

Santiago of Chile, December 06, 2024.

Subject: Comments from the member countries of the FORUM OF GOVERNMENT ACCOUNTING OF LATIN AMERICA (FOCAL) to Exposure Draft 91.

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

Dear Mr. Ian Carruthers:

I extend my warmest regard and thanks to the IPSASB's continued support, especially Dr. Agustina Llambi, CPA, CA, Senior Manager of IPSAS, for the collaborated with FOCAL in presenting the technical session on Exposure ED 91.

In this regards, the FOCAL presidency submits the comments received from the General Comptroller of the Republic of Chile, Ministry of Economy and Finance of Ecuador, Ministry of Economy and Finance of Peru, General Directorate of Government Accounting of the Dominican Republic 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=Contraloria 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
2024.12.06 13:01:15 -03'00'

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

cc.

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

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

Rómulo Arias Moscat, General Director of Government Accounting of the General Directorate of Government Accounting of the Dominican Republic,
Romulo.Arias@digecog.gob.do

Fernando 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) 91, LIMITED-SCOPE UPDATES OF FIRST-TIME ADOPTION OF ACCRUAL BASIS INTERNATIONAL PUBLIC SECTOR ACCOUNTING STANDARDS (IPSAS) (AMENDMENTS TO IPSAS 33)

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
<p>Tema específico para comentario 1. La IPSASB acordó emprender este proyecto de alcance limitado para abordar las preocupaciones de los interesados en la aplicación de la IPSAS 33, a fin de mejorar su eficacia y facilidad de uso. En respuesta a ello, el IPSASB propone modificar la NICSP 33 de la siguiente manera:</p> <p>a) Revisar el texto mandatorio y los Fundamentos de las Conclusiones reorganizando la orientación por temas;</p> <p>b) Revisar las directrices para mejorar la comprensibilidad y reducir la duplicación;</p> <p>c) Revisar las orientaciones pertinentes para alentar a las jurisdicciones que las adoptan por primera vez a aplicar las IPSAS de manera gradual y lo antes posible, haciendo hincapié en la opción de optar por aplicar o no aplicar las exenciones disponibles;</p>	CHILE	CHILE
	<p>Si, estamos de acuerdo porque de esta manera se facilita el proceso de implementación. En particular, la nueva orientación puede ayudar a los países que están menos avanzados en su contabilidad pública y necesitan de ejemplos o explicaciones adicionales a los requerimientos de la norma.</p>	<p>Yes, we agree as in this manner the implementation process is enhanced. Particularly, the new guidance may aid underdeveloped countries in their public accounting as they need further explanations of the standards' requirements.</p>
	ECUADOR	ECUADOR
	<p>Sí, estamos de acuerdo para realizar las enmiendas propuestas.</p>	<p>Yes, we agree on undertaking the proposed amendments.</p>
PERÚ	PERÚ	
<p>La revisión se ha realizado a la versión en español y en algunos casos se ha recurrido a la versión en inglés para verificar la naturaleza de algunos términos traducidos.</p> <p>Sí, estamos de acuerdo con la propuesta en general, no obstante, realizamos algunas recomendaciones específicas, sobre los temas planteados:</p>	<p>The review has been applied to the Spanish version and, in some cases, the English version has been consulted to verify the nature of some translated terminology.</p> <p>Yes, we generally agree to the proposal; however, we made specific recommendations on the matters raised:</p>	

