

Acta No. 23
Sesión Ordinaria del CTCP
Bogotá D.C., 5 de mayo de 2026
Hora: 9:00 am
Modalidad: Formato presencial

Acuerdo No. 23

Asistentes:

Nombre y Apellidos	Entidad representada	Asistencia
Jairo Enrique Cervera Rodríguez	Consejero CTCP – Presidente Ad Hoc	Presencial
Sandra Consuelo Muñoz Moreno	Consejera CTCP	Presencial
Jorge Hernando Rodríguez Herrera	Consejero CTCP	Presencial
Flor de Luz Vélez Correa	Abogada – Profesional de apoyo CTCP – Secretaría Técnica	Presencial

Orden del día

1. Verificación del quorum
2. Consideración y aprobación del orden del día

I. Acuerdos

3. Aprobación del Acta No. 22 del 27 de abril de 2026
4. Invitación a participar en el Mes del Contador Público 2026 en Costa Rica
5. Presentación de obra académica y propuesta de discusión técnica en sostenibilidad y contabilidad socioambiental
6. Documentos de reforma a la profesión contable y revisoría fiscal
7. Invitación del IESBA

II. Informativos

8. Retroalimentación sobre el evento del CTCP: “Conectando a Colombia con el mundo: la convergencia hacia estándares internacionales”
9. Cancelación de la Mesa de Convergencia
10. Actualización del proceso de convergencia hacia las NIIF y las NAI en Colombia
11. Compromisos registrados en las ayudas de memoria de las reuniones con superintendencias
12. Resumen de la participación en el “April 2026 IFASS event”
13. Reunión con la presidencia y la secretaría del CTA

Desarrollo del orden del día

1. Verificación del quorum

El consejero presidente Ad hoc de la Sala General da inicio a la sesión, constatando previamente la existencia del quorum requerido para deliberar y decidir.

2. Consideración y aprobación del orden del día

El consejero presidente Ad hoc somete a consideración de los miembros de la Sala General el orden del día, el cual es aprobado por unanimidad.

I. Acuerdos

3. Aprobación del Acta No. 22 del 27 de abril de 2026

El consejero Jairo Cervera da lectura y somete a consideración el acta No. 22.

Tras revisar en Sala la sustentación de cada uno de los temas indicados en los numerales del orden del día de dicha reunión, conforme a lo allí considerado y acordado, los consejeros formulan sus comentarios y se procede a incorporar los ajustes correspondientes. En consecuencia, una vez efectuadas las modificaciones pertinentes, se imparte aprobación por unanimidad al texto definitivo del acta.

4. Invitación a participar en el Mes del Contador Público 2026 en Costa Rica

El consejero Jairo Cervera informa que, en calidad de director del Grupo Latinoamericano de Emisores de Normas de Información Financiera (GLENIF), recibió invitación para participar en el evento académico "Mes del Contador Público" en Costa Rica, con la presentación del tema "Las estimaciones contables bajo NIIF: el juicio profesional, la sensibilidad y las revelaciones", el 12 de mayo a las 9:00 a.m. (hora de Costa Rica), equivalente a 10:00 a.m. (hora de Colombia), en modalidad virtual. Tras analizar la relevancia del evento, la Sala aprueba la participación del consejero Cervera conforme a lo indicado.

5. Presentación de obra académica y propuesta de discusión técnica en sostenibilidad y contabilidad socioambiental

El consejero Jairo Cervera informa sobre el correo remitido por el señor Esteban Correa García, mediante el cual solicita al CTCP un espacio para presentar un documento académico sobre contabilidad socioambiental.

Luego de considerar el asunto, la Sala acuerda escuchar la presentación del documento en audiencia. Para tal efecto, la profesional de apoyo Flor de Luz Vélez (contratista) remitirá correo electrónico con invitación a audiencia virtual (Teams) para el 2 de junio, de 10:00 a. m. a 10:45 a. m., incluyendo el enlace de conexión.

6. Documentos de reforma a la profesión contable y revisoría fiscal

El consejero Jairo Cervera informa que el profesional de apoyo Jorge Patiño (contratista) consolidó un repositorio institucional con documentos del CTCP relacionados con proyectos normativos sobre la profesión contable y la revisoría fiscal.

Tras considerar el tema, la Sala acuerda presentar la información pública compilada sobre estos temas en la Mesa de Posicionamiento de la Profesión Contable en la reunión del 6 de mayo a las 7:00 am en la Universidad Externado de Colombia.

7. Invitación del IESBA

La consejera Sandra Muñoz informa sobre la recepción de una invitación dirigida al CTCP por la señora Gabriela Figueiredo Dias, presidenta del International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA), para participar en la Mesa Redonda Global del IESBA sobre el rol de los directores financieros (CFO), que se llevará a cabo en modalidad virtual para Latinoamérica, el martes 2 de junio de 2026.

Se indica que el propósito de esta iniciativa es comprender las expectativas éticas y los desafíos en la toma de decisiones que enfrentan los CFO y los altos directivos financieros, considerando la ampliación de sus funciones hacia ámbitos como sostenibilidad y otra información no financiera, gobernanza de tecnología y datos, gestión del riesgo empresarial y decisiones estratégicas, en la intersección de expectativas y demandas de múltiples partes interesadas.

Después de analizar la importancia del evento para el CTCP, la Sala aprueba la participación virtual de los consejeros Sandra Muñoz y Jairo Cervera en la Mesa Redonda Global del IESBA, en la fecha y horario indicados.

II. Informativos

8. Retroalimentación sobre el evento del CTCP: "Conectando a Colombia con el mundo: la convergencia hacia estándares internacionales"

La consejera Sandra Muñoz informa que, en reunión realizada el 4 de mayo del año en curso, se revisaron varios aspectos relacionados con la organización del evento. Señala que el ex Contador General de la Nación, señor Mauricio Gómez, canceló su participación

por motivos de salud; en consecuencia, se contará con la participación del señor Diego Peralta, ex dignatario del Tribunal Disciplinario de la Junta Central de Contadores.

Adicionalmente, informa que ya fueron definidos los horarios del evento y que se realizó un cambio en la moderación del panel de educación, el cual estará a cargo del consejero Jairo Cervera.

De otra parte, manifiesta que la publicidad del evento está siendo replicada por la Unidad Administrativa Especial Junta Central de Contadores (UAE JCC), entidad que además compartió la información con firmas de contadores en Bogotá. En el mismo sentido, se enviará comunicación a los comités técnicos del CTCP.

Finalmente, informa que la Universidad Central extendió la invitación a estudiantes y egresados y concluye señalando que el evento será grabado y posteriormente publicado en diferido en la página del CTCP.

