

Mexico City, september 09, 2022.

Subject: Comments from Colombia y Panamá to Consultation Paper, Advancing Public Sector Sustainability Reporting.

Mr. Ian Carruthers

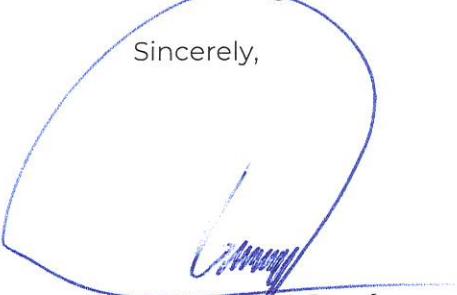
Chairman of the International Public Sector Accounting Standards Board (IPSASB)

Dear Mr. Carruthers:

I extend my warmest regards and thanks for the support of the IPSASB, especially Accountant Agustina Llambi and Dr. Kamira Sánchez, who collaborated with FOCAL to present the technical session of the Consultation Paper, Advancing Public Sector Sustainability Reporting.

In this regard, the FOCAL presidency submits the comments received from the National Accounting Office of Colombia and the Ministry of Economy and Finance of Panama, for your consideration. With these actions, FOCAL continues to strengthen joint work with the IPSASB, contributing the experience of each country in the application of regulations in Public Sector Accounting.

Sincerely,


Juan Torres García

Head of the Government Accounting Unit of Mexico
Secretariat of Finance and Public Credit of Mexico
FOCAL President

Annex No. 1 - Comments to Consultation Paper, Advancing Public Sector Sustainability Reporting: Colombia and Panamá

cc.

Marleny Maria Monsalve Vasquez, General Accountant of the Nation E, General Accounting Office of the Nation of Colombia, mmonsalve@contaduria.gov.co

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

Constituyentes 1001, colonia Belén de las Flores, edificio B piso 5, Alcaldía Álvaro Obregón, Ciudad de México, C.P. 01110 Tel.: 55 3688 4979 www.gob.mx/hacienda



Annex_1

Comments to Consultation Paper, Advancing Public Sector Sustainability Reporting: Colombia y Panamá.

IPSASB - Consultation Paper, Advancing Public Sector Sustainability Reporting SPECIFIC MATTERS		
SPECIFIC MATTER- ASUNTO ESPECÍFICO	COMENTARIOS	COMMENTS
Preliminary View 1—Chapter 1 <ul style="list-style-type: none"> ➤ The IPSASB's view is that there is a need for global public sector specific sustainability reporting guidance. ➤ Do you agree with the IPSASB's Preliminary View? If not, please provide your reasons. 	<p>COLOMBIA</p> <p>Sí, estamos de acuerdo en que el IPSASB desarrolle una guía para la presentación de informes de sustentabilidad (o sostenibilidad), la cual servirá de referente para que los distintos países definan los informes a presentar, bien sea como una adopción directa o indirecta.</p> <p>Sin embargo, si se emite esta guía en el sector público, su objetivo debe estar enfocado en identificar las necesidades particulares del sector público y de esta manera permitir que las partes interesadas encuentren útil y relevante estos documentos. La emisión de esta guía sería útil para que el sector público fortalezca la rendición de cuentas en el área de la información no financiera, social y ambiental.</p> <p>PANAMÁ</p> <p>Si estamos de acuerdo con la Opinión Preliminar del IPSASB, debido a que en Panamá contamos con un Marco Estratégico de Gestión Financiera de Riesgos de Desastres, el cual es un elemento eficaz, que busca asegurar la liquidez del país frente a una amenaza natural.</p>	<p>COLOMBIA</p> <p>Yes, we agree that the IPSASB should develop a sustainability reporting guide to serve as a reference for countries to define the reports to be presented, either as a direct or indirect adoption.</p> <p>However, if such a guide is issued in the public sector, it should focus on identifying the particular needs of the public sector and thus enable stakeholders to find these documents useful and relevant. The publication of such a guide would be useful for the public sector to strengthen accountability in the area of non-financial, social and environmental reporting.</p> <p>PANAMÁ</p> <p>Yes, we are agree with the Preliminary Opinion of the IPSASB, because in Panama we have a Strategic Framework for Financial Management of Disaster Risks, which is an effective element, which seeks to ensure the liquidity of the country against a natural threat.</p>
Vista preliminar 1—Capítulo 1 <ul style="list-style-type: none"> ➤ La opinión del IPSASB es que existe la necesidad de una guía para la presentación de informes de sustentabilidad específica del sector público global. ➤ ¿Está de acuerdo con la Opinión Preliminar del IPSASB? <p>Si no, por favor proporcione sus razones.</p>		

