p> <p>Then, IPSASB proposes to incorporate the current operational value as a measurement basis, to the initial measurement as for the subsequent, thus allowing an alternative to the reasonable value when the assets are held by their operational capacity. As for the particular case of IPSAS 12 <i>Inventories</i>, it is established that the current operational value be used to measure inventories procured without compensation in their initial recognition. This measurement would reflect the service potential of the asset in its current status, which differs to the reasonable value, which is based on its output value. Paragraph BC18 explains that substitution of “current replacement cost” for current operational value would align the inventory measurement with IPSAS 46 approach, which answers to the previous concerns about the applicability of the reasonable value for inventories held with specific operational means where a monetary compensation is not expected. This better reflects the purpose for which the inventory is held, i.e., its operational capacity to comply with its functioning, therefore, the inventory valuation is now aligned with the specific use of</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>valoración de los inventarios ahora se alinea con el uso específico del activo dentro de la entidad y evita una sobrevaloración que no se ajusta a su realidad operativa.</p> <p>Con respecto a la NICSP 31 – Activos Intangibles, en la cual se sugiere que el valor operativo actual sea una base de medición adicional junto al valor razonable para activos intangibles adquiridos sin contraprestación y mantenidos por su capacidad operativa (párrafos BC20 a BC22). En este contexto, el IPSASB apunta que, al aplicar el valor operativo actual, la entidad evalúa el costo de reposición para sostener el servicio del activo, en lugar de su precio de mercado. Esta base resulta útil en situaciones en que los activos intangibles no tienen un mercado activo, como en el caso de activos desarrollados internamente.</p> <p>El ED-90, presenta entonces, una visión alternativa adicional y relevante cuando el propósito de mantener el activo es la capacidad operativa, ajustándose a las necesidades de medición específicas del sector público. Esta propuesta se diferencia de la medición exclusiva en valor razonable, ya que introduce un enfoque basado en el uso práctico de los activos en vez de su valor en el mercado, considerando adicionalmente, que el valor razonable es realmente difícil y a veces</p>	<p>the asset within the entity, and avoids an over-valuation that does not adjust to its operational reality.</p> <p>Regarding IPSAS 31 <i>Intangible assets</i>, which suggests that the operational current value be an additional measurement basis together with the reasonable value for intangible assets procured without compensation and held by their operational capacity (paragraphs BC20 to BC22). In this context, the IPSASB states that by applying the current operational value, the entity evaluates the replacement cost to keep the asset’s service, instead of its market value. This basis proves to be useful in situations where the intangible assets do not have an active market, like is the case of internally developed assets.</p> <p>The ED-90 puts forward then, an additional alternative and relevant vision, when the purpose of keeping the asset is the operational capacity, conforming then to the specific measurement needs for the public sector. This proposal differs to the exclusive measurement in reasonable value, since it introduces an approach based in the practical use of the asset instead of their market value, considering also that the reasonable value is highly complex and sometimes inappropriate to measure the public sector’s assets, which are used by their</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>inapropiado para medir los activos del sector público, los cuales son utilizados por su capacidad operativa, esto contrasta con el sector privado, ya que el sector privado se enfoca en generar ingresos, mientras que en el sector público siempre se busca dar servicios a sus ciudadanos.</p>	<p>operational capacity, which contrasts with the private sector, since the latter is focused in generating income, while the public sector always seeks to provide services to the citizens,</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
<p>Tema específico para comentario 2.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ La Parte 1 de este ED propone que el valor operativo actual sea una base de medición posterior del valor actual, aplicable para los activos con derecho de uso (es decir, los activos dentro del alcance de la NICSP 43 Arrendamientos). <ul style="list-style-type: none"> ○ (a) ¿Está de acuerdo con que el valor operativo actual se pueda aplicar a la medición posterior de los activos por derecho de uso? Si no está de acuerdo, explique su razonamiento. ○ (b) Si está de acuerdo con el punto (a), ¿está de acuerdo con que el valor operativo actual se puede aplicar utilizando la orientación actual de la norma NICSP 46 (sin el enfoque de ingresos como una de sus técnicas de medición)? Si no está de acuerdo, explique su razonamiento. <p>Specific Matter for Comment 2.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Part 1 of this ED proposes that current operational value is an applicable subsequent current value 	<p>CHILE</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Sí, se considera adecuada la aplicación del valor operativo actual en la medición posterior de los activos por derecho de uso cuando el arrendatario elige el modelo de valor actual como su opción de política contable de acuerdo con la IPSAS 45, siempre que el activo subyacente, que da origen a los derechos de uso, se mantenga por su capacidad operativa. b. Sí, se considera apropiado, pues un enfoque de ingresos debería estar orientado a activos que se mantienen para obtener rentas comerciales, y no para su uso en actividades operativas que contribuyan a la función pública de la institución. 	<p>CHILE</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Yes, the application of a current operational value in the subsequent measurement of assets is considered adequate when there are rights-to-use when the leaser selects the current value model as its accounting policy in accordance with IPSAS 45, only when the underlying asset, which elicits the rights-to-use, is held by their operational capacity. b. Yes, it is considered appropriate, as an income approach should be focused to assets that are held to obtain commercial revenue and not for a use that contributes to the public function of the institution.