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
<p>d) Añadir orientación no obligatoria (en particular en la guía de aplicación) para apoyar la comprensión y aplicación de la NICSP 33; y</p> <p>e) Añadir orientación no obligatoria sobre la fase de planificación y preparación previa a la adopción de la transición a las IPSAS basadas en el devengo.</p> <p>¿Está de acuerdo con las enmiendas propuestas? De no ser así, explique sus razones.</p> <p>Specific Matter form Comment 1.</p> <p>The IPSASB agreed to undertake this limited scope project to address stakeholder concerns in the application of IPSAS 33, to improve its effectiveness and user-friendliness. In response, the IPSASB propose to amend IPSAS 33 as follows:</p> <p>a) To revise authoritative text and Basis for Conclusions by rearranging the guidance by topic;</p> <p>b) To revise guidance to improve understandability and reduce duplication;</p> <p>c) To revise relevant guidance to encourage the first-time adopter to</p>	<p>a) Revisar el texto mandatorio y los Fundamentos de las Conclusiones reorganizando la orientación por temas;</p> <p>1. Se sugiere incluir como parte de la sección “Estado inicial de la situación financiera en la fecha de adopción de las NICSP” lo señalado por la AG9, para complementar la comprensión general del Estado inicial de la situación financiera.</p> <p>2. Se requiere alinear los correlativos de la versión en inglés y de la versión en español, a partir del párrafo 7.</p> <p>3. Se sugiere abreviar y uniformizar algunas frases que se repiten con bastante frecuencia en la norma, por ejemplo: “Entidad que adopta por primera vez las NICSP”, en su reemplazo se sugiere “Entidad adoptante”, adicionalmente, este término podría agregarse a la sección de definiciones, de la siguiente manera: P.7 (...) “Entidad que adopta por primera vez las NICSP o entidad adoptante Es una entidad que adopta por primera vez las NICSP sobre la base del devengo”</p> <p>4. Se requieren correcciones de referencias, por ejemplo: P.27(...): Debe referir el P.28 P.29(...): Debe referir el P.28</p>	<p>a) Reviewing the compulsory text and the Basis for Conclusions, by reorganizing the guidance by area;</p> <p>1. It is suggested to include the AG9 statement as part of the section “Initial status of the financial situation on the IPSAS adoption date” to complement the general understanding of the initial status of the financial situation.</p> <p>2. It is suggested to align the sequence of paragraphs of the English version and the Spanish version from the paragraph 7 onward.</p> <p>3. It is suggested to abbreviate and harmonize some phrases that are constantly repeated in the standards, for example: “IPSAS First-time adopting entity”. In addition, this phrase may be added to the definition section as it follows: P.7(...) “ IPSAS First-time adopting entity, or adopting entity is an entity which adopts IPSAS on the accrual basis for the first time”</p> <p>4. Corrections to references are required, such as: P.27(...)should be P.28 P.29(...)should be P.28 P.30(...)should be P.28 P.33(...)should be P.32 Among other corrections of Appendix A: Application guidance</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
<p>apply or not apply the available exemptions;</p> <p>To add non-authoritative guidance (particularly under implementation guidance) to support the understanding and application of IPSAS 33; and</p> <p>d) To add non-authoritative guidance on the pre-adoption planning and preparation phase of the transition to accrual basis IPSAS.</p> <p>Do you agree with the proposed amendments? If not, please explain your reasons.</p>	<p>P.30(...): Debe referir el P.28</p> <p>P.33(...): Debe referir el P.32</p> <p>Entre otras correcciones del Apéndice A: Guía de aplicación</p> <p>5. Se sugiere trasladar el contenido del AG1, AG2 y AG3 al texto mandatorio.</p> <p>b) Revisar las directrices para mejorar la comprensibilidad y reducir la duplicación</p> <p>1. Se sugiere desglosar en el índice los temas del Apéndice A, considerando que dicho apéndice será parte integrante de la Norma, esto permitirá a los usuarios una rápida identificación de los temas consultados.</p> <p>2. Se sugiere estructurar y desarrollar las exenciones (que afectan y no afectan) en función de una tabla integral, que sirva como mapa general de exenciones para identificación de los usuarios, esta tabla contaría con un correlativo general de exenciones, las cuales se desarrollarían en el orden del correlativo (se adjunta propuesta de tabla).</p> <p>3. Consideramos que resulta más funcional desarrollar las exenciones por NICSP que por su naturaleza (afecta y no afecta). No obstante, la necesidad de identificar la naturaleza de la exención quedaría cubierta en la tabla integral.</p>	<p>5. It is suggested to move the AG1, AG2 and AG3 content to the compulsory text.</p> <p>b) Review the guidelines to enhance comprehension and reduce duplication</p> <p>1. It is suggested to break down in the index matters of Appendix A since such appendix will integrate the standard, thus allowing users a quick identification of the issues raised.</p> <p>2. It is suggested to structure and develop exemptions (affecting or not affecting) on a comprehensive table that acts as an exemptions' general map to identify users, this table would have a general sequence of exemptions, which would be developed in the correlative order (a table proposal is attached).</p> <p>3. We consider as more effective to develop exemptions by IPSAS than by their nature (affected or unaffected). Nevertheless, the exemption nature would be covered in the comprehensive table.</p> <p>4. It is suggested that the Appendix A section's structure may appear as follows:</p> <p>1. Definitions</p> <p>2. General aspects</p> <p>3. Exemptions table (see exemptions table proposal)</p> <p>4. Exemptions related to recognition/measurement</p> <p>5. Exemptions related to disclosures</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>4. Se sugiere que la estructura de secciones del Apéndice A, podría quedar de la siguiente forma:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Definiciones 2. Aspectos generales 3. Tabla de exenciones (ver propuesta de tabla de exenciones) 4. Exenciones relacionadas al reconocimiento y/o medición 5. Exenciones relacionadas a la presentación y/o revelación <p>c) Revisar las orientaciones pertinentes para alentar a las jurisdicciones que las adoptan por primera vez a aplicar las IPSAS de manera gradual y lo antes posible, haciendo hincapié en la opción de optar por aplicar o no aplicar las exenciones disponibles</p> <p>Se sugiere considerar la recomendación 2 y 3 contenida en los comentarios del punto anterior, ello permitiría que las entidades adoptantes puedan identificar las exenciones disponibles, de manera rápida, contando con la totalidad de las exenciones ordenadas por NICSP, y su afectación en la presentación de los estados financieros.</p> <p>d) Añadir orientación no obligatoria (en particular en la guía de implementación) para</p>	<p>c) Review the pertaining guidelines to encourage those first-time adopting jurisdictions to apply IPSAS gradually and at the earliest convenience, emphasizing the option to apply or not to apply the available exemptions. It is suggested to consider recommendations 2 and 3 contained in the comments of the previous topic, thus allowing adopting entities to quickly identify the available exemptions and therefore obtain all the exemptions by IPSAS orderly and their effect on the financial statements presentation.</p> <p>d) Add non-compulsory guidance (especially in the implementation guidelines) to enhance comprehension and application of IPSAS 33; and</p> <p>1. It is suggested to add scopes regarding the materiality restrictions and cost-benefit in a transition process disclosing considerations and distinctions regarding the requirements of recognitions, disclosures, measurement established by IPSAS.</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>apoyar la comprensión y aplicación de la NICSP 33; y</p> <p>1. Se sugiere incorporar alcances respecto de las restricciones de materialidad y costo-beneficio en un proceso de transición, relevando su consideración y distinción respecto de los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación y revelación que demanda las NICSP.</p> <p>2. Se sugiere agregar un cuadro donde figure los estados financieros a presentar para cada periodo, en el escenario de que una entidad adoptante utilice el plazo máximo de las exenciones (3 años), similar al GI 14 de la NICSP 33 de la Edición 2022 (versión en español),</p> <p>e) Añadir orientación no obligatoria sobre la fase de planificación y preparación previa a la adopción de la transición a las IPSAS basadas en el devengo.</p> <p>Sin recomendaciones.</p>	<p>2. It is suggested to add a table where there are present the financial statements to be disclosed every period, in the case of an adopting entity use the entire deadline of exemptions (3 years), as in GI 14 of IPSAS 33 in the 2022 version (Spanish edition)</p> <p>e) Add non-compulsory guidance on the planning phase and previous preparation of the accrual basis IPSAS adoption.</p> <p>No recommendations.</p>
	REPÚBLICA DOMINICANA	REPÚBLICA DOMINICANA
	<p>SI, estamos de acuerdo con las enmiendas propuestas, ya que estas modificaciones permiten una aplicación más clara y comprensible de la NICSP 33. Al reorganizar y revisar los textos y directrices, se facilita la interpretación y se evita la duplicación de</p>	<p>Yes, we agree with the proposed amendments, as these modifications allow a more precise and comprehensive application of IPSAS 33. Reorganizing the texts and guidelines enhances the interpretation and avoids information</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	información, lo cual beneficia a las entidades en el proceso de implementación.	duplication, which benefits entities in the implementation process.
	VENEZUELA	VENEZUELA
	<p>El grupo de estudio Focal - Venezuela, está de acuerdo en con la propuesta de reorganización de la norma para facilitar su aplicación y mejorar la comprensión de los requisitos, considerando que la nueva estructura agrupa los temas clave en secciones específicas, como "Presentación y Divulgación", permitiendo a los usuarios acceder a la información sin revisar secciones dispersas. Asimismo, se han eliminado duplicaciones, centralizando temas como "Reconocimiento y Medición" para agilizar la implementación y mejorar la claridad al evitar redundancias.</p> <p>Las entidades ahora pueden adoptar las IPSAS de forma gradual mediante exenciones aplicables durante un período de hasta tres años, lo cual reduce la presión y resulta especialmente beneficioso para países con menos recursos y sistemas contables en desarrollo. Se incluyen también guías prácticas no obligatorias, como el Apéndice A, que proporciona ejemplos detallados para preparar un "estado inicial de situación financiera", ofreciendo una referencia útil sin imponer</p>	<p>The Focal study group-Venezuela agrees with the proposal of reorganizing the standard to enhance its application and improving comprehension of the requirements, considering that the new structure groups the key aspects in specific sections, such as “Presentation and Disclosure”, and allows users access to the information without reviewing disperse sections. Duplications have also been eliminated, by focusing areas such as “Recognition and Measurement” to streamline implementation and clarity by avoiding redundancies.</p> <p>Entities may now adopt IPSAS gradually through applicable exemptions up to a period of three years, which reduces pressure and becomes beneficial, especially for less developed and undergoing accounting systems countries. Non-compulsory practical guidelines are also added, like in Appendix A, which provides detailed examples for the preparation of “an initial status of financial situation”, and offers a useful reference without imposing additional requirements. The aforementioned aspects</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>requisitos adicionales. Aspectos que representa un cambio significativo con la serie de guías no obligatorias que permiten a las entidades tener un marco de referencia sobre cómo proceder.</p> <p>Las enmiendas introducen una fase de planificación previa que sugiere evaluar la capacidad de las entidades y capacitar al personal antes de la adopción, anticipando posibles problemas y minimizando riesgos en la transición. Además, se refuerza el enfoque en la transparencia y rendición de cuentas, exigiendo a las entidades revelar el uso de exenciones y asegurando que el progreso hacia el cumplimiento completo de las IPSAS esté disponible. En conjunto, estas mejoras facilitan una adopción de las IPSAS, de forma efectiva y progresiva.</p>	<p>pose a significant change with the series of non-compulsory guidelines that allow entities to have reference framework on how to proceed. The amendments introduce a preliminary phase that suggests the entities' capacity assessment and training the staff previous the adoption, which foresees possible issues and minimizes transition risks. In addition, the transparency and accountability approach is strengthened, which compels the entities to disclose the use of exemptions and ensures that the progress towards full compliance with IPSAS is possible. Overall, these enhancements allow a more effective and progressive IPSAS adoption.</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
<p>Tema específico para comentario 2.</p> <p>La definición de "costo atribuido" se suprimió anteriormente de la NICSP 33 como una enmienda a consecuencia de la emisión de la NICSP 46, <i>Medición</i>. El IPSASB convino en que la definición de "costo atribuido" es importante para la comprensión de las exenciones de la Norma en relación con el uso del costo atribuido y, por lo tanto, propuso incluir una copia de la definición de costo atribuido de la NICSP 46 en la NICSP 33.</p> <p>¿Está de acuerdo con la inclusión de la definición de "costo atribuido"? De no ser así, explique sus razones.</p> <p>Specific Matter form Comment 2.</p> <p>The definition of “deemed cost” was previously deleted from the IPSAS 33 as a consequential amendment through IPSAS 46, <i>Measurement</i>. The IPSASB agreed that the definition of “deemed cost” is important for understanding of the exemption in the Standard relating to the use of deemed cost, and therefore propose to</p>	<p>CHILE</p>	<p>CHILE</p>
	<p>Si, porque con esta definición se aclara a qué valor se sustituye y en qué momento y al incluirla en esta norma se facilita la aplicación de la norma.</p>	<p>Yes, because this definition clarifies which value is replaced and at what time, and by including it in this standard enhances its application.</p>
	<p>ECUADOR</p>	<p>ECUADOR</p>
	<p>Estamos de acuerdo, considerando que el costo atribuido brinda herramientas a las entidades para registrar sus activos y pasivos a un posible importe inicial del mismo.</p>	<p>We agree, considering that the deemed cost provides tools to entities to record their assets and liabilities at a possible initial amount thereof.</p>
	<p>PERÚ</p>	<p>PERÚ</p>
	<p>Sí, estamos de acuerdo con la inclusión nuevamente de la definición de costo atribuido en la NICSP 33 (párrafo 7), considerando la relevancia de este término en el contenido de la norma, y tomando en cuenta que es tomado como referencia para la medición de algunas partidas de activos y pasivos en aplicación de las exenciones que permite la citada norma.</p>	<p>Yes, we agree with the inclusion again of the definition of deemed cost in IPSAS 33 (paragraph 7), considering the relevance of this term in the content of the standard, and taking into account that it is taken as a reference for the measurement of some asset and liability items in application of the exemptions allowed by the aforementioned standard.</p>
<p>REPÚBLICA DOMINICANA</p>	<p>REPÚBLICA DOMINICANA</p>	
<p>SI Estamos de acuerdo con la inclusión de la definición de “costo atribuido”, ya que esta adición facilita la comprensión de las exenciones de la norma. Al incluir la definición directamente en la NICSP 33, se garantiza una</p>	<p>YES We agree with the inclusion of the definition of “deemed cost”, as this addition enhances the understanding of the exemptions of the standard. By including the definition directly in IPSAS 33, it ensures greater clarity for users by</p>	