9. Cancelación de la Mesa de Convergencia

El consejero Jairo Cervera recapitula sobre el interés del CTCP en adelantar la reunión agendada para el día de hoy por el Viceministerio de Desarrollo Empresarial del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo (MINCIT), a la cual estaban invitados la Dirección de Regulación del MINCIT, representantes del MHCP y de la Presidencia de la República.

Indica que el objetivo de dicha reunión era alinear a los actores del Gobierno nacional en torno a la celeridad requerida para la firma de proyectos de decreto asociados al proceso de convergencia hacia estándares internacionales en contabilidad, información financiera y aseguramiento de la información, así como revisar el estado de los decretos en trámite.

No obstante, informa que, por decisión del Director de la Dirección de Regulación (DDR) del MINCIT, la sesión fue cancelada el 4 de mayo.

10. Actualización del proceso de convergencia hacia las NIIF y las NIAS en Colombia

El consejero Jairo Cervera informa que presentará, en el Instituto Nacional de Contadores Públicos de Colombia (INCP), en la tarde del día de hoy, el proceso que viene adelantando el CTCP con posterioridad a la emisión de recomendaciones normativas a los reguladores. En el mismo sentido, se referirá al proceso de convergencia hacia estándares de divulgación en sostenibilidad y al Direccionamiento Estratégico adoptado para este propósito.

11. Compromisos registrados en las ayudas de memoria de las reuniones con superintendencias

Los consejeros informan a la Secretaría Técnica el estado (pendiente, en curso o finalizado) de las actividades consignadas en la matriz de compromisos registrada en las ayudas de memoria de las reuniones con las superintendencias. El documento se actualiza en Sala y hace parte integrante del acta.

12. Resumen de la participación en el "April 2026 IFASS event"

El consejero Jairo Cervera comparte un resumen de los temas tratados por el IASB y el ISSB en el "April 2026 IFASS event". Señala que las entidades se enfocaron en: i) resultados y desarrollos de 2025; ii) asuntos en curso durante 2026; y iii) perspectivas del plan de trabajo futuro. Los documentos se revian en Sala y hacen parte integrante del acta.

13. Reunión con la presidencia y la secretaría del CTA

La consejera Sandra Muñoz informa sobre la reunión sostenida con la presidencia y la secretaría del Comité Técnico de Aseguramiento (CTA) del CTCP, en la cual se presentaron los puntos del plan de trabajo del comité y se revisaron comentarios del área técnica del INCP. Indica que dichos asuntos serán presentados en la reunión del CTA prevista para el 15 de mayo del presente año.

Tablero de control – Compromisos registrados en el acta

Responsable	Actividad
Jairo Cervera	Participar en el evento académico "Mes del Contador Público" en Costa Rica, con la presentación "Las estimaciones contables bajo NIIF: el juicio profesional, la sensibilidad y las revelaciones", el 12 de mayo, en modalidad virtual. (Numeral 4)
Consejeros	Escuchar en audiencia la presentación del documento académico del señor Esteban Correa, el 2 de junio de 10:00 a.m. a 10:45 a.m. (Numeral 5)
Flor Vélez	Enviar correo electrónico con invitación y enlace de audiencia (Teams) al señor Esteban Correa. (Numeral 5)
Jairo Cervera	Presentar la información compilada sobre reformas de la profesión contable y revisoría fiscal en la Mesa de Posicionamiento de la Profesión Contable. (Numeral 6)
Sandra Muñoz Jairo Cervera	Participar en la Mesa Redonda Global del IESBA, el 2 de junio de 2026, en modalidad virtual. (Numeral 7)

Agotados los puntos previstos en el orden del día, el consejero presidente Ad hoc levanta la sesión siendo la 1:05 p.m.

En constancia firman,



JAIRO ENRIQUE CERVERA RODRÍGUEZ
Presidente Ad Hoc



FLORE DE LUZ VELEZ GORREA
Secretaría

Update on the IASB's activities

IFASS meeting, April 2026

Linda Mezon-Hutter, IASB Vice-Chair
Zach Gast, IASB Member

Presenters



Linda Mezon-Hutter
IASB Vice-Chair



Zach Gast
IASB Member

1 Achievements in 2025

2 Looking ahead to 2026

3 IASB Work Plan

Looking back on 2025

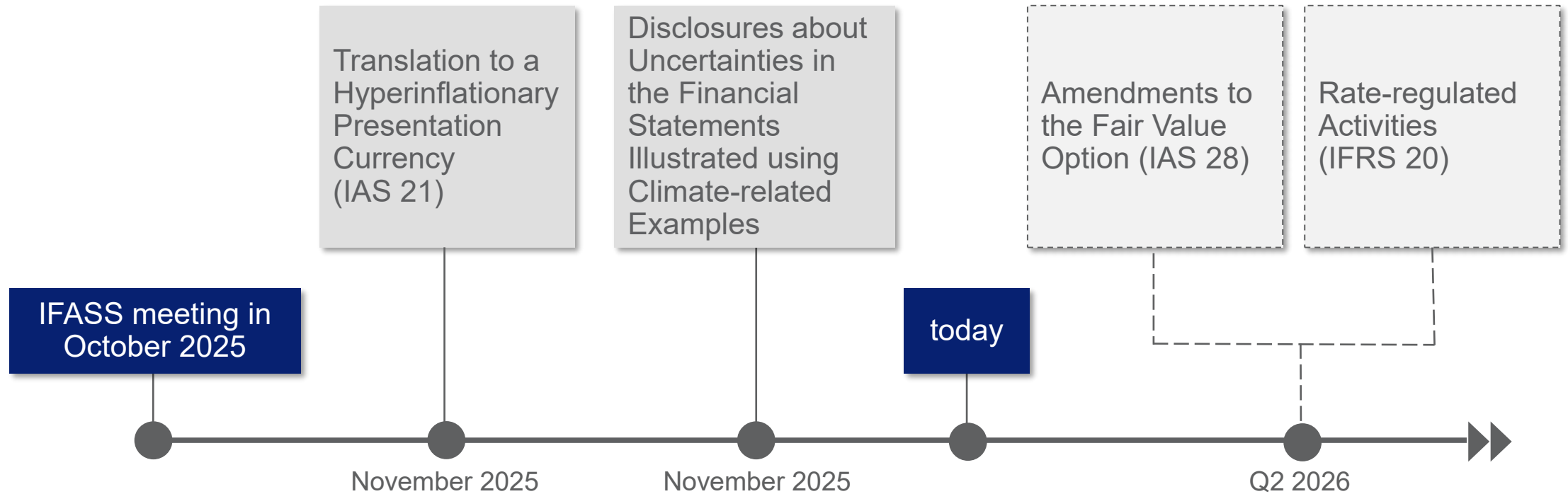
Successfully executing on our mission

- Issued the third edition of the **IFRS for SMEs** Accounting Standard
 - Issued a revised Practice Statement **Management Commentary**
 - Issued amendments to **IFRS 19** and **IAS 21**
 - Issued Illustrative examples **Disclosures about Uncertainties in the Financial Statements**
 - Published **two consultation documents** (RMA and PIR of IFRS 16)
 - Published **new educational materials** (IFRS for SMEs, RMA, going concern, etc.)
-
- **Over 900 external meetings** reaching approximately 23,000 participants
 - **Joint meetings** with the **ISSB** and with the **FASB**