	<p>COLOMBIA</p>	<p>COLOMBIA</p>
	<ul style="list-style-type: none"> a. Sí estamos de acuerdo. Se considera que el valor operativo actual es una base de medición del valor actual aplicable para los activos dentro del alcance de la NICSP 12 Inventarios y la NICSP 31 Activos intangibles, cuando estos se mantienen por su capacidad operativa y no su capacidad financiera. El valor operativo actual permite que los 	<ul style="list-style-type: none"> a. Yes, we agree. The current operational value is considered a measurement basis for the current value applicable to assets within the scope of IPSAS 12 <i>Inventories</i> and IPSAS 31 <i>Intangible Assets</i> when these are held for their operational capacity rather than their financial capacity. The current operational value allows assets to be

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
<p>measurement basis for right-of-use assets (i.e., assets in scope of IPSAS 43, <i>Leases</i>)</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ (a) Do you agree that current operational value can be applied to the subsequent measurement of right-of-use assets? If you do not agree, please explain your reasoning. ○ (b) If you agree with (a), do you agree that current operational value can be applied using the current guidance in IPSAS 46 (without the income approach as one of its measurement techniques)? If you do not agree please explain your reasoning. 	<p>activos se midan en función de su capacidad de servicio, no de su valor de salida o precio de mercado, reflejando el valor que estos activos aportan a las operaciones de la entidad.</p> <p>b. Sí estamos de acuerdo. El enfoque de ingresos para la medición del valor operativo actual no sería coherente para representar el valor de potencial de servicio que el activo proporciona cuando este se mantiene por su capacidad operativa.</p>	<p>measured based on their service capacity, rather than their output value or market price, reflecting the value these assets contribute to the entity’s operations.</p> <p>b. Yes, we agree. The income approach to measuring the current operational value would not be consistent with representing the service potential value the asset provides when it is held for its operational capacity.</p>
	<p>EL SALVADOR</p>	<p>EL SALVADOR</p>
	<p>a. Sí, estamos de acuerdo con la aplicación de la base del Valor Operativo Actual para la medición posterior de los activos por derecho de uso, siempre y cuando no se haya adoptado el modelo del costo para su medición inicial y el modelo del costo Histórico para la medición posterior. Para determinar la aplicación de la base de medición posterior del valor actual, deberán considerarse las características de “ubicación actual, la manera menos costosa, el uso actual y específico de la entidad”.</p>	<p>a. Yes, we agree with the application of the current operational value for the subsequent measurement of the right-of-use assets, only when the cost model had not been selected for the initial measurement and the historical cost model for the subsequent measurement. To determine the application of the subsequent measurement basis to the current value, it should be considered the “current location, the less expensive way, the current and specific use of the entity” characteristic”.</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>b. Si, estamos de acuerdo, ya que con el objetivo de reflejar valores fiables conforme al uso para el cual se mantienen los activos, con base a su potencial de servicios, el enfoque de ingresos no sería una técnica de medición adecuada, ya que los ingresos que podrían obtenerse por el uso de un activo en la mayoría de los casos no son proporcionales al potencial de servicios a prestar.</p> <p>En ese sentido consideramos factible que las técnicas de medición posterior para determinar el Valor Operativo Actual de los activos por derecho de Uso sean el Enfoque de Mercado y del Costo, conforme al párrafo 36 de la NICSP 46. Es importante aclarar que el Valor Operativo Actual aplicará para aquellos arrendamientos clasificados como concesionales, es decir, que se celebran en condiciones inferiores a las del mercado.</p>	<p>b. Yes, we agree, since the aim of reflecting reliable values according to the use for which the assets are held, the income approach would not be an adequate measurement technique, since the income that could be obtained for the use of an asset, in most cases, are not proportional to the service potential to be provided. In this sense, we consider feasible that the subsequent measurement techniques to determine the current operational value for the right-of-use assets be the Market and Cost approaches, pursuant to paragraph 36 of IPSAS 46. It is important to clarify that the current operational value shall be applied to those leases classified as grants, i.e. that are entered in lower conditions than in the market.</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	GUATEMALA	GUATEMALA