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
<p>include a copy of the IPSAS 46 definition of deemed cost in IPSAS 33.</p> <p>Do you agree with the inclusion of the definition of “deemed cost”? If not, please explain your reasons.</p>	<p>mayor claridad para los usuarios al evitar la necesidad de consultar múltiples documentos.</p>	<p>avoiding the need to consult multiple documents.</p>
	<p>VENEZUELA</p>	<p>VENEZUELA</p>
	<p>El grupo de estudio Focal - Venezuela, está de acuerdo con la inclusión de la definición de "costo atribuido" considerando que antes de la propuesta del borrador de exposición ED 91, la NICSP 33 carecía de una definición específica de "costo atribuido" generando limitaciones, sobre todo en la comprensión y aplicación de las exenciones transitorias. Sin la definición explícita, se podría interpretar de diversas maneras el uso de "costo atribuido" para activos y pasivos al momento de aplicar las exenciones permitidas en la transición hacia las normas completas de devengo, pudiendo ocasionar inconsistencia entre los entes gubernamentales al decidir cuándo y cómo emplear el costo atribuido, dificultando la comparabilidad de los Estados Financieros entre las entidades que adopten las NICSP por primera vez.</p> <p>Con la inclusión del borrador ED 91, se propone restablecer la definición de "costo atribuido" tomada de la NICSP 46, donde se aclara que es una medida usada como sustituto del precio de transacción en la fecha de medición. Esta</p>	<p>The Focal study group-Venezuela agrees with the inclusion of the definition of “deemed cost”, considering that previous the draft proposal of ED 91, IPSAS 33 lacked the specific definition of “deemed cost” which caused limitations, especially on the understanding and application of transitional exemptions. The absence of the explicit definition, the use of “deemed cost” may be interpreted in different ways for the recognitions of assets and liabilities when applying the permitted exemptions in the transition to full accrual-based standards, which could cause inconsistencies among the government bodies when deciding when and how to apply the deemed cost, thus hindering the financial statements comparability among first-time IPSAS adopting entities,</p> <p>The inclusion of ED 91 draft purposes to restore the definition of “deemed cost” taken from IPSAS 46, where it clarifies that it is a measurement used as substitution of the transaction price in the measurement date. This addition standardizes the concept and allows</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>incorporación estandariza el concepto y permite a los adoptantes de las NICSP entender con claridad cuándo y cómo pueden aplicar el costo atribuido bajo ciertas condiciones específicas. La definición facilita el cumplimiento de las normas, asegurando así que el uso de esta opción esté alineado entre diferentes entidades, mejorando la consistencia en la presentación de la información financiera. Adicionalmente, el tener la definición del costo atribuido en la misma norma facilita su comprensión y utilización, evitando así el tener que pasar a otra norma para poder saber lo que se quiere decir en la NICSP 33 que es la base de estudio, logrando optimizar de esta forma el tiempo estipulado para el estudio y la adopción de la misma.</p>	<p>IPSAS adopting entities to fully understand when and how to apply the deemed cost under certain specific conditions. The definition enhances compliance with the standards, thus ensuring the use of this option is harmonized among the various entities, and improving financial information presentation consistency. In addition, having the “deemed cost” definition located in the same standard enhances its comprehension and use, and avoids having to undergo another standard to be able to understand the intended meaning of IPSAS 33, which is the base for study, and therefore optimizing the stipulated time for its study and adoption.</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
<p>Tema específico para comentario 3.</p> <p>¿Cree que el enfoque incremental propuesto en la norma permitirá a las entidades públicas adoptar las IPSAS de manera más eficiente, o ve posibles complicaciones en esta transición gradual?</p> <p>Specific Matter form Comment 3.</p> <p>Do you believe that the incremental approach proposed in the standard will allow public entities to adopt IPSAS more efficiently, or do you see potential complications in this gradual transition?</p>	CHILE	CHILE
	<p>El enfoque incremental facilita el que la institución pueda implementar adecuadamente la norma y poner énfasis en el análisis de cada uno de los rubros que deben adaptarse a la norma.</p>	<p>The incremental approach enables the institution to adequately implement the standard and emphasize the analysis on every single item that should conform to the standard.</p>
	ECUADOR	ECUADOR
	<p>El enfoque incremental propuesto por el IPSAS permitirá a las entidades aplicar la NICSP 33 de manera más eficiente.</p>	<p>The incremental approach proposed by IPSASB will allow entities to apply IPSAS 33 more efficiently.</p>
	PERÚ	PERÚ
	<p>La versión actual de la NICSP 33, ya indica en cada una de las exenciones, que las entidades adoptantes por primera vez de las NICSP podrían aplicar las exenciones durante el periodo de transición de 3 años (la cual, inicia con la fecha de adopción); asimismo, en el párrafo 153 de disposiciones transitorias establece que el periodo de dispensa que conceden las exenciones, no podría ser mayor al periodo de transición otorgado por la NICSP 33.</p> <p>En el Proyecto de Actualizaciones a la NICSP 33 en el párrafo AG8 (Guía de Aplicación), se indica de forma explícita que el periodo de transición, por ende la aplicación de exenciones, se limita</p>	<p>The current version of IPSAS 33 already indicates each of the exemptions that the first-time IPSAS adopting entities could apply exemptions during the transition period of three years (commencing on the adopting date); likewise, paragraph 153 of transitional provisions establishes that the exemption period granted may not exceed the transition period granted by IPSAS 33.</p> <p>Paragraph AG8 of the Project Updates to IPSAS 33 (Application Guide), indicates expressly that the transition period, and therefore the application of exemptions, is limited to three years, but that a shorter than three-years period may be used, which elicits the two approaches</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>a los 3 años pero que se podría utilizar un periodo inferior a los 3 años, la cual origina la existencia de los dos enfoques a que se refiere el párrafo F.3 Enfoques de Transición a las NICSP: Big Bang y Gradual, no obstante que la mayoría de países que ingresan a este proceso de transición toman usualmente más de un año para la adopción o convergencia a las NICSP. Por lo expuesto, entendemos que los enfoques de transición a las NICSP, lo cual incluye el enfoque gradual, que se establece en las Guías de Implementación (la cual no forma parte de las NICSP 33 y son guías orientativas), no derivarían en complicaciones para la transición de las NICSP 33.</p>	<p>referred in paragraph F.3 IPSAS Transition Approaches : Big Bang and Gradual, notwithstanding that most of the countries entering this transition process usually take more than one year for the adoption or convergence to IPSAS. Based on the exposed, we understand that the transition approaches to IPSAS, including the gradual approach established in the Implementation Guidelines (guidance not part of IPSAS 33), would not result in difficulties for the transition to IPSAS 33.</p>
	<p style="text-align: center;">REPÚBLICA DOMINICANA</p> <p>SI. Creemos que el enfoque incremental propuesto permitirá a las entidades públicas adoptar las IPSAS de manera más eficiente, ya que facilita una implementación gradual. Este enfoque permite a las entidades evaluar y ajustar progresivamente los cambios, lo que contribuye a una adopción más ordenada y efectiva.</p>	<p style="text-align: center;">REPÚBLICA DOMINICANA</p> <p>YES. We believe that the proposed incremental approach will allow public entities to adopt IPSAS more efficiently, as it facilitates a gradual implementation. This approach allows entities to progressively evaluate and adjust changes, which contributes to a more orderly and effective adoption.</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p style="text-align: center;">VENEZUELA</p> <p>El grupo de estudio Focal - Venezuela, está de acuerdo con el enfoque incremental propuesto ya que resulta útil al facilitar que las entidades adopten las IPSAS de manera gradual, especialmente entidades que tienen limitaciones en cuanto a recursos y preparación técnica. Este enfoque permite que los entes adopten las IPSAS con flexibilidad, utilizando exenciones y opciones transitorias para abordar de manera progresiva los desafíos que implica la transición completa al modelo de devengo. Esto puede reducir la carga administrativa y operativa, permitiendo implementar ajustes en sus sistemas y procesos de contabilidad sin tener que cumplir con todos los requisitos al mismo tiempo, lo cual representa aspectos favorables como que toma en cuenta la capacidad de las entidades, y a partir del reconocimiento del activo y pasivo por etapas.</p> <p>Por otra parte también se plantea el enfoque Big Bang en el que todas las entidades adoptan requisitos del IPSAS, y posteriormente publican Estados Financieros comprobados a partir de una fecha determinada, por lo que se requiere mayor capacidad operacional, particularmente este enfoque solo aplica para algunas entidades.</p>	<p style="text-align: center;">VENEZUELA</p> <p>The Focal study group-Venezuela agrees with the proposed incremental approach as it becomes useful to facilitate entities to adopt IPSAS gradually, especially entities that have limited resources and technical capacity. This approach allows entities to adopt IPSAS flexibly, using exemptions and transitional options to address the challenges that pose the full transition to IPSAS accrual-based model. This can reduce the administrative and operational load, and allow implementing systems and accounting processes adjustments without having to comply with all the requirements at the same time, which represents favourable aspects as this takes into account entities' capacities and starts on a phased recognition of assets and liabilities.</p> <p>On the other hand, it also raises the Big Bang approach, in which all the entities adopt the IPSAS requirements, and consequently publish tested financial statements starting on an established date, which requires a higher operational capacity, therefore this approach only applies to some entities. As a whole, it is required that the IPSAS adoption is planned. In spite of its advantages, we consider that there are inherent risks in the application of exemptions and transitional provisions, since</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>En líneas generales se requiere que se planifique la adopción de las IPSAS.</p> <p>A pesar de sus ventajas, consideramos que existen retos inherentes en la aplicación de exenciones y disposiciones transitorias, ya que estas podrían derivar en la presentación de información parcial o no completamente comparable durante el período de transición, afectando la transparencia de los Estados Financieros. Además, al ofrecer un plazo extendido para la adopción completa, algunas entidades podrían retrasar o priorizar de manera desigual la implementación de requisitos clave, lo que podría demorar el cumplimiento total y obstaculizar la plena rendición de cuentas conforme a las IPSAS.</p>	<p>these may result in partial presentation of information or not entirely comparable during the transition period, thus affecting the financial statements transparency. Moreover, offering an extended deadline for the full adoption, may result in entities delaying or unevenly prioritizing the implementation of key requirements, which could defer full compliance and hinder full accountability in accordance with IPSAS,</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
<p>Tema específico para comentario 4.</p> <p>En base a su experiencia en la implementación de IPSAS 33, ¿Qué obstáculos o desafíos surgieron en la aplicación de la IPSAS 33, y considera que éstos fueron abordados en este proyecto? Para quienes aún no aplican ¿cuáles creen que podrían ser los obstáculos o desafíos en su implementación?</p>	<p style="text-align: center;">CHILE</p> <p>En base a nuestra experiencia, hubo complicaciones para el reconocimiento y valorización de bienes nacionales de uso público, como las calles y mobiliario de plazas y parques. Y con el plazo de 3 años que se otorgó, no fue suficiente. De la misma manera ha ocurrido por parte de los pasivos, con las provisiones por beneficio a los empleados.</p>	<p style="text-align: center;">CHILE</p> <p>Based on our experience, there were difficulties in the recognition and valuation of national assets of public use, such as streets, parks and squares furniture. The granted time limit of three years proved to be insufficient. Similarly, the same difficulties have occurred in the recognition of liabilities with the benefits provisions for employees.</p>
	<p style="text-align: center;">ECUADOR</p> <p>A continuación, se resume la experiencia de Ecuador respecto a este tema.</p> <p>Obstáculos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Falta de claridad en las bases de medición, para la aplicación por parte de las entidades, por lo que la Subsecretaría de Contabilidad Gubernamental actualizó las Normas Técnicas de Contabilidad bajo Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP) y capacitó a los funcionarios del Sector Público No Financiero. - Alta rotación del personal en las entidades demoró la aplicación de las bases de medición en los activos y pasivos. - Falta de conciliación de saldos contables de las cuentas de activos y pasivos de las entidades. 	<p style="text-align: center;">ECUADOR</p> <p>The following summarizes Equator’s experience regarding this subject:</p> <p>Hindrances:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Lack of clarity in the measurement basis for the application on behalf of the entities, reason the Undersecretariat of Government Accounting updated the Technical Rules of Accounting under the International Public Sector Accounting Standards(IPSAS) and trained officials of the Non-Financial Public Sector. - The entities high staff rotation delayed the application of the measurement basis to assets and liabilities. - Lack of conciliation of account balances in the entities’ assets and liabilities accounts. <p>Challenges:</p>
<p>Specific Matter form Comment 4.</p> <p>Based on your experience in implementing IPSAS 33, what obstacles or challenges arose in the implementation of IPSAS 33, and do you feel that these were addressed in this project? For those not yet implementing, what do you think the barriers or challenges to implementation might be?</p>		