Keeping the momentum

Projects completed and to be completed



Consultations

Published since November 2025

- Risk Mitigation Accounting (previously Dynamic Risk Management)
- Amendments to the Fair Value Option (IAS 28)

Open until
31/07/26






To be closed
on 20/04/26

Forthcoming in 2026

- May 2026: Exposure Draft proposing narrow-scope amendments to the *IFRS for SMEs Accounting Standard*
- H2 2026: Post-implementation Review of IFRS 9—Hedge Accounting
- H2 2026: *Amortised Cost Measurement* – proposed amendments to IFRS 9 *Financial Instruments*

New projects

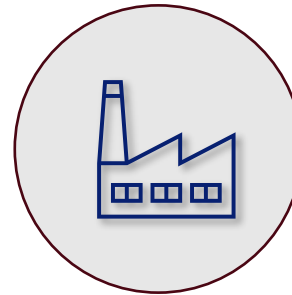
IASB work plan: overview

Type of project	As of 14/04/2026
Post-implementation reviews 	2
Research projects 	1
Standard-setting projects 	7
Maintenance projects 	3
Total projects	13
Application questions (IFRS IC) 	10

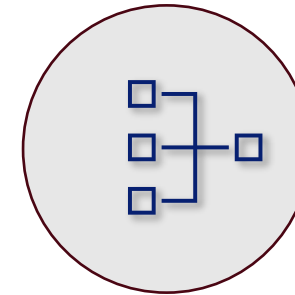
What's next? Possible projects*

Reserve list** from the Third Agenda Consultation

***High-priority projects that could be added to the work plan if additional capacity becomes available*

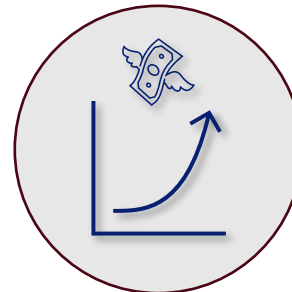


Pollutant Pricing Mechanisms

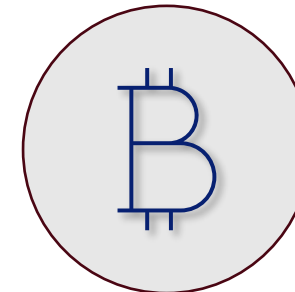


Operating Segments

Topics flagged for our attention during the current agenda cycle



Hyperinflation



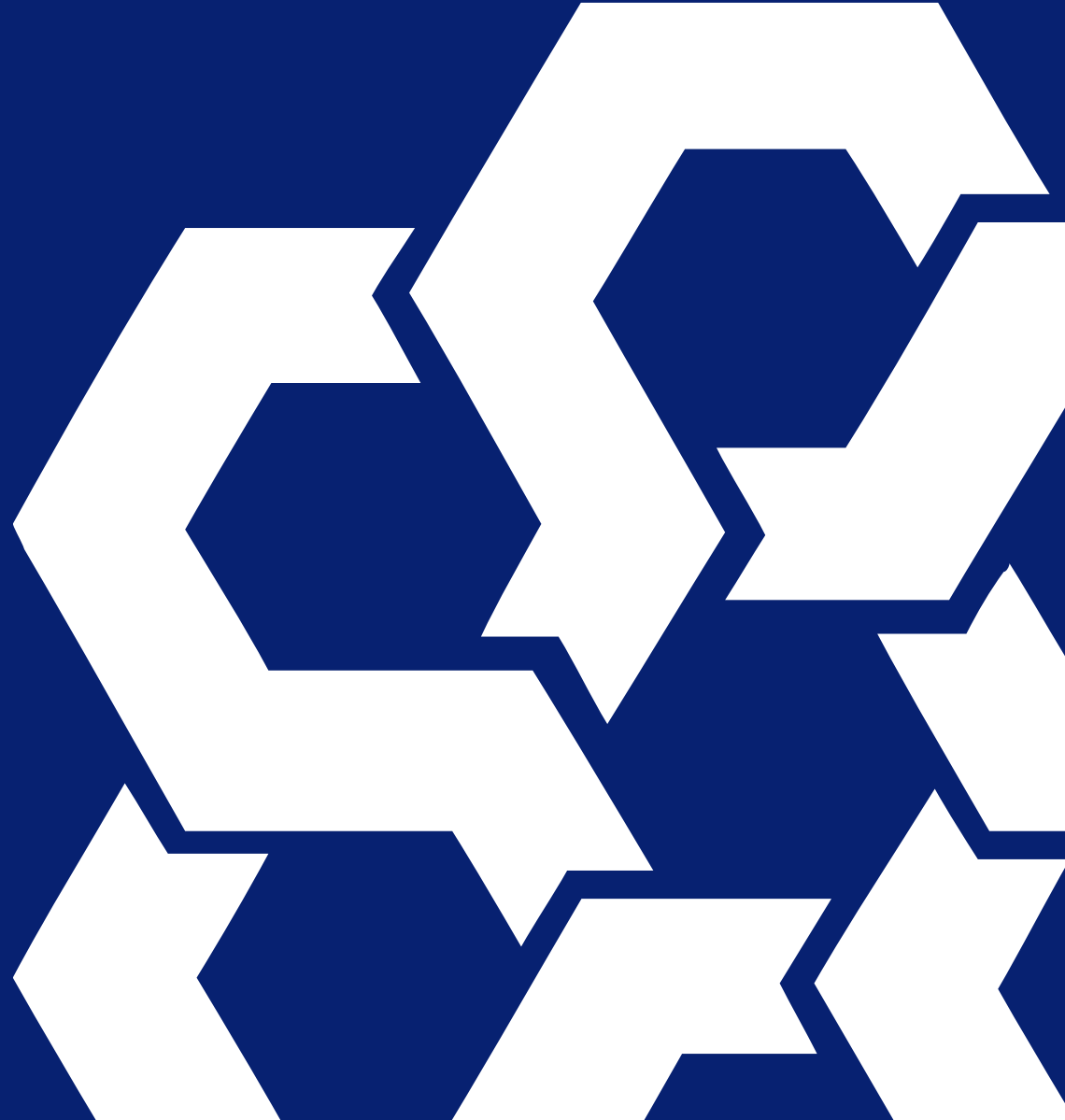
Crypto Assets



* The IASB will consider adding new projects to work plan as capacity becomes available