<p>Preliminary View 2—Chapter 2</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ The IPSASB's experience, processes and relationships would enable it to develop global public sector specific sustainability reporting guidance effectively. ➤ Do you agree with the IPSASB's Preliminary View? If not, please provide your reasons. <p>Vista preliminar 2—Capítulo 2</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ La experiencia, los procesos y las relaciones del IPSASB le permitirían desarrollar una guía para la presentación de informes de sustentabilidad específicos del sector público mundial de manera efectiva. ➤ ¿Está de acuerdo con la Opinión Preliminar del IPSASB? Si no, por favor proporcione sus razones. 	<p>COLOMBIA</p> <p>Sí, porque la experiencia del IPSASB de frente a los estándares y las organizaciones claves con las cuales tiene contacto, permiten brindar orientación acertada sobre temas de sostenibilidad en el sector público.</p> <p>Adicionalmente, el hecho de que el IPSASB desarrolle la guía permite que se puedan evaluar distintos puntos de vista y distintas realidades que se presentan en cada uno de los países, así como la transferencia de conocimiento desde los países que tengan un mayor desarrollo o avances respecto a estos informes hacia los países que hasta ahora empiezan el análisis de estos nuevos requerimientos de información.</p> <p>Finalmente, disponer de una guía elaborada por el IPSASB permite que los informes de sostenibilidad, con el paso del tiempo y a medida que los distintos países adopten la guía, sean comparables y generalmente aceptados.</p> <p>No obstante, el IPSASB no debe dejar de lado el desarrollo de información financiera y el estudio de temas particulares del sector público en lo que respecta a este campo.</p> <p>PANAMÁ</p> <p>Si estamos de acuerdo con la Opinión Preliminar del IPSASB, ya que cuentan con las relaciones internacionales, de países que pueden aportar desde su experiencia, en cuanto al manejo de impacto ambiental y auditorías ambientales para proyectos del sector público y privado, que incluyen: la identificación de vulnerabilidad y riesgo climático, medidas de adaptación priorizando soluciones basadas en la naturaleza que permitan gestionar la vulnerabilidad y el riesgo climático.</p>	<p>COLOMBIA</p> <p>Yes, because the experience of the IPSASB in relation to the standards and the key organizations with which it has contact allows it to provide accurate guidance on sustainability issues in the public sector.</p> <p>In addition, the fact that the IPSASB is developing the guide makes it possible to evaluate different points of view and different realities in each of the countries, as well as the transfer of knowledge from the countries that have made greater development or progress with respect to these reports to the countries that are just beginning to analyze these new information requirements.</p> <p>Finally, having a guide developed by the IPSASB allows sustainability reports to be comparable and generally accepted over time as the guide is adopted by the different countries.</p> <p>However, the IPSASB should not neglect the development of financial reporting and the study of particular public sector issues in this area.</p> <p>PANAMÁ</p> <p>Yes, we are agree with the Preliminary Opinion of the IPSASB, since they have international relations, of countries that can contribute from their experience, in terms of environmental impact management and environmental audits for public and private sector projects, which include: identification of vulnerability and climate risk, adaptation measures prioritizing solutions based on nature that allow managing vulnerability and climate risk.</p>
<p>Specific Matter for Comment 1—Chapter 3</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ If the IPSASB were to develop global public sector specific sustainability reporting guidance, please tell us what topics you see as most pressing in your jurisdiction and why these should be prioritized by the IPSASB. 	<p>COLOMBIA</p> <p>Se considera necesario darle prioridad a los fundamentos y principios que se tendrán en cuenta para la elaboración de este tipo de información. Por tanto, se sugiere que antes de emitir una guía, se prioricen temas como la materialidad y el sector completo versus entidad, ya que estos fundamentos y principios determinarán qué información se incluirá en los informes y si esta responde a las necesidades de información de las partes interesadas</p>	<p>COLOMBIA</p> <p>It is considered necessary to prioritize the fundamentals and principles to be taken into account for the preparation of this type of information. Therefore, it is suggested that before issuing a guide, issues such as materiality and the entire sector versus entity should be prioritized, since these fundamentals and principles will determine what information will be included in the reports and whether it meets the information needs of stakeholders.</p>
<p>Cuestión específica para el comentario 1—Capítulo 3</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Si el IPSASB fuera a desarrollar una guía de informes de sustentabilidad específica para el sector público global, díganos qué temas considera más apremiantes en su jurisdicción y por qué el IPSASB debería priorizarlos. 	<p>El tema sobre materialidad es importante, no solo en nuestra jurisdicción, sino a nivel internacional, dado que este es uno de los conceptos claves para determinar qué información se debe incluir en la preparación y presentación de un informe de sostenibilidad. Debido a los diferentes enfoques que se pueden presentar respecto a la definición de este concepto, es de suma importancia priorizar su definición y desarrollo bajo el contexto del sector público.</p>	<p>The issue of materiality is important, not only in our jurisdiction, but internationally, as this is one of the key concepts to determine what information should be included in the preparation and presentation of a sustainability report. Due to the different approaches that can be presented regarding the definition of this concept, it is of utmost importance to prioritize its definition and development under the context of the public sector.</p> <p>The issue of the whole sector versus entity is important since, after defining this, it can be evaluated whether other standards already exist that address the elaboration of information at an aggregate level (for example, the System of</p>