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>Desafíos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Actualización del marco jurídico legal transversal en el país, con la aplicación de las Normas Técnicas de Contabilidad Gubernamental. 	<p>- Update of the country’s crosscutting legal framework, with the application of Government Accounting Legal Rules.</p>
	PERÚ	PERÚ
	<p>En el caso de Perú, desde el año 2021 al 31 de diciembre de 2023, se ejecutó una etapa denominada, preparatoria donde las entidades podían ir realizando correcciones de errores que hayan identificado de la normativa contable vigente en esas fechas.</p> <p>A partir del 1 de enero de 2024, las entidades en el Perú iniciaron el proceso de adopción a las NICSP, con un periodo de transición de 3 años (alineado a la NICSP 33 Edición 2022), sin embargo, unos de los principales desafíos que se ha presentado, es contar con un sistema informático integrado y alineado 100% a las NICSP, no obstante que se proyecta realizar adaptaciones mínimas al sistema actual para lograr el mayor acercamiento posible a las NICSP.</p> <p>Otro desafío que se tiene es, contar con una normativa integrada a nivel de los sistemas administrativos relacionados, lo que significa que la normativa que regula los procesos</p>	<p>In the case of Peru, since 2021 to 31 December 2023 a stage called “preparation” was executed, where entities could perform corrections to errors detected in the accounting rules in force as at that date.</p> <p>Starting 1 January 2024, Peruvian entities commenced IPSAS adoption process, with a transition period of three years (aligned with IPSAS 33 2022 edition); however, one of the main challenges presented is having an integrated information system and fully aligned with IPSAS, notwithstanding it is projected to make minimum adjustments to the current system to achieve the closest compliance with IPSAS.</p> <p>Another challenge is having integrated regulations at the related administrative level, which means that the regulations guiding the operational and administrative processes under different to accounting guidelines must</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>operativos y administrativos bajo rectorías distintas a la contable, deban encontrarse en concordancia o apoyen al cumplimiento de las NICSP.</p> <p>Finalmente, entre otros desafíos en el proceso de adopción, es contar en las oficinas de contabilidad, con personal contable en capacitación constante de las NICSP, para lograr el mejor entendimiento para su aplicación en la preparación de la información financiera de las entidades.</p>	<p>be in accordance or supporting compliance with IPSAS.</p> <p>Finally, among other challenges in the adoption process, is having accounting offices, with accounting staff in constant IPSAS training, to achieve the best understanding for their application to entities' financial information preparation.</p>
	REPÚBLICA DOMINICANA	REPÚBLICA DOMINICANA
	<p>Los obstáculos o desafíos que entendemos surgieron en la aplicación de la IPSAS 33,</p> <ul style="list-style-type: none"> • Capacitación a los funcionarios de la DIGECOG en los aspectos teóricos y prácticos de las NICSP. • El cambio de cultura de la administración pública. • Modificación al catálogo de cuentas contables. • La armonización de las cuentas contables y las presupuestarias. • Modificación del Reglamento de la Ley 126-01. 	<p>The obstacles or challenges that we understand arose in the application of IPSAS 33,</p> <ul style="list-style-type: none"> • Officials' training in DIGECOG (Sp. abbreviations) in practical theoretical aspects of IPSAS. • The cultural change in the public administration. • Modification of accounting accounts catalogue. • Harmonization of accounting and budgetary accounts. • Modification of Legal rule 126-01. • Lack of resources for the application. • Systems update.