IASB Work Plan

Post-implementation reviews



PIR of IFRS 16—Leases

Objective

Assess whether the effects of applying IFRS 16 on users of financial statements, preparers, auditors and regulators are as intended when the Standard was issued

Request for Information feedback

- Most stakeholders' overall assessment of IFRS 16 has been positive
- Most stakeholders also raised various concerns (some more significant than others) related to:
 - usefulness of information resulting from application of judgement in determining the lease term or incremental borrowing rate;
 - high ongoing costs (with many saying that they are significantly higher than expected); and
 - usefulness of information about lessees' lease-related cash flows.
- Despite some concerns, only a few stakeholders expressed appetite for major changes



Next milestone

Project Summary and Feedback Statement in H2 2026

PIR of IFRS 9—Hedge Accounting

Objective

Assess whether the effects of applying the hedge accounting requirements in IFRS 9 on users of financial statements, preparers, auditors and regulators are as intended when the Standard was issued

Refer to [Slide 14](#) featuring *Risk Mitigation Accounting* project

Project plan

- Outreach with the IASB's consultative groups and other stakeholders to help inform a request for information
- Review of academic research and other materials (e.g., financial statements)
- Consideration of market developments since IFRS 9 was issued

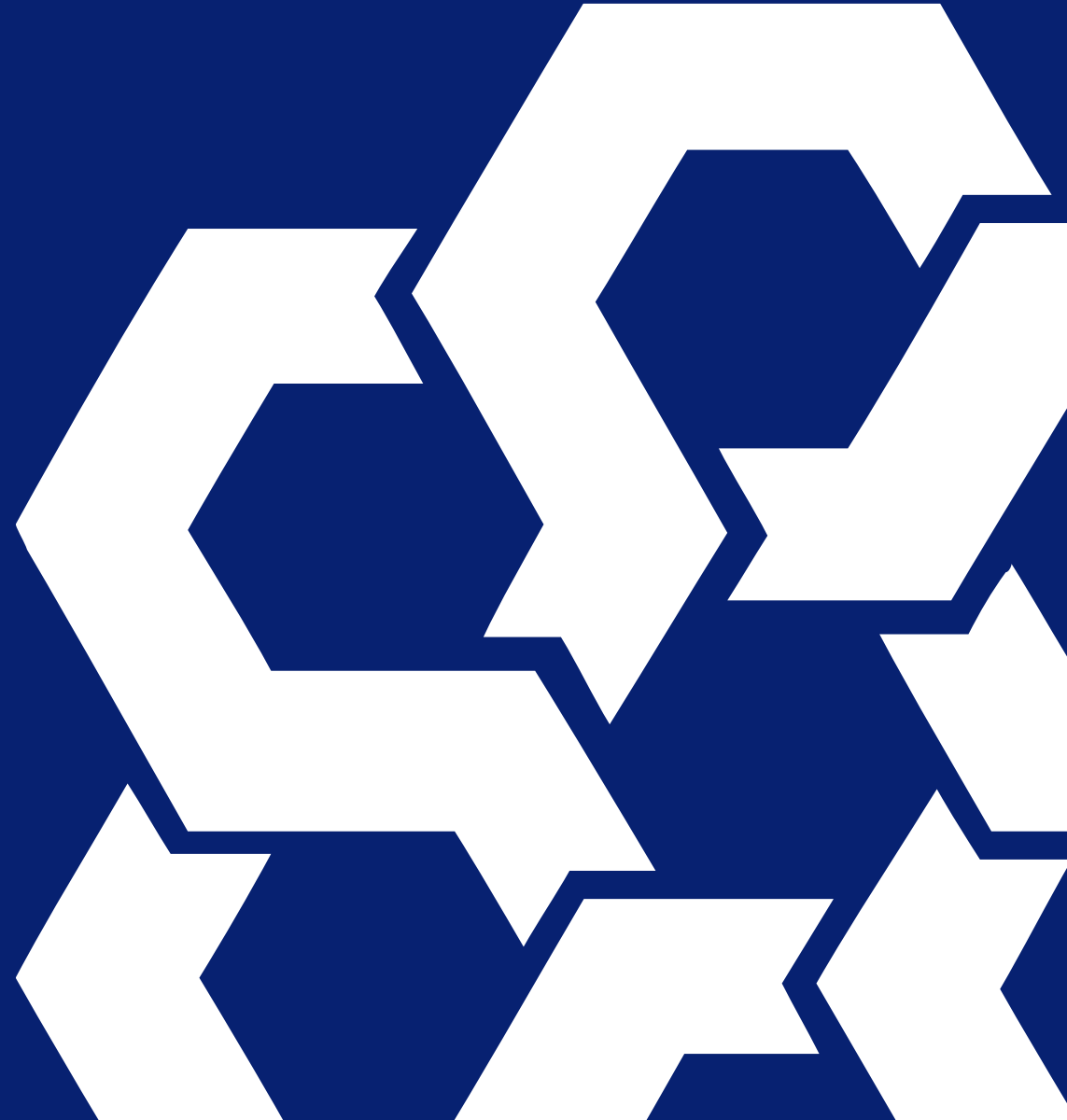


Next milestone

Request for Information in H2 2026

IASB Work Plan

Standard-setting projects



Rate-regulated Activities

Challenge

Rate regulation might create differences in timing that arise when compensation for regulatory goods or services supplied in one period is included in the regulated rate charged in a different period

When differences in timing arise, the information arising from IFRS 15 is not complete

Proposals

The forthcoming Accounting Standard:

- will require entities to account for differences in timing as regulatory assets, regulatory liabilities, regulatory income and regulatory expense. By doing so, entities will reflect compensation for regulatory goods or services in the period goods or services are supplied
- will include some recognition exceptions for when there is no direct relationship between an entity's regulatory capital base and its property, plant and equipment



Next milestone

IFRS Accounting Standard *Regulatory Assets and Regulatory Liabilities* is expected in May 2026

Risk Mitigation Accounting

Objectives

The proposed RMA model aims to:

- better represents the economic effect of risk management activities when entity manages repricing risk on a net basis
- addresses challenges of current accounting models with respect to transparency, eligible items, dynamic nature and performance management

Refer to [Slide 10](#) featuring *PIR of IFRS 9—Hedge Accounting* project

Open for comment:

- The Exposure Draft *Risk Mitigation Accounting* is [open for comment](#) until 31 July 2026
- The IASB is seeking feedback on the proposed withdrawal of IAS 39 *Financial Instruments: Recognition and Measurement*
- In addition, the IASB also invites companies that manage repricing risk on a net basis to carry out fieldwork during the comment period, based on their risk management practices. Access the request for fieldwork [here](#)