	<p>a. No estamos de acuerdo, derivado a que las condiciones actuales no se adaptan para aplicar el valor operativo actual. La medición que propone la ED sobre el valor operativo actual ameritaría más cálculos y juicios significativos, lo que podría complicar los procesos contables y aumentar la cantidad de tiempo invertida para su análisis.</p> <p>b. N/A</p>	<p>a. We do not agree, since the current conditions do not adapt to apply the current operational value. The measurement proposed by ED on the current operational value would suppose more significant calculations and judgments, which could hinder the accounting processes and increase the amount of time invested in their analysis.</p> <p>b. N/A</p>
	HONDURAS	HONDURAS
	<p>a. SI, Estamos de acuerdo</p> <p>b. SI, Estamos de acuerdo</p>	<p>a. Yes, we agree</p> <p>b. Yes, we agree</p>
	PANAMÁ	PANAMÁ
<p>a. Si bien el valor operativo actual podría proporcionar información adicional sobre el valor de los activos por derecho de uso, su aplicación generalizada plantea varios desafíos. En mi opinión, no es adecuado utilizar el valor operativo actual como base de medición posterior para los activos por derecho de uso. Mantener el modelo del costo, con los ajustes correspondientes por depreciación y deterioro, es más coherente con la</p>	<p>a. Even though the current operational value may provide additional information on the right-of-use assets' value, its general application poses many challenges. In my opinion, it is not adequate to use the current operational value as a subsequent measurement basis for the right-of-use assets. Keeping the cost model, with the proper adjustments for depreciation and impairment, is more</p>	

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>naturaleza de estos activos y facilita la comparabilidad entre las entidades.</p> <p>Sin embargo, es importante considerar excepciones: En algunos casos, como cuando un activo por derecho de uso tiene una vida útil indefinida o cuando se espera que genere flujos de efectivo significativos más allá del término del arrendamiento, podría ser apropiado aplicar el valor operativo actual.</p> <p>b. Excluir el enfoque de ingresos para estimar el valor operativo actual de los activos del sector público es una medida lógica que simplifica el proceso de valoración y mejora la comparabilidad de la información financiera.</p>	<p>appropriate to the nature of these assets and enhances the comparability among entities.</p> <p>However, it is important to consider exceptions: in some cases, for instance when a right-of-use asset has an indefinite economic useful life, or when it is expected to generate significant cash flows beyond the lease’s due date, it may be appropriate to apply the current operational value.</p> <p>b. Excluding the income approach to estimate the current operational value of assets of the public sector is a logical measure that simplifies the valuation process and improves the financial information comparability.</p>
	PERÚ	PERÚ
	<p>a.1. Estamos de acuerdo que, para los activos por derecho de uso (relacionados con una clase de propiedades, planta y equipo) donde aplica como medición posterior el modelo de</p>	<p>a.1. We agree that for right-of-use assets (related to a class of property, plant, and equipment) where the subsequent measurement model applied is current value,</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>valor actual se pueda usar la base de medición del valor operativo actual (que contempla el enfoque costo y mercado), tratamiento contable que se infiere de lo establecido en el párrafo 36 de la NICSP 43 “si los activos por derecho de uso están relacionados con una clase de propiedades, planta y equipo a la que el arrendatario aplica el modelo de revaluación de la NICSP 17, el arrendatario puede optar por aplicar ese modelo de revaluación a todos los activos por derecho de uso que estén relacionados con esa clase de propiedades, planta y equipo.”