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<ul style="list-style-type: none"> • Falta de recursos para la implementación. • Actualización de sistemas. <p>Sí, desde el punto de vista de la implementación.</p> <p>En cuanto a los obstáculos para nuevos implementadores, entendemos que pudieran presentarse los mismos que hemos citado más arriba.</p>	<p>Yes, from the implementation perspective. As for the obstacles for new implementing organizations, we understand that the same we have quoted above may arise.</p>
	VENEZUELA	VENEZUELA
	<p>El grupo de estudio Focal - Venezuela, opina que para abordar la interrogante sobre los desafíos en la implementación de la IPSAS 33 en el contexto venezolano, es fundamental reconocer que Venezuela enfrenta condiciones económicas y legales limitantes, como la alta tasa de inflación y fluctuaciones en el valor de los bienes e inventarios, lo que dificulta la estabilidad de los valores de reposición necesarios para cumplir con estándares de costos y mediciones bajo las IPSAS. Estas condiciones crean retos específicos en la medición y reconocimiento de los activos, ya que los costos operativos pueden variar considerablemente en un corto periodo, afectando la capacidad de mantener registros</p>	<p>The Focal study group-Venezuela considers that to address the question on the IPSAS 33 implementation challenges in the Venezuelan context, it is crucial to recognize that Venezuela faces economical and legal limitations, such as the high inflation tax and fluctuations of the assets and inventory value, which hinders the replacement values' stability needed to comply with the standard costs and measurements under IPSAS. These conditions create specific challenges in the measurement and recognition of assets, as operational costs may vary substantially in a short period, thus affecting the capacity of keeping financial records consistent and conforming to IPSAS. It is possible to say then that among the main challenges we may encounter, the legal rules</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>financieros consistentes y conformes a las IPSAS.</p> <p>Se puede decir, que entre los principales obstáculos encontramos entonces, las normativas legales por las que nos regimos como país, y por las cuales establecemos nuestras propias normas contables, tomando como referente principal las NICSP. La IPSAS 33 ofrece algunas disposiciones transitorias y exenciones, que permiten un periodo de ajuste y ayudan a los gobiernos a preparar modelos confiables de medición y reconocimiento de activos y pasivos conforme a los estándares de devengo. Sin embargo, la efectividad de estas disposiciones puede estar limitada en economías con alta volatilidad, como la nuestra, donde la implementación de un marco contable estable y ajustado a la realidad económica sigue siendo un desafío sustancial.</p>	<p>that we conform to as a country , and by which we established our own accounting rules, to consider as main reference IPSAS 33. This standard offers some transitional provisions and exemptions that allow an adjustment period and aid governments to prepare reliable models of measurement and recognition of assets and liabilities in accordance with the accrual basis. However, the effectiveness of these provisions may be limited in high volatility economies, such as ours, where the implementation of a stable legal framework and adjusted to the reality of the economy is still a substantial challenge.</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
<p>Tema específico para comentario 5.</p> <p>¿Considera que el plazo otorgado para el uso de las exenciones transitorias permite que las entidades puedan aplicar adecuadamente las normas correspondientes?, de no ser así, indique su apreciación.</p> <p>Specific Matter form Comment 5.</p> <p>Do you consider that the time period granted for the use of the transitional exemptions allows entities to properly apply the relevant rules, and if not, please indicate your assessment.</p>	CHILE	CHILE
	<p>El tema de las exenciones transitorias no asegura la buena aplicación de la normativa, ya que eso se podrá evaluar con posterioridad. Pero si permite que sea un proceso de análisis, ordenado y metódico para la implementación de las normas. Y, además, que las entidades reguladoras puedan capacitar y orientar a los servicios.</p> <p>Además, se sugiere tener flexibilidad para la valorización y plazos de ciertos rubros adecuados a la realidad de cada país</p>	<p>The issue of transitional exemptions does not ensure the proper application of the regulations, as this can be assessed at a later date. But it does allow for an orderly and methodical process of analysis for the implementation of the standards. In addition, the regulatory bodies can provide training and guidance to the services.</p> <p>In addition, it is suggested flexibility on the valuation and deadlines of certain items appropriate to the reality of each country.</p>
	ECUADOR	ECUADOR
	<p>Depende de las circunstancias de cada país, sin embargo, se considera que es un tiempo prudente el plazo de aplicación.</p>	<p>It depends on the circumstances of each country; however, it is considered to be a prudent timeframe for implementation.</p>
PERÚ	PERÚ	
<p>En base a la experiencia en el proceso de adopción de la NICSP 33 y tomando en cuenta los desafíos mencionados en atención a la respuesta de la pregunta 4, consideramos que los 3 años otorgados para la duración del periodo de transición, y por ende de la aplicación de las exenciones, resultarían insuficientes para aplicar adecuadamente las NICSP debido a la complejidad de la adopción en los aspectos, tanto operativos (procesos y</p>	<p>Based on the experience in the process of adoption of IPSAS 33 and taking into account the challenges mentioned in response to question 4, we consider that the 3 years granted for the duration of the transition period, and therefore of the application of the exemptions, would be insufficient to adequately apply IPSAS due to the complexity of the adoption in both operational (processes and people) and systems aspects. However,</p>	