Next milestone

Exposure Draft feedback expected in H2 2026

Intangible Assets

Objectives

- Improve the usefulness of information companies provide about intangible items in their financial statements
- Update IAS 38, in particular to make it more suitable for newer types of intangible items and new ways of using them

Targeted start of a comprehensive review*

User information needs



Build on the input received to date



- Explore—by sector and type of intangible asset:
- what information about intangible assets users are trying to understand
 - what users are doing with that information
 - where users are getting that information today

Potential changes to some aspects of the definition of an intangible asset and recognition requirements



Based on test cases—cloud computing arrangements and agile software development—to identify aspects of IAS 38 to improve



Develop principles-based solutions



Test on a broader population of intangible assets

* This includes initial streams and for the later streams see [AP4 from the November 2025 IFRS Advisory Council meeting](#)



Next milestone





Explore initial streams and decide project direction in H2 2026

Statement of Cash Flows and Related Matters

Objective

Assess potential ways to improve the requirements of IAS 7 *Statement of Cash Flows* in response to feedback on the Third Agenda Consultation and initial project research

Targeted improvements for:

-  strengthening the link between the statement of cash flows and other parts of the financial statements
-  specifying the content and location of information about non-cash transactions and about non-cash changes in specified assets and liabilities
-  extending the management-defined performance measure requirements in IFRS 18 to also include cash flow measures
-  improving the consistent application of requirements to classify cash flows as operating, investing or financing and of the definition of cash equivalents



The IASB is also considering the applicability of the statement of cash flows and any possible improvements for financial institutions



Next milestone

Exposure Draft expected in 2027

Business Combinations—Disclosures, Goodwill and Impairment

Objective

Improve information entities provide about their acquisitions at a reasonable cost

Package of proposals

- A package of improved disclosure requirements in IFRS 3 *Business Combinations*
- Targeted changes to the impairment test of cash-generating units containing goodwill in IAS 36 *Impairment of Assets*



Next milestone

Decide project direction in H2 2026

Equity Method

Objectives

- **Reduce diversity** in practice by answering application questions
- **Improve understandability** by reordering requirements in IAS 28 *Investments in Associates and Joint Ventures*

Exposure Draft proposals	Tentative decision	Status
Measurement of cost at initial recognition	Expense acquisition costs	Remaining topics - Q2 2026
Changes in an investor’s ownership interest	Provide relief for use of fair value	Complete
Transactions between an investor and its associates	None	April 2026
Impairment indicators	Proposal confirmed	Complete
Use of the equity method in separate financial statements	None	No yet discussed

NB: Objective was **not to clarify the nature** of the equity method!



Next milestone

Decide project direction in June 2026

Amortised Cost Measurement

Objectives

- to **clarify principles** underlying the amortised cost measurement requirements in IFRS 9, addressing application issues that are widespread and have a material effect on entities' financial statements; and
- to **improve specific information** provided to **users** of financial statements about financial instruments

Approach

- Targeted improvements to amortised cost measurement requirements
- Not a fundamental review of those requirements

Targeted improvements for:



Mechanics of effective interest method



Modification, derecognition, write-off



Interaction with impairment



Next milestone

Exposure Draft is expected in H2 2026

Financial Instruments with Characteristics of Equity

Objectives

- Improve information entities provide in their financial statements about financial instruments they have issued
- Address challenges with applying IAS 32 *Financial Instruments: Presentation*

Approach

- Clarify IAS 32 classification principles to address practice issues
- Improve presentation and disclosure
- Provide application guidance and illustrative examples

Progress update

- From October 2024–February 2026 the IASB redeliberated and made decisions on presentation, some disclosures and classification (effects of laws or regulations, shareholder discretion, reclassification and the fixed-for-fixed condition)
- The IASB will continue redeliberating classification (obligations to purchase own equity instruments and contingent settlement provisions), other disclosures and transition