</p> <p>a.2. No obstante, en la Base de Conclusiones FC 98 al FC 100 de la NICSP 46 contenida en la ED 90, refieren únicamente al valor operativo (que no contempla el enfoque de ingresos) como la base de medición del modelo del valor actual, sin mencionar la posibilidad de utilizar la base de medición del valor razonable en caso sea un activo medido bajo su capacidad financiera (que contempla el enfoque mercado, costo y de ingreso), considerando que ambas bases de medición forman parte del modelo de valor actual que son permitidas para los activos de Propiedad, Planta y Equipo, en consecuencia aplicables para la medición posterior de los activos por derecho de uso de igual naturaleza.</p>	<p>the current operational value measurement basis (which considers the cost and market approach) can be used. This accounting treatment is inferred from paragraph 36 of IPSAS 43, which states: <i>"If the right-of-use assets relate to a class of property, plant, and equipment to which the lessee applies the revaluation model in IPSAS 17, the lessee may choose to apply that revaluation model to all right-of-use assets related to that class of property, plant, and equipment."</i></p> <p>a.2. However, in the Basis for Conclusions FC 98 to FC 100 of IPSAS 46 included in ED 90, reference is made solely to operational value (which does not include the income approach) as the measurement basis for the current value model, without mentioning the possibility of using fair value as a measurement basis in cases where an asset is measured based on its financial capacity (which includes the market, cost, and income approaches). This is significant since both measurement bases are part of the current value model and are permitted for property, plant, and equipment assets. Consequently, they would also be applicable for the subsequent measurement of right-of-use assets of a similar nature.</p> <p>a.3. Conversely, it is suggested to update IPSAS 43 when the paragraph refers to IPSAS 17 and</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>a.3. De otro lado, se sugiere que se incluya la actualización de la NICSP 43 cuando el párrafo refiera a la NICSP 17 y se sustituya con la NICSP 45 así como a sus nuevos términos. Por ejemplo: Reemplazar modelo de revaluación por modelo de valor actual y NICSP 17 por NICSP 45, en el párrafo 36 de la NICSP 43 actualmente señala “si los activos por derecho de uso están relacionados con una clase de propiedades, planta y equipo a la que el arrendatario aplica el modelo de revaluación de la NICSP 17, el arrendatario puede optar por aplicar ese modelo de revaluación a todos los activos por derecho de uso que estén relacionados con esa clase de propiedades, planta y equipo.”, siendo no congruente con la NICSP 45 y NICSP 46.</p> <p>b. Estamos de acuerdo que el valor operativo actual se puede aplicar utilizando la orientación actual de la norma NICSP 46 (sin el enfoque de ingresos como una de sus técnicas de medición), tomando en cuenta que el enfoque de ingresos se encuentra contemplada en la base de medición del valor razonable, la cual resulta aplicable también al modelo del valor actual (medición posterior) que establece la NICSP 45.</p>	<p>replace it with IPSAS 45, along with its updated terminology. For example, replacing <i>revaluation model</i> with <i>current value model</i> and <i>IPSAS 17</i> with <i>IPSAS 45</i>. Currently, paragraph 36 of IPSAS 43 states: <i>"If the right-of-use assets relate to a class of property, plant, and equipment to which the lessee applies the revaluation model in IPSAS 17, the lessee may choose to apply that revaluation model to all right-of-use assets related to that class of property, plant, and equipment."</i> This is inconsistent with IPSAS 45 and IPSAS 46.</p> <p>b. We agree that the current operational value can be applied using the guidance provided in IPSAS 46 (excluding the income approach as one of its measurement techniques), considering that the income approach is included in the fair value measurement basis, which is also applicable to the current value model (subsequent measurement) established by IPSAS 45.</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p style="text-align: center;">VENEZUELA</p> <p>a. El grupo de estudio Focal - Venezuela, está de acuerdo en que el valor operativo actual sea aplicable para la medición posterior de los activos por derecho de uso en la NICSP 43, debido a que el valor operativo actual proporciona una medida más precisa y relevante para los activos mantenidos con fines de servicio, que es común en el Sector Público. Estos activos generalmente no tienen un propósito de venta o de maximización de rendimiento financiero, sino que se mantienen para asegurar la capacidad operativa de la entidad, por lo cual el valor operativo actual refleja mejor el costo de reposición en su condición actual. Permitiendo que las entidades del sector alineen la valoración de los reconocidos activos por derecho de uso con el propósito específico de estos activos, proporcionando así información más útil y ajustada a la realidad operativa de la entidad.