	<p>El tema del Sector completo versus entidad es importante dado que, después de definirse esto, puede evaluarse si ya existen otros estándares que abordan la elaboración de información a nivel agregado (por ejemplo, el Sistema de Contabilidad Ambiental y Económica) y la entidad que tendría la competencia para regular y elaborar en cada país la información que requieren los usuarios.</p> <p>PANAMÁ</p> <p>Recomendamos incluir el tema de un "Etiquetador de Riesgo Climático", que permita identificar la priorización de proyectos de inversión pública en zonas que cuenten con vulnerabilidad, a los efectos del cambio climático, tomando como referencia el Mapa de índice de vulnerabilidad al cambio climático, para así garantizar medidas de adaptación al cambio climático en zonas estratégicas.</p>	<p>Environmental and Economic Accounting) and the entity that would have the competence to regulate and elaborate in each country the information required by users.</p> <p>PANAMÁ</p> <p>We recommend including the subject of a "Climate Risk Labeler", which allows identifying the prioritization of public investment projects in areas that are vulnerable to the effects of climate change, taking as a reference the Map of vulnerability index to climate change, in order to guarantee adaptation measures to climate change in strategic areas.</p>
Preliminary View 3—Chapter 3	<p>COLOMBIA</p> <p>Sí, respecto al Marco potencial de la figura 5. Igualmente, se hace necesario que el IPSASB se apoye en organizaciones y entidades que tengan experiencia en el campo, lo cual hace más objetiva la información a desarrollar y finalmente beneficiar al sector público y a los usuarios de la información.</p> <p>Sin embargo, el desafío del IPSASB es lograr que queden adecuadamente plasmados en los informes que se regulen las características del sector público y las necesidades de información que tienen los usuarios, los cuales no necesariamente coinciden con los usuarios de las entidades privadas y sus necesidades de información.</p> <p>Adicionalmente, si ya existen estándares que suplen las necesidades de información de los usuarios a nivel agregado, debe evaluarse si no se requiere que las entidades a nivel individual presenten la misma información.</p> <p>PANAMÁ</p> <p>Sí estamos de acuerdo, en vista que nos parece apropiado aplicar el marco de la Figura 5, y a su vez trabajar en armónica colaboración con otros organismos internacionales, que permitan ampliar las estrategias y administración de riesgos en cuanto a los Informes de Sustentabilidad se refiere.</p>	<p>COLOMBIA</p> <p>Yes, with respect to the Potential Framework in Figure 5. Likewise, it is necessary for the IPSASB to rely on organizations and entities that have experience in the field, which makes the information to be developed more objective and ultimately benefit the public sector and the users of the information.</p> <p>However, the challenge for the IPSASB is to ensure that the characteristics of the public sector and the information needs of the users, which do not necessarily coincide with the users of private entities and their information needs, are adequately reflected in the reports to be regulated.</p> <p>In addition, if there are already standards that meet the information needs of users at the aggregate level, it should be evaluated whether it is not necessary for individual entities to present the same information.</p> <p>PANAMÁ</p> <p>We agree, given that it seems appropriate to apply the framework in Figure 5, and at the same time work in harmonious collaboration with other international organizations, which allow expanding strategies and risk management in terms of Sustainability Reports.</p>
Vista preliminar 3—Capítulo 3	<p>➤ Si el IPSASB fuera a desarrollar una guía de informes de sostenibilidad específica del sector público global, propone aplicar el marco de la Figura 5.</p> <p>Al desarrollar dicha guía, el IPSASB trabajaría en colaboración con otros organismos internacionales, cuando corresponda, a través de la aplicación de sus procesos actuales.</p> <p>➤ ¿Está de acuerdo con la Opinión Preliminar del IPSASB?</p>	