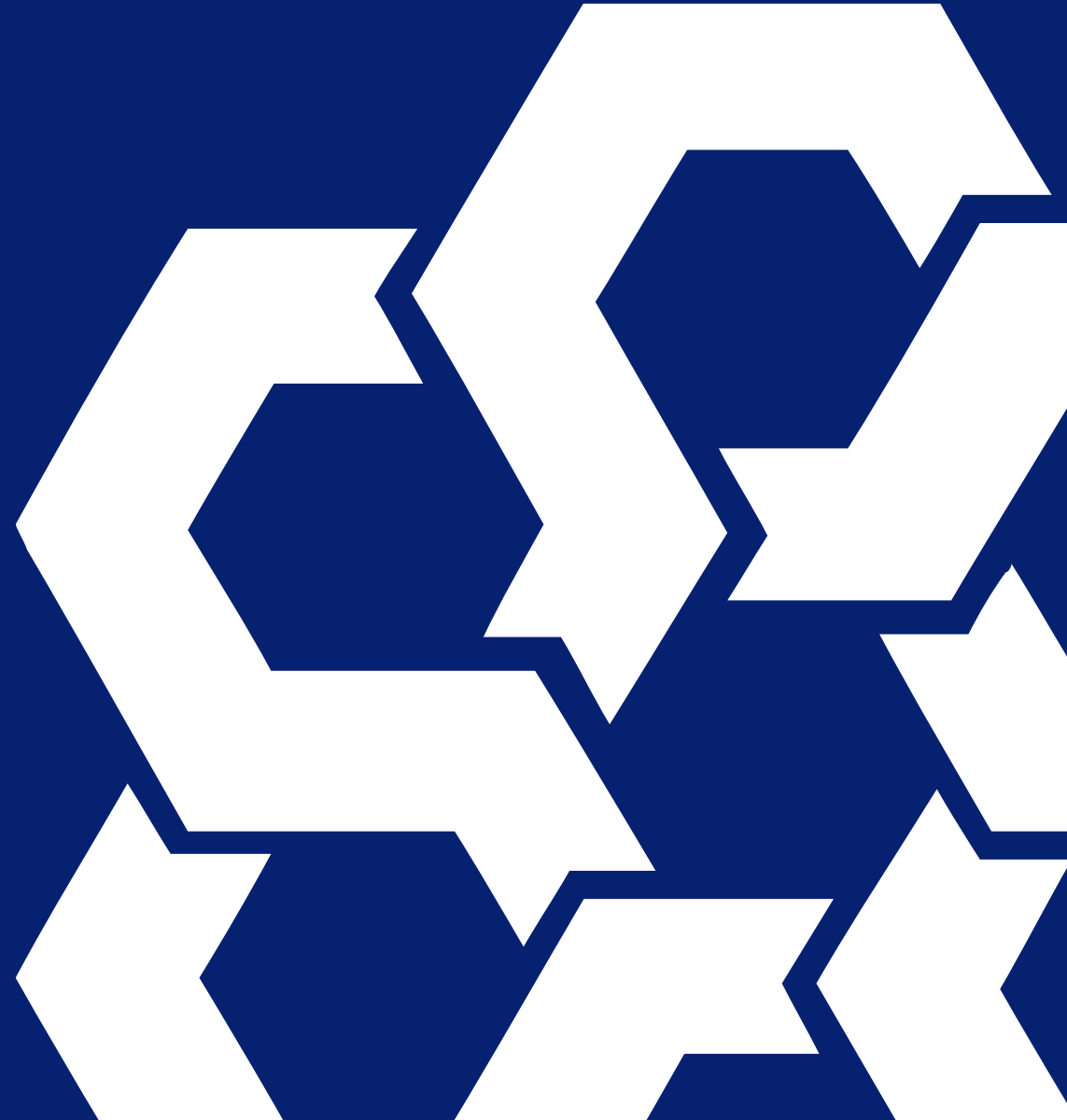


Next milestone

Final amendments are expected in 2027







IASB Work Plan


Maintenance projects



Provisions—Targeted Improvements

Objective: Improvements to IAS 37 *Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets*

Exposure Draft proposals	Feedback	Our response
<p>Recognition:</p> <ul style="list-style-type: none"> • step-by-step approach for deciding when to recognise a provision, developed using the <i>Conceptual Framework</i> • earlier recognition of some levies 	<ul style="list-style-type: none">  General support  Concerns about outcomes for some levies  Suggestions for refinements 	<ul style="list-style-type: none"> • Application requirements developed for levies—simple requirements we can add to avoid unwelcome outcomes • Refinements approved
<p>Measurement: clarification of how to measure obligations for goods or services</p>	<ul style="list-style-type: none">  Widespread support  Requests to clarify scope 	<ul style="list-style-type: none"> • Decision taken on how to clarify scope
<p>Measurement: standardisation of discount rates, to improve comparability</p>	<ul style="list-style-type: none">  Widespread support 	



Next milestone

Decide project direction June 2026

Amendments to the Fair Value Option (IAS 28)

Objective

Explore narrow-scope amendments to clarify which investments in associates and joint ventures an entity is eligible to measure using the fair value option in IAS 28

Investments in Associates and Joint Ventures

Proposals

Amend paragraphs 18–19 of IAS 28

- Clarify that an entity that has a main business activity of investing in particular types of assets is eligible to elect the fair value option in IAS 28
- Particular types of assets are those set out in paragraph 49(a) of IFRS 18 *Presentation and Disclosure in Financial Statements**



Next milestone

Exposure Draft feedback expected in May 2026

* Includes investments in associates, joint ventures and unconsolidated subsidiaries; cash and cash equivalents; and other assets if they generate a return individually and largely independently of the entity's other resources.

IFRS for SMEs Accounting Standard - Consolidation Exemption

Objective

Align the *IFRS for SMEs* Accounting Standard with IFRS 10 by adding a comparable exemption from preparing consolidated financial statements

Proposals

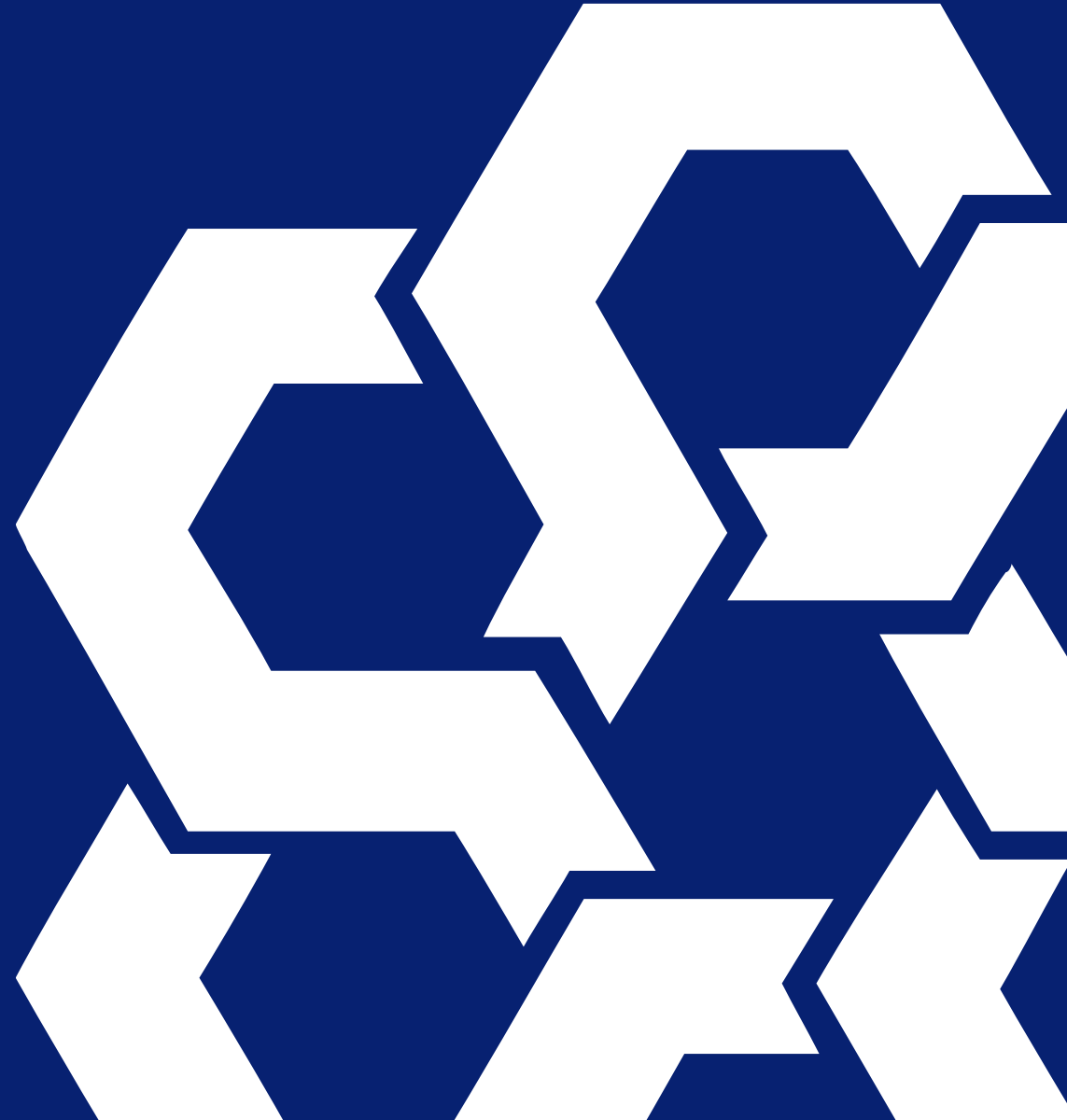
- Introduce a new consolidation exemption so that an SME that is an intermediate parent does not have to prepare consolidated financial statements if its own parent prepares financial statements in which subsidiaries are measured at fair value
- This expands the consolidation exemption already in the Standard for an intermediate parent whose own parent prepares consolidated financial statements