</p> <p>b. El grupo de estudio Focal - Venezuela, está de acuerdo en que el valor operativo actual se aplique utilizando la orientación actual de la NICSP 46, sin el</p>	<p style="text-align: center;">VENEZUELA</p> <p>a. The Focal study group- Venezuela agrees that the current operational value be applicable to the subsequent measurement of right-of-use assets in IPSAS 43, due to the current operational value provides a more precise and relevant measurement for the assets held for service matters, which is common in the public sector. These assets generally do not have a sales purpose or maximization of financial performance, instead they are held to ensure the operational capacity of the entity, therefore the current operational value better reflects the replacement cost in its current condition, thus allowing that the sector’s entities align their valuation of recognized right-of-use assets with the specific purpose of these assets, thus providing more useful information that conforms to the operational reality of the entity.</p> <p>b. The Focal study group-Venezuela agrees that the current operational value is applied using the current guidance of IPSAS 46, without the income approach as a measurement technique. IPSAS 46 establishes that</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>enfoque de ingresos como técnica de medición. La NICSP 46 establece que el valor operativo actual es una medida de entrada basada en el costo de reposición y no en el valor de los ingresos generados. Dado que los activos por derecho de uso en el sector público no suelen tener como objetivo la generación de ingresos, el enfoque de ingresos no sería relevante en estos casos y podría generar una valoración errónea o no representativa de su valor para la entidad. La orientación de la NICSP 46, que enfatiza la medida basada en el uso y potencial de servicio del activo, es adecuada para reflejar el propósito operativo de estos activos en este contexto.</p>	<p>the current operational value is an entry measurement based in the replacement cost and not in the value of the generated income. Given than the right-of-use assets in the public sector do not normally intend to generate income, the income approach would not be relevant in these cases and could result in erroneous valuation and not representing of the value for the entity. The guidance provided for IPSAS 46, which emphasizes the measurement based in the use and service potential of the asset, is adequate to reflect the operational purpose of these assets in this context.</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
<p>Tema específico para comentario 3.</p> <ul style="list-style-type: none"> ¿Está de acuerdo con la sustitución del valor en uso de un activo no generador de efectivo por el Valor Operativo Actual en la definición de importe recuperable del servicio en la NICSP 21 Deterioro del valor de activos no generadores de efectivo, como se propone en la Parte 2 de este ED? El importe recuperable del servicio es el mayor entre el valor razonable de un activo no generador de efectivo, menos los costos de venta, y su Valor Operativo Actual. Si no está de acuerdo, explique su razonamiento. <p>Specific Matter form Comment 3.</p> <ul style="list-style-type: none"> Do you agree with the replacement of value in use of a non-cash-generating asset by current operational value in the definition of recoverable service amount un IPSAS 21, <i>Impairment of Non-Cash Generating Assets</i>, as proposed in Part 2 of this ED? Recoverable service amount is the higher of a non-cash-generating asset's 	CHILE	CHILE