<p>Si no es así, proporcione sus razones, explicando qué alternativas propondría y por qué</p>		
<p>Preliminary View 4—Chapter 3</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ If the IPSASB were to develop global public sector specific sustainability reporting guidance, it would address general sustainability-related information and climate-related disclosures as its first topics. Subsequent priority topics would be determined in the light of responses to this Consultation Paper as part of the development of its 2024-2028 Strategy. ➤ Do you agree with the IPSASB's Preliminary View? If not, please provide your reasons, explaining which topics the IPSASB should prioritize instead, and why. <p>Vista preliminar 4—Capítulo 3</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Si el IPSASB fuera a desarrollar una guía de presentación de informes de sustentabilidad específica para el sector público global, abordaría la información general relacionada con la sustentabilidad y las revelaciones relacionadas con el clima como sus primeros temas. Los temas prioritarios subsiguientes se determinarían a la luz de las respuestas a este documento de consulta como parte del desarrollo de su estrategia 2024-2028. ➤ ¿Está de acuerdo con la Opinión Preliminar del IPSASB? De lo contrario, proporcione sus razones, explicando qué temas debe priorizar el IPSASB y por qué. 	<p>COLOMBIA</p> <p>No. Se insiste en la priorización planteada en la respuesta a la cuestión específica para el comentario 1—Capítulo 3.</p> <p>Adicionalmente, debe considerarse que los usuarios de la información financiera de las entidades de gobierno son mucho más diversos que los inversores, prestamistas y otros acreedores, sino que allí los IFPG de las entidades del sector público se desarrollan principalmente para responder a las necesidades de información de los destinatarios de servicios y suministradores de recursos que no tienen autoridad para requerir a una entidad del sector público que revele la información que necesitan a efectos de rendición de cuentas y toma de decisiones, tal como lo señala el marco conceptual del IPSASB.</p> <p>PANAMÁ</p> <p>Sí estamos de acuerdo ya que, en Panamá, contamos con 21 indicadores cuantitativos de monitoreo y evaluación de la adaptación, alineados con los Objetivos de Desarrollo Sostenible, estos indicadores tiene por objetivo apoyar a guiar las decisiones de gestión y proporcionar información basada en evidencia que sea creíble, fidedigna y útil para la adaptación en cada uno de los sectores identificados permitiendo evaluar, si los planes y guías de adaptación sectoriales están logrando los resultados y las metas planteadas. Se establece su relevancia, el alcance y los retos hacia el futuro, el sistema se convierte en una herramienta de primera mano para la toma de decisiones de los desarrolladores de las políticas públicas.</p>	<p>COLOMBIA</p> <p>No. The prioritization raised in the response to the specific question for comment 1-Chapter 3 is reiterated.</p> <p>In addition, it should be considered that the users of financial information of government entities are much more diverse than investors, lenders and other creditors, but rather there the PGFs of public sector entities are developed primarily to respond to the information needs of service recipients and resource providers who do not have the authority to require a public sector entity to disclose the information they need for accountability and decision making purposes, as outlined in the IPSASB conceptual framework.</p> <p>PANAMÁ</p> <p>We agree since, in Panama, we have 21 quantitative indicators for monitoring and evaluation of adaptation, aligned with the Sustainable Development Goals, these indicators are intended to help guide management decisions and provide information based on evidence that is credible, trustworthy and useful for adaptation in each of the identified sectors, making it possible to assess whether the sectoral adaptation plans and guidelines are achieving the results and goals set. Its relevance, scope and future challenges are established, the system becomes a first-hand tool for decision-making by developers of public policies.</p>