Next milestone

Exposure Draft expected in May 2026

Questions and Answers



Follow us online

 [ifrs.org](https://www.ifrs.org)

 [@IFRSFoundation](https://twitter.com/IFRSFoundation)

 [IFRS Foundation](https://www.youtube.com/IFRSFoundation)

 [International Accounting
Standards Board](https://www.linkedin.com/company/ifrs-foundation)

Update on the ISSB's activities

IFASS meeting, April 2026

Sue Lloyd, ISSB Vice-Chair
David Bolderston, ISSB Technical Director

The views expressed in this presentation are those of the presenter, not necessarily those of the IFRS Foundation, International Accounting Standards Board or the International Sustainability Standards Board. Copyright © 2026 IFRS Foundation. All rights reserved.

Current priorities

Adoption

Advance jurisdictional use of ISSB Standards through bilateral dialogue with governments and regulators to support them on their journey

Advance market adoption of ISSB Standards by companies choosing to use the Standards to communicate to investors

Implementation

Continue to **support the implementation of IFRS S1 and IFRS S2**, including through **educational activities** and the **capacity building programme** to help prepare companies, regulators and other stakeholders to use ISSB Standards

Ongoing work to **enhance the SASB Standards** as an essential resource for applying IFRS S1

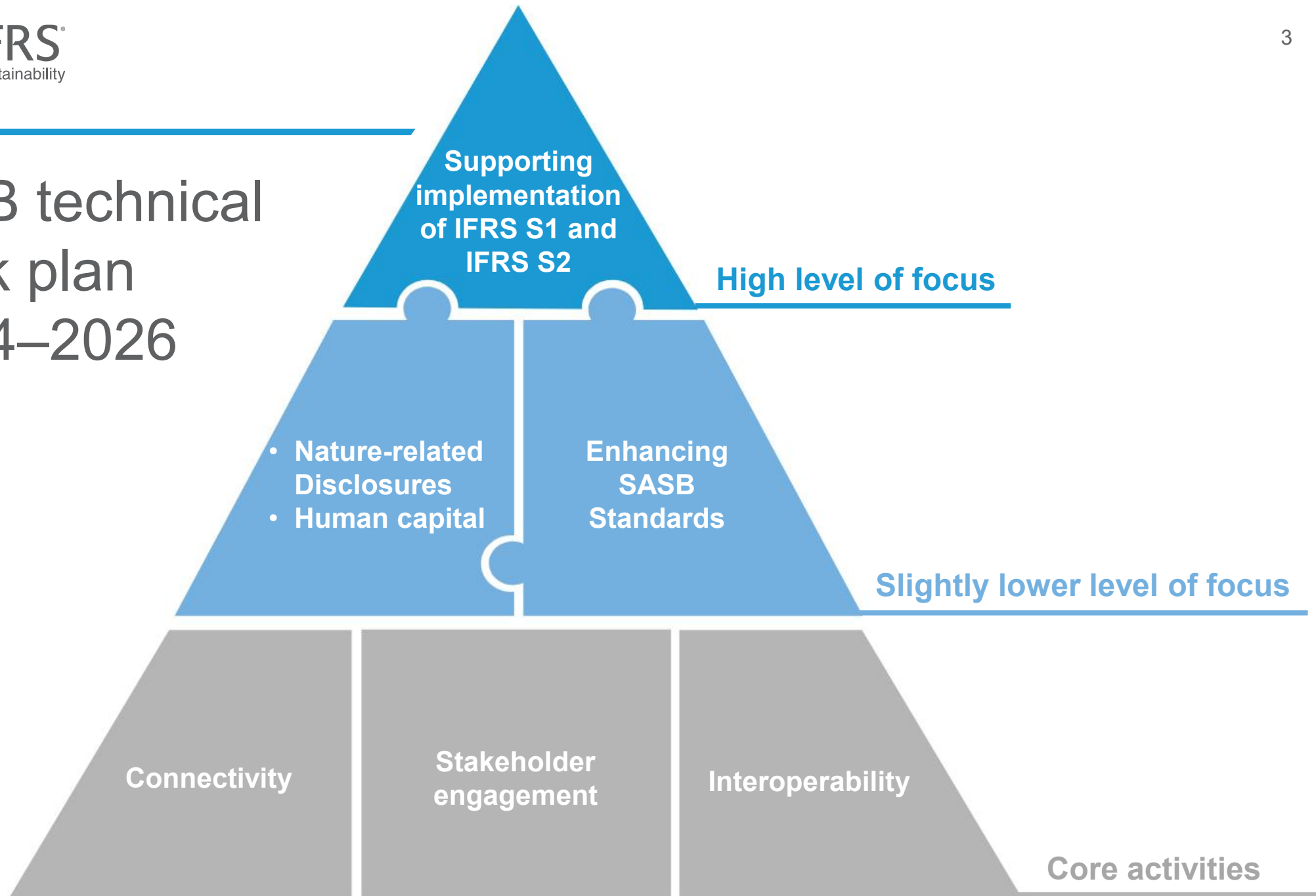
Standard setting

Advance the ISSB's work to **build out the global baseline of sustainability-related disclosures**

Incremental disclosure requirements on **nature-related risks and opportunities** not already covered by explicit requirements in IFRS S1 and IFRS S2

Research project on **human capital-related** disclosures

ISSB technical work plan 2024–2026



1 – Adoption



Milestones since October 2025 - Adoption

Jurisdictional progress

- **More than 40 jurisdictions** have now decided to use or are taking steps to introduce ISSB Standards in their legal or regulatory frameworks – Ethiopia and Peru are the latest additions to the list
- First meeting of the **Jurisdictional Adopters Working Group** (February 2026)

New supporting tools

- Release of Guide and Tool helping jurisdictions to assess the **readiness** of their market for use of ISSB Standards (February 2026)

New supporting programme

- Launch of the **Regulatory Implementation Advisors Programme** through a combination of interactive virtual sessions and an in-person workshop (March 2026)¹



¹ Following a public call for expressions of interest open to independent advisors who are or may be engaged in supporting jurisdictions in their adoption or other use of ISSB Standards (January 2026)

Jurisdictional progress

Americas

Bolivia, Brazil, Canada, Chile, Costa Rica, El Salvador, Mexico, Panama, Peru

Asia-Oceania

Australia, Bangladesh, China, Hong Kong SAR, Indonesia, Japan, South Korea, Kyrgyzstan, Malaysia, Nepal, Pakistan, Philippines, Singapore, Sri Lanka, Chinese Taipei, Thailand, Uzbekistan

EMEA

Ethiopia, EU, Ghana, Jordan, Kenya, Nigeria, Qatar, Rwanda, Switzerland, Tanzania, Türkiye, Uganda, UK, Zambia, Zimbabwe

Text highlighted in blue indicates jurisdictions added since October 2025.