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>personas) como de sistemas. Sin embargo, considerando que el Perú se encuentra en una fase inicial de la adopción de las NICSP, no sería posible sugerir un plazo determinado para culminar dicho proceso.</p>	<p>considering that Peru is at an early stage of IPSAS adoption, it would not be possible to suggest a specific timeframe for completion of the process.</p>
	<p>REPÚBLICA DOMINICANA</p>	<p>REPÚBLICA DOMINICANA</p>
	<p>NO. Entendemos que el periodo otorgado no es suficiente. Este plazo debería ser flexible y sujeto a prórrogas para las entidades que estén en proceso de implementación y lo requieran. Esto permitirá que dichas entidades puedan realizar una declaración sin reservas, en caso de que así lo deseen.</p>	<p>NO. We understand that the period granted is not sufficient. This period should be flexible and subject to extensions for entities that are in the process of implementation and require it. This will allow such entities to make an unqualified declaration, should they wish to do so.</p>
	<p>VENEZUELA</p>	<p>VENEZUELA</p>
	<p>Para el grupo de estudio Focal - Venezuela, desde una perspectiva general, la adopción plena de estas normas requiere superar diversas barreras legales, estructurales, económicas y operativas. Uno de los desafíos más significativos es la capacidad institucional y técnica que, en muchos países, el conocimiento y la infraestructura necesarios para aplicar las IPSAS son limitadas. Es importante tomar en cuenta la volatilidad económica. Las economías con alta inflación, como Venezuela, enfrentan dificultades para</p>	<p>From the Focal study group- Venezuela's perspective the plain adoption of these rules requires to overcome many legal, structural, economical and operational barriers. One of the most significant challenges is the technical institutional capacity which, as in many other countries, the knowledge and infrastructure to apply IPSAS is limited. It is also important to consider the economical volatility, The high-inflation economies like Venezuela face difficulties to keep the consistency in the measurement of assets and liabilities as the</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>mantener la consistencia en la medición de activos y pasivos, ya que los precios y valores de reposición pueden cambiar drásticamente en períodos cortos. Esto afecta la confiabilidad de las estimaciones ocasionando constantes ajustes en los Estados Financieros, complicando la presentación y el cumplimiento de las normas. Además, la coordinación interinstitucional es un factor crítico. La transición exitosa a las IPSAS generalmente involucra múltiples entidades del Sector Público, esto requiere un alto grado de coordinación y apoyo. La falta de una política clara y un liderazgo centralizado puede dificultar la aplicación uniforme de las normas, lo que afecta la transparencia y comparabilidad de la información financiera a nivel nacional.</p> <p>Por último, existe el desafío del costo y sostenibilidad ya que la implementación plena de las IPSAS implica inversiones significativas en capacitación, sistemas y procesos de monitoreo y control de calidad, lo cual, para algunos países, el costo de implementar estas normas puede ser muy elevado, lo que limita su capacidad para sostener la transición en el tiempo. Aunque el periodo de tres años puede ser adecuado en contextos con una base sólida de infraestructura contable y económica, es probable que en economías con limitaciones</p>	<p>replacement values and costs may drastically change in short periods. This affects the estimations reliability and causes constant adjustments to the financial statements and hampers the presentation and compliance with the standards. The interinstitutional coordination is also a critical factor. The successful transition to IPSAS generally involves multiple Public Sector entities, which requires a high degree of coordination and support. The lack of a clear and centralized leadership may hinder the uniform application of the standards, which affects transparency and comparability of financial information at a national level. Finally, there is the cost and sustainability challenge as the full implementation of IPSAS implies significant investment in training, monitoring systems and processes and quality assurance controls , which, in some countries, the cost of implementation may be too high, which also limits their capacity of holding the transition in time. Even though the three-year period may be adequate to some contexts with a solid infrastructure accounting and economy basis, it is likely that in economies with structural limitations and high volatility, time and resources may be insufficient to ensure a full and effective implementation. In these case it</p>