	<p>Para un activo no generador de efectivo, se considera adecuada la sustitución del valor en uso por la base de valor operativo actual, esto porque facilitará considerablemente la determinación del importe recuperable. El cálculo del importe recuperable, como se define en la NICSP 21 establece diferentes enfoques para determinar el valor en uso del activo, dependiendo de los datos disponibles y de la naturaleza del deterioro. Ello impone ciertas complejidades al momento de obtener información sobre los conceptos requeridos para efectuar los cálculos que solicita el enfoque para establecer el valor en uso, especialmente cuando no existe un mercado activo para el bien.</p> <p>Sin embargo, tal problemática no se presenta con el uso del valor operativo actual, pues en vez de los enfoques se debe determinar el valor operativo actual en base a las reglas generales establecidas en la NICSP 46</p>	<p>For a non-cash generating asset , it is considered adequate the substitution of the value in-use for the current operational value, this is because it will enhance considerably the determination of the recoverable amount. The determination of the recoverable amount calculation is established in IPSAS 21 with different approaches to determine the in-use value, depending on the available data and the nature of the impairment. This poses certain complexities when obtaining the information on the required concepts to perform the calculation required in the approach to determine the in-use value, especially when there is not an active market for the asset.</p> <p>However, such complexity is not presented with the current operational value, since unlike the approaches, the current operational value must be determined based on the general rules established by IPSAS 46.</p>
	COLOMBIA	COLOMBIA
	<p>Sí, estamos de acuerdo con la sustitución del “valor en uso” por el “valor operativo actual” en la definición de importe recuperable del servicio para los activos no generadores de efectivo en la NICSP 21. Considerando que la intención es alinear las diferentes NICSP con</p>	<p>Yes, we agree with the substitution of the “value in use” for the “current operational value” in the definition of recoverable service amount for non-cash generating assets in IPSAS 21. Considering that the intention is to align the different IPSAS with the terms and approaches</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
<p>fair value less costs to sell and its current operational value. If you do not agree please explain your reasoning.</p>	<p>los términos y enfoques de la NICSP 46 Medición, resulta adecuado sustituir el término valor en uso por valor operativo actual en la NICSP 21 Deterioro del valor de activos no generadores de efectivo.</p>	<p>of IPSAS 46 <i>Measurement</i>, it is considered appropriate to substitute the term “value in use” for “current operational value” in IPSAS 21 <i>Impairment</i> of the value of non-cash generating assets.</p>
	<p style="text-align: center;">EL SALVADOR</p> <p>Si, estamos de acuerdo con la sustitución del valor en uso de un activo no generador de efectivo por el Valor Operativo Actual en la definición de importe recuperable del servicio definido en el párrafo 14 de la NICSP 21 Deterioro del Valor de Activos No Generadores de Efectivo, considerando que el Valor Operativo Actual es apropiado para determinar una pérdida por deterioro (o una reversión de una pérdida por deterioro) para un activo no generador de efectivo mantenido en la entidad por su capacidad operativa. En tal sentido para reflejar valores fiables es necesario armonizar las bases de medición utilizadas para determinar el deterioro con las bases de medición posterior de los activos conforme a las propuestas de modificación a las NICSP expuestas en el presente ED en relación al Valor Operativo Actual, incluyendo la NICSP 45 en la cual ya ha sido incorporada dicha base de medición. Así mismo la actualización de la terminología de la NICSP 21 estaría acorde a la metodología</p>	<p style="text-align: center;">EL SALVADOR</p> <p>Yes, we agree with replacing the value in use of a non-cash-generating asset with the current operational value in the definition of recoverable service amount as set out in paragraph 14 of IPSAS 21 <i>Impairment of Non-Cash-Generating Assets</i>. This is based on the fact that the current operational value is appropriate for determining an impairment loss (or a reversal of an impairment loss) for a non-cash-generating asset held by the entity for its operational capacity. In this regard, to ensure reliable values, it is necessary to harmonize the measurement bases used to determine impairment with the subsequent measurement bases of assets, in line with the proposed amendments to IPSAS included in this ED regarding the current operational value, particularly as already incorporated into IPSAS 45. Additionally, updating the terminology in IPSAS 21 to align with the measurement methodology in IPSAS 46—through the substitution of value in use for non-cash-generating assets with the</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>de medición de la NICSP 46 a través de la sustitución del valor en uso de un activo que no genera efectivo por el Valor Operativo Actual. Para el caso particular de El Salvador considerando la naturaleza de los bienes de las entidades que conforman el Sector Público a la fecha la NICSP 21 no se tiene en aplicación.</p>	<p>current operational value—would ensure conformity. In the specific case of El Salvador, considering the nature of the assets held by public sector entities, IPSAS 21 is not currently applied.</p>