5

Preliminary View 5—Chapter 4	<p>COLOMBIA</p> <p>Sí. Haciendo un análisis de los habilitadores claves y el desarrollo teórico de los mismo dentro del proyecto de norma, se da por entendido la necesidad de importancia y urgencia sobre el tema además de tener claro que se necesita un equipo altamente calificado y un enfoque basado en la calidad, oportunidad y costo.</p> <p>PANAMÁ</p> <p>Sí estamos de acuerdo con los facilitadores clave identificados en el párrafo 4.2, ya que esto permitiría el desarrollo de una guía para la elaboración de informes de sostenibilidad específicos del sector público global.</p>	<p>COLOMBIA</p> <p>Yes, by analyzing the key enablers and their theoretical development within the draft standard, it is understood that there is an urgent and important need for a highly qualified team and an approach based on quality, timeliness and cost.</p> <p>PANAMÁ</p> <p>We are agree with the key enablers identified in paragraph 4.2, as this would enable the development of global public sector specific sustainability reporting guidance.</p>
Vista preliminar 5—Capítulo 4	<p>➤ Los habilitadores claves identificados en el párrafo 4.2 son necesarios para que el IPSASB lleve adelante el desarrollo de una guía para la elaboración de informes de sostenibilidad específicos del sector público global.</p> <p>➤ ¿Está de acuerdo con la Opinión Preliminar del IPSASB? De lo contrario, proporcione sus razones, identificando con cuáles de los facilitadores clave propuestos no está de acuerdo y por qué.</p>	
Specific Matter for Comment 2—Chapter 4	<p>COLOMBIA</p> <p>Como soporte a la iniciativa que se tiene, el apoyo ofrecido consistiría en compartir comentarios y datos relevantes basados en la experiencia y necesidades que tiene el país, que permitan el desarrollo correcto de una guía completa y que aporte a todas las entidades del sector público.</p>	<p>COLOMBIA</p> <p>In support of the initiative, the support offered would consist of sharing comments and relevant data based on the country's experience and needs, which would allow for the correct development of a complete guide that would contribute to all public sector entities.</p>
Cuestión específica para el comentario 2—Capítulo 4	<p>➤ ¿En qué medida estaría dispuesto a contribuir con apoyo financiero o de otro tipo al IPSASB para el desarrollo de una guía para la elaboración de informes de sostenibilidad específicos del sector público global?</p>	