SPECIFIC MATTER – ASUNTOS ESPECÍFICOS	COMENTARIOS	COMMENTS
	<p>estructurales y alta volatilidad el tiempo y los recursos sean insuficientes para asegurar una implementación completa y efectiva. En estos casos, sería beneficioso considerar medidas de apoyo adicional o plazos extendidos para abordar estos desafíos de forma más integral. No obstante, los países que adoptan por primera vez las exenciones y disposiciones transitorias, disponen de un periodo de transición para elaborar modelos fiables u otros procedimientos para medir partidas de conformidad con lo dispuesto por el IPSAS fundamentado en el devengo. Este período de transición debe ser inferior a tres años, en el que el país adoptante podrá aplicar una o más exenciones de la norma, que afecten o no afecten a la presentación equitativa y el cumplimiento de las IPSAS, al adoptarla por primera vez inicia el período de transición, luego de que el país adoptante cumpla íntegramente con las IPSAS sobre base devengada, debe hacer una declaración explícita y sin reservas de que cumple con la normativa adoptada, se tiene que el periodo de transición finaliza en la fecha de la declaración.</p>	<p>would be beneficial to consider measures of additional support or extended deadlines to address these challenges integrally. Notwithstanding the above, the countries adopting the exemptions and transitional provisions count with a transition period to develop reliable models to measure items in accordance with the dispositions of Accrual Basis IPSAS. This transition period should be less than three years, in which the adopting country may apply one or more exemptions to the rule, affecting or not the fair presentation and compliance with IPSAS, when adopting for the first time starts the transition period, after than the adopting country fully comply with accrual basis IPSAS, there should be an explicit unqualified statement that it complies with the adopted standards, and it is understood that the transition period ends on the statement's date.</p>

TABLA
EXENCIONES TRANSITORIAS (*)

Ex°	Descripción de la exención transitoria	NICSP	Afectan la presentación razonable de los EEFF
Exenciones transitorias relacionadas al reconocimiento y/o medición			
01	Diferencias transitorias acumuladas en la fecha de adopción	4	No
02	No requiere determinar el tipo de cambio de la fecha transición, a anticipos otorgados y recibidos (partidas no monetarias) reconocidas antes de la fecha de adopción	4	No
03	Adopción del tratamiento de referencia de forma prospectiva en la fecha de adopción	5	No
04	Dispensa para reconocer o medir ingresos relacionados a la Ex° 43 para el reconocimiento o medición de instrumentos financieros	9	Sí
05	Determinación de si la economía hiperinflacionaria está sujeta a hiperinflación grave en la fecha de la adopción	10	No
06	Medición de los activos y pasivos si la fecha de adopción es a partir de la normalización	10	No
07	Dispensa para reconocer o medir inventarios	12	Sí
08	Aplicación del costo atribuido a inventarios	12	No
09	Dispensa para reconocer o medir propiedades de inversión	16	Sí
10	Aplicación del costo atribuido a propiedades de inversión	16	No
11	Dispensa para reconocer o medir propiedades, planta y equipo	17	Sí
12	Aplicación del costo atribuido a propiedades, planta y equipo	17	No
13	Dispensa para reconocer y medir pasivos relacionados de la estimación inicial de los costos de desmantelamiento, retiro y restauración del lugar, si aplicó la dispensa para el reconocimiento o medición del activo	19	Sí
14	Aplicación de las disposiciones de deterioro del valor de forma prospectiva en la fecha de adopción o cuando los activos se reconocen si se aplicó el periodo de dispensa	21	No
15	Dispensa para reconocer o medir ingresos relacionados a la Ex° 43 para el reconocimiento o medición de instrumentos financieros	23	Sí
16	Dispensa para reconocer y medir ingresos sin contraprestación para cada clase de ingreso	23	Sí

Ex°	Descripción de la exención transitoria	NICSP	Afectan la presentación razonable de los EEFF
Exenciones transitorias relacionadas al reconocimiento y/o medición			
17	Aplicación del costo atribuido a activos adquiridos mediante una transacción sin contraprestación	23	No
18	Aplicación de las disposiciones de deterioro del valor de forma prospectiva en la fecha de adopción o cuando los activos se reconocen, si aplicó el periodo de dispensa	26	No
19	Dispensa para reconocer o medir activos biológicos y productos agrícolas	27	Sí
20	Determinación de si el instrumento financiero tiene un componente de pasivo y de activos netos/patrimonio en la fecha de adopción	28	No
21	Dispensa para no separar un instrumento financiero compuesto si no existe un pasivo en la fecha de adopción	21	No
22	Dispensa para reconocer o medir activos intangibles	31	Sí
23	Reconocer todos activos intangibles generados internamente	31	No
24	Aplicación del costo atribuido a activos intangibles distintos a los generados internamente	31	No
25	Dispensa para reconocer o medir activos o pasivos relacionados a acuerdos de concesión de servicios	32	Sí
26	Medición del pasivo según el modelo del pasivo financiero o del modelo de concesión de un derecho al operador en la fecha de adopción o cuando el activo se reconoce si aplica el periodo de dispensa	32	No
27	Aplicación del costo atribuido a activos o pasivos relacionados a acuerdos de concesión de servicios	32	No
28	Uso del costo atribuido para inversiones en entidades controladas, entidades controladas de forma conjunta y asociadas	34	No
29	Dispensa para reconocer o medir participaciones controladas, asociados y negocios conjuntos	34	Sí
30	Entidad controlada que pasa a ser una entidad adoptante después o antes que su entidad controladora	35	No
31	Evaluar si es entidad de inversión en la fecha de adopción y determinar el valor razonable en esa fecha	35	No
32	Dispensa para reconocer o medir participaciones en entidad controlada	35	Sí
33	Opción para no eliminar saldos, transacciones, ingresos y gastos entre entidades dentro de la entidad económica	35	Sí
34	Dispensa para no presentar estados financieros consolidados si aplica las dispensas para reconocer o medir o eliminar	35	Sí
35	Dispensa para reconocer o medir participación en asociada	36	Sí

Ex°	Descripción de la exención transitoria	NICSP	Afectan la presentación razonable de los EEFF
Exenciones transitorias relacionadas al reconocimiento y/o medición			
36	Opción de no eliminar la participación en el resultado (ahorro o desahorro) de la asociada	36	Sí
37	Dispensa para no presentar inversiones en asociadas en los estados financieros consolidados si se aplicó la dispensa para reconocer o medir o eliminar	36	Sí
38	Asociada que pasa a ser una entidad adoptante después o antes que su entidad controladora	36	No
39	Medición de la inversión en negocio conjunto anteriormente contabilizado usando la consolidación proporcional	37	No
40	Dispensa para reconocer o medir activos o pasivos derivados de beneficios definidos y otros planes de beneficios a los empleados a largo plazo	39	Sí
41	Determinación del pasivo inicial para beneficios definidos y otros planes de beneficios a los empleados a largo plazo en la fecha de adopción o cuando el periodo de dispensa expire	39	No
42	Dispensa para reconocer o medir activos o pasivos relacionadas por la combinación del sector público	40	No
43	Dispensa para reconocer o medir activos o pasivos financieros	41	Sí
44	Designación de un activo o pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados (ahorro o desahorro) en la fecha de adopción	41	No
45	Aplicación de las disposiciones de deterioro del valor de forma prospectiva en la fecha de adopción	41	No
46	Aplicación de disposiciones de baja en cuentas de forma retroactiva si la información está disponible en la fecha de registro inicial	41	No
47	Aplicación de las disposiciones de baja en cuentas de forma prospectiva en la fecha de adopción	41	No
48	Contabilidad de coberturas <ul style="list-style-type: none"> · Medición de derivados a valor razonable · Eliminación de todas las ganancias y pérdidas diferidas · Reflejo solo de coberturas que cumplen los requisitos para la contabilidad de coberturas en la fecha de adopción · Discontinuación de la transacción de cobertura si las condiciones de la contabilidad de coberturas no se cumplen en la fecha de adopción 	41	No
49	Aplicación del costo atribuido a activos o pasivos financieros	41	No
50	Dispensa para reconocer o medir pasivo por plan de beneficios sociales	42	No