	GUATEMALA	GUATEMALA
	<p>No estamos de acuerdo, derivado a que las condiciones actuales no se adaptan para aplicar el valor operativo actual, ya que se utilizan mediciones tradicionales.</p>	<p>We do not agree, since the current conditions are not adapted to apply the current operational value, given that traditional measurements are being used.</p>
	HONDURAS	HONDURAS
	<p>SI, Estamos de acuerdo</p>	<p>Yes, we agree.</p>
	PANAMÁ	PANAMÁ
	<p>La sustitución del valor en uso por el valor operativo actual puede ser una mejora en la medición de activos no generadores de efectivo, pero es necesario un análisis cuidadoso y una implementación gradual para garantizar que los beneficios superen los costos.</p>	<p>The substitution of the value in use for the current operational value may be an improvement in the measurement of non-cash generating assets, but it is necessary a careful analysis and a gradual implementation to guarantee that the benefits surpass the costs.</p>
	PERÚ	PERÚ

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>De acuerdo con la propuesta, sin embargo de un lado la NICSP 21 define a los activos no generadores de efectivo, como aquellos activos mantenidos con el objetivo fundamental de no generar un rendimiento financiero. Por su parte la NICSP 46, proporciona tres bases de medición del valor actual, siendo una de ellas el valor operativo actual, la misma que es de aplicación para los activos no financieros cuyo objetivo principal es el rendimiento operativo y no el financiero, en ese sentido se considera la capacidad de la entidad para generar beneficios económicos del activo en su uso actual. Asimismo, la base de valor operativo actual proporciona dos enfoques, uno de ellos el enfoque de mercado, cuya característica principal es la existencia de un mercado activo con transacciones que involucren activos idénticos y similares, este enfoque se asemejaría al valor razonable que requiere la NICSP 21 a fin de comparar con el valor en uso. En ese sentido, consideramos que el importe de servicio recuperable que requiere la NICSP 21 para contrastar con el valor en libros del activo y determinar deterioro, podría definirse a partir del valor operativo actual, tomando en cuenta la aplicación de los dos enfoques que proporciona la NICSP 46, dejando de requerirse</p>	<p>We agree with the proposal, however, on one hand IPSAS 21 defines non-cash-generating assets as those held primarily for purposes other than generating financial returns. IPSAS 46, on the other hand, provides three bases for measuring current value, one of which is the current operational value. This basis applies to non-financial assets whose primary objective is operational performance rather than financial performance, considering the entity's capacity to generate economic benefits from the asset in its current use.</p> <p>Additionally, the current operational value basis includes two approaches, one of which is the market approach. A key characteristic of this approach is the existence of an active market with transactions involving identical or similar assets. This approach is similar to the fair value required by IPSAS 21 for comparison with value in use.</p> <p>In this regard, we consider that the recoverable service amount required by IPSAS 21 to compare with the asset's carrying amount and determine impairment could be defined based on the current operational value. This would involve applying the two approaches provided by IPSAS 46, eliminating the need to require fair value less costs of disposal for the asset.</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>el valor razonable menos los costos de disposición del activo.</p>	
	<p>VENEZUELA</p>	<p>VENEZUELA</p>