Ex°	Descripción de la exención transitoria	NICSP	Afectan la presentación razonable de los EEFF
Exenciones transitorias relacionadas al reconocimiento y/o medición			
51	Cuando la entidad adoptante (arrendatario) no reconoce o mide el pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso, si aplica el periodo de dispensa para el reconocimiento o medición de activos	43	Sí
52	Identificación de un arrendamiento sobre la base de las circunstancias en la adopción del Marco NICSP (incluye la aplicación del costo atribuido a activos por derecho de uso)	43	No
Exenciones transitorias relacionadas a la presentación y/o revelación			
53	Presentación de información comparativa	1	No
54	Dispensa para preparar información financiera por segmentos	18	No
55	Dispensa para no revelar información sobre relaciones entre partes relacionadas, transacciones entre partes relacionadas e información sobre personal clave de la gerencia	20	Sí
56	Dispensa para no revelar información sobre la naturaleza y alcance de los riesgos que surgen del instrumento financiero	30	No

(*) Esta tabla fue elaborada bajo la Edición 2022 de las NICSP versión en español.

TABLE
TRANSITIONAL EXEMPTIONS (*)

Ex°	Description of the Transitional Exemption	IPSAS	Affects Fair Presentation of Financial Statements
Transitional exemptions related to recognition and/or measurement			
01	Accumulated transitional differences at the adoption date	4	No
02	Does not require to determine the exchange rate at the transition date for advances granted and received (non-monetary items) recognized before the adoption date	4	No
03	Prospective adoption of the benchmark treatment on the adoption date	5	No
04	Exemption from recognizing or measuring revenue related to Ex° 43 for the recognition or measurement of financial instruments	9	Yes
05	Determination of whether the hyperinflationary economy is subject to severe hyperinflation as of the adoption date	10	No
06	Measurement of assets and liabilities if the adoption date is after normalization	10	No
07	Exemption from recognizing or measuring inventories	12	Yes
08	Application of deemed cost to inventories	12	No
09	Exemption from recognizing or measuring investment properties	16	Yes
10	Application of deemed cost to investment properties	16	No
11	Exemption from recognizing or measuring property, plant, and equipment	17	Yes
12	Application of deemed cost to property, plant, and equipment	17	No
13	Exemption from recognizing and measuring liabilities related to the initial estimate of dismantling, removal, and restoration costs, if the exemption for recognizing or measuring the asset is applied	19	Yes
14	Prospective application of impairment provisions at the adoption date or when assets are recognized, if the exemption period is applied	21	No
15	Exemption from recognizing or measuring revenue related to Ex° 43 for the recognition or measurement of financial instruments	23	Yes
16	Exemption from recognizing and measuring non-exchange revenue for each class of revenue	23	Yes
17	Application of deemed cost to assets acquired through a non-exchange transaction	23	No

Ex°	Description of the Transitional Exemption	IPSAS	Affects Fair Presentation of Financial Statements
Transitional exemptions related to recognition and/or measurement			
18	Prospective application of impairment provisions at the adoption date or when assets are recognized, if the exemption period is applied	26	No
19	Exemption from recognizing or measuring biological assets and agricultural products	27	Yes
20	Determination of whether the financial instrument includes a liability and net assets/equity component at the adoption date	28	No
21	Exemption from separating a compound financial instrument if no liability exists at the adoption date	21	No
22	Exemption from recognizing or measuring intangible assets	31	Yes
23	Recognize all internally generated intangible assets	31	No
24	Application of deemed cost to intangible assets other than internally generated assets	31	No
25	Exemption from recognizing or measuring assets or liabilities related to service concession arrangements	32	Yes
26	Measurement of the liability using the financial liability model or the grant of a right-to-operator model at the adoption date or when the asset is recognized if the exemption period applies	32	No
27	Application of deemed cost to assets or liabilities related to service concession arrangements	32	No
28	Use of deemed cost for investments in controlled entities, joint ventures, and associates	34	No
29	Exemption from recognizing or measuring interests in controlled entities, associates, and joint ventures	34	Yes
30	A controlled entity adopts after or before its controlling entity	35	No
31	Determine whether it is an investment entity on the adoption date and establish fair value on that date	35	No
32	Exemption from recognizing or measuring interests in a controlled entity	35	Yes
33	Option not to eliminate balances, transactions, revenues, and expenses between entities within the economic entity	35	Yes
34	Exemption from presenting consolidated financial statements if exemptions for recognizing, measuring, or eliminating are applied	35	Yes
35	Exemption from recognizing or measuring interests in an associate	36	Yes
36	Option not to eliminate the share of results (surplus or deficit) of the associate	36	Yes

Ex°	Description of the Transitional Exemption	IPSAS	Affects Fair Presentation of Financial Statements
Transitional exemptions related to recognition and/or measurement			
37	Exemption from presenting investments in associates in consolidated financial statements if the exemption for recognizing, measuring, or eliminating was applied	36	Yes
38	Associate adopts after or before its controlling entity	36	No
39	Measurement of the investment in a joint venture previously accounted for using proportional consolidation	37	No
40	Exemption from recognizing or measuring assets or liabilities arising from defined benefit plans and other long-term employee benefit plans	39	Yes
41	Determination of the initial liability for defined benefits and other long-term employee benefit plans at the adoption date or when the exemption period expires	39	No
42	Exemption from recognizing or measuring assets or liabilities related to public sector combinations	40	No
43	Exemption from recognizing or measuring financial assets or liabilities	41	Yes
44	Designate a financial asset or liability at fair value through surplus or deficit on the adoption date	41	No
45	Prospective application of impairment provisions on the adoption date	41	No
46	Retroactive application of derecognition provisions if information is available at the initial recognition date	41	No
47	Prospective application of derecognition provisions on the adoption date	41	No
48	Hedge accounting: <ul style="list-style-type: none"> · Derivatives measurement at fair value · Elimination of all earnings and losses · Reflection of those hedges that only meet the requirements for hedge accounting on the adoption date · Suspension of hedge accounting if the conditions are not met on the adoption date 	41	No
49	Application of the deemed cost to financial assets or liabilities	41	No
50	Exemption from recognizing or measuring social welfare plan liabilities.	42	No
51	When the adopting entity (lessee) does not recognize or measure the lease liability and right-of-use asset, it is applicable the exemption period for the recognition or asset measurement	43	Yes
52	Identification of a lease on the basis of the circumstances in the adoption of the IPSAS framework (including	43	No
Transitional exemptions related to presentation and/or disclosure			

Ex°	Description of the Transitional Exemption	IPSAS	Affects Fair Presentation of Financial Statements
Transitional exemptions related to recognition and/or measurement			
53	Disclosure of comparative information	1	No
54	Exemption from preparing financial information by segments.	18	No
55	Exemption from non-disclosure of information related to relationships between stakeholders, transactions between stakeholders and information of key managerial staff.	20	Yes
56	Exemption from non-disclosure of information on the nature and scope of the risks arising from the financial instrument.	30	No

(*)This table was developed under the IPSAS 2022 Spanish version.