	<p>El grupo de estudio Focal - Venezuela, está de acuerdo con la sustitución del valor en uso por el valor operativo actual en la definición de importe recuperable del servicio en la NICSP 21 (Deterioro de Activos No Generadores de Efectivo), tal como se propone en la Parte 2 del ED-90. Esta modificación tiene sentido para reflejar de manera precisa el propósito y el uso de los activos no generadores de efectivo, ya que muchos de estos (como hospitales, escuelas, infraestructuras) se utilizan con fines de servicio, sin intención de generar ingresos. Por ello, el valor en uso, que refleja los flujos de efectivo futuros, no siempre es adecuado para estos activos. El valor operativo actual, en cambio, mide el costo que la entidad asumiría para reemplazar el activo y continuar proporcionando el servicio.</p>	<p>The Focal study group-Venezuela agrees with the substitution of the value in use for the current operational value in the definition of the recoverable service amount in IPSAS 21 (impairment of non-cash generating assets), as it is proposed in part 2 of ED-90. This modification is meaningful to reflect precisely the purpose and use of non-cash generating assets, since many of these (such as hospitals, schools and infrastructures) are used with service purposes, with no intention of generating income. Therefore, the value in use, which reflects future cash flows, is not always appropriate for these assets. The current operational value, instead, measures the cost that the entity would assume to replace the asset and continue providing the service.</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
<p>Otros Comentarios.</p> <ul style="list-style-type: none"> El IPSASB agradece comentarios en todas las materias discutidas en el ED. Los comentarios son más útiles si indican el párrafo específico o grupo de párrafos con los que se relacionan, contienen una argumentación clara y, si es aplicable, sugieren una redacción alternativa. <p>Other Comments.</p> <ul style="list-style-type: none"> The IPSASB welcomes comments on all matters discussed in the ED. Comments are most useful if they reference the specific paragraph or group of paragraphs to which they relate, provide a clear rationale, and, if applicable, suggest alternative wording 	CHILE	CHILE
	Sin Comentarios.	No comments.
	COLOMBIA	COLOMBIA
	Sobre este asunto no tenemos más comentarios.	We do not have any additional comments on this topic.
	EL SALVADOR	EL SALVADOR
	Particularmente, para el caso de El Salvador se analizará el marco legal vigente para determinar cuáles hechos económicos ya disponen de una política de medición posterior y así identificar aquellos en los que si sería factible aplicar la medición posterior mediante la base de medición del Valor Operativo Actual.	For the particular case of El Salvador, the current legal framework will be analysed to determine which economic facts already dispose of a subsequent measurement policy, thus identifying those that are feasible to apply such subsequent measurement through the measurement basis of the current operational value.
	GUATEMALA	GUATEMALA
	Sin comentarios.	No comments.
	HONDURAS	HONDURAS
	Ninguno.	None.
PERÚ	PERÚ	
Modificaciones a la NICSP 16, Propiedades de inversión. El Título del párrafo 89 A, se denomina “Medición de Valor Actual”, sin embargo, el	Modifications to IPSAS 16. Investment properties.	

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>término que refiere la NICSP 16 es “Modelo del Valor Actual”</p> <p>El párrafo 89 A. y C. menciona que las propiedades de inversión se miden a valor razonable, no obstante, se sugiere renombrar como “base de medición del valor razonable” o referenciándolo como una base de medición del modelo de valor actual, ya que puede confundir a los usuarios con el nombre del “modelo de valor actual”. Asimismo, en los párrafos 89 A y C, no se menciona sobre la otra base de medición de valor operativo actual, por lo que no queda claro si la NICSP 16 permite o no dicha base de medición posterior del modelo del valor actual.</p>	<p>The Title of paragraph 89 A, is called “Current Value Measurement”, however, the term referred in IPSAS 16 is “Current Value Model”</p> <p>Paragraphs 89 A. and C. states that the investment properties are measured at reasonable value, however, it is suggested to rename it as “measurement basis of reasonable value” or refer to it as a <i>measurement basis of the current value model</i>, since this may confuse users with the name “current value model”. In addition, paragraphs 89 A and C do not address the other measurement basis of the current operational basis, which is why it is not clear whether IPSAS 16 allows such subsequent measurement basis of the current value model or not.</p>
	<p>VENEZUELA</p>	<p>VENEZUELA</p>
	<p>El grupo de estudio Focal - Venezuela, no tiene comentarios adicionales a los expresados.</p>	<p>The Focal study group-Venezuela does not have any additional comments to those expressed.</p>