Text highlighted in grey indicates some jurisdictions with updated position since October 2025.

This list is based on information available to the IFRS Foundation as of end of March 2026. The jurisdictions listed on this slide are those that have noted publicly that they have adopted or otherwise used ISSB Standards or have announced they will do so.

Jurisdictional effective dates of ISSB-based disclosures

2025 (reports published in 2026)	Australia, Bangladesh, EU, Hong Kong SAR*, Malaysia, Mexico, Pakistan, Singapore, Sri Lanka, Tanzania, Türkiye (2024) and Zambia
2026	Brazil*, Chile, Jordan*, Philippines, Qatar, Chinese Taipei and Zimbabwe
2027	Ghana, Indonesia, Kenya, Rwanda and Thailand
2028 or later	Nigeria*, Peru and Uganda
To be determined	Bolivia, Canada, China, Costa Rica, El Salvador, Ethiopia, Japan, Kyrgyzstan, Nepal, Panama, South Korea, Switzerland, UK* and Uzbekistan

* Jurisdictions that explicitly permit and have special guidelines for the use of ISSB Standards before regulatory action is completed

Jurisdictional Adopters Working Group

Who

- Representatives from **all jurisdictions** that **have** or are **well advanced** in their process to adopt or otherwise use ISSB Standards
- Authorities responsible for **determining** sustainability-related disclosure requirements and the **supervision** of sustainability-related disclosures in capital markets

Purpose

- Multilateral **dialogue** between the ISSB and jurisdictional authorities
- Promote **globally comparable** sustainability-related disclosures for capital markets

Focus

- **Strategic regulatory** considerations affecting the degree of adoption or use of ISSB Standards
- **Cross-border considerations** to leverage ISSB Standards as issued by the ISSB as **the global passport**



Jurisdictional Guide

- **Guide:** helps jurisdictions design and plan their adoption journeys. Sets out features considered when describing jurisdictional approaches

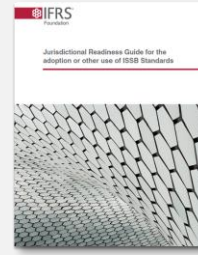
Overarching



Rationale

- **Guide:** supports jurisdictions assess the case for adopting ISSB Standards and understand the benefits cited by jurisdictions
- **Tool:** reviews each area of benefit and determines primary and secondary rationales and target benefits for adoption

Assess the case



Readiness

- **Guide:** support jurisdictions assess market readiness by considering preparer, ecosystem and support system readiness
- **Tool:** operationalises the guide, setting out focus areas of assessment, potential assessment approaches and matters for consideration

Assess the case



Profiles

- **Profiles:** provide information on jurisdictional approaches towards adoption and the status of jurisdictions in their adoption journeys

Develop a roadmap



Roadmap Development

- **Tool:** supports jurisdictions navigate considerations and decision points and develop an adoption roadmap
- **Interactive templates** for the seven jurisdictional approaches for a jurisdiction to assess how its decisions and corresponding outcomes combine

Develop a roadmap

ISSB Standards and ESRS

Objective of ISSB engagement with European Commission and EFRAG

- Support EU-based companies, and non-EU companies subject to CSRD/ESRS requirements, efficiently comply with both ESRS and ISSB Standards
- Remove need for Interoperability Guide previously published by the IFRS Foundation and EFRAG further simplifying the landscape

Targeted outcome – a company could provide a **single report** that meets both sets of requirements

Current technical focus

- Two targeted changes to ESRS:
 - state that **information disclosed for an investor audience is clearly identified** from information disclosed for other stakeholders (**‘non-obscuring’**)
 - allow **less prescriptive approach to presenting material sustainability-related information** so easier to meet requirements in both ESRS and ISSB Standards
- List small number of areas requiring specific consideration for companies when applying ESRS and reporting in compliance with ISSB Standards¹

What is next

- Consultation by European Commission on revised ESRS (expected from mid-April to mid-May)
- European Commission and EFRAG finalise work to incorporate simplified ESRS into European Union legislation (expected by mid-2026)

¹ Including, for example, that companies provide entity-specific information as required by ESRS in a way that meets requirements in ISSB Standards

2 – Implementation



Milestones since October 2025 - Implementation

IFRS S1 and IFRS S2

- **Publication of reliefs** for disclosures of GHG emissions (targeted amendments to IFRS S2) (December 2025)
- Meetings of the Transition Implementation Group with **discussion of questions from companies** implementing IFRS S1 and IFRS S2 (November 2025, March 2026)
- Release of new educational material on **climate resilience** and **climate-related scenario analysis** (March 2026)

Working with others

- **GHG Protocol** – ISSB actively engaged in updates to the GHG Protocol Corporate Standard
- **Capacity building** – programme continued to evolve in collaboration with partners; delivery of preparer readiness training in several jurisdictions, including Türkiye, Indonesia, Thailand and Brazil

SASB Standards

- End of 150-day consultation on enhancing the **SASB Standards** for nine industries (November 2025)
- Proposals to enhance the **SASB Standards** for three further industries (March 2026) - consultation open until 24 July 2026



Targeted IFRS S2 amendments to support implementation

ISSB is focused on supporting implementation of IFRS S1 and IFRS S2

Finalised targeted amendments that:

- **respond** to application challenges that were informed by Transition Implementation Group discussions
- are based on **market feedback**, providing application support to companies while keeping investor needs in focus and minimising disruption to jurisdictions
- provide **reliefs** and **clarifications**
- are effective for reporting periods beginning on or after **1 January 2027** (early application permitted)

Amendments cover GHG emissions topics

Measurement and disclosure of **Scope 3 Category 15** GHG emissions beyond financed emissions

Classification system used to disaggregate financed emissions information for relevant entities

Measurement method and **global warming potential values** used to measure GHG emissions

Measuring emissions: update of the GHG Protocol

Context

- IFRS S2 requires:
 - GHG emissions to be **measured** using GHG Protocol Corporate Standard (2004)
 - use of **categories of Scope 3** set out in the Corporate Value Chain (Scope 3) Standard (2011)
- GHG Protocol **updating its suite of standards**
- IFRS Foundation and GHG Protocol **MoU focused on ensuring ongoing compatibility** in service of capital markets

Objective

- Assess whether updating IFRS S2 to reference the new GHG Protocol standards **supports investor information needs**
- Understand preparer and investor feedback on the proposed new GHG Protocol standards **in the context of application of ISSB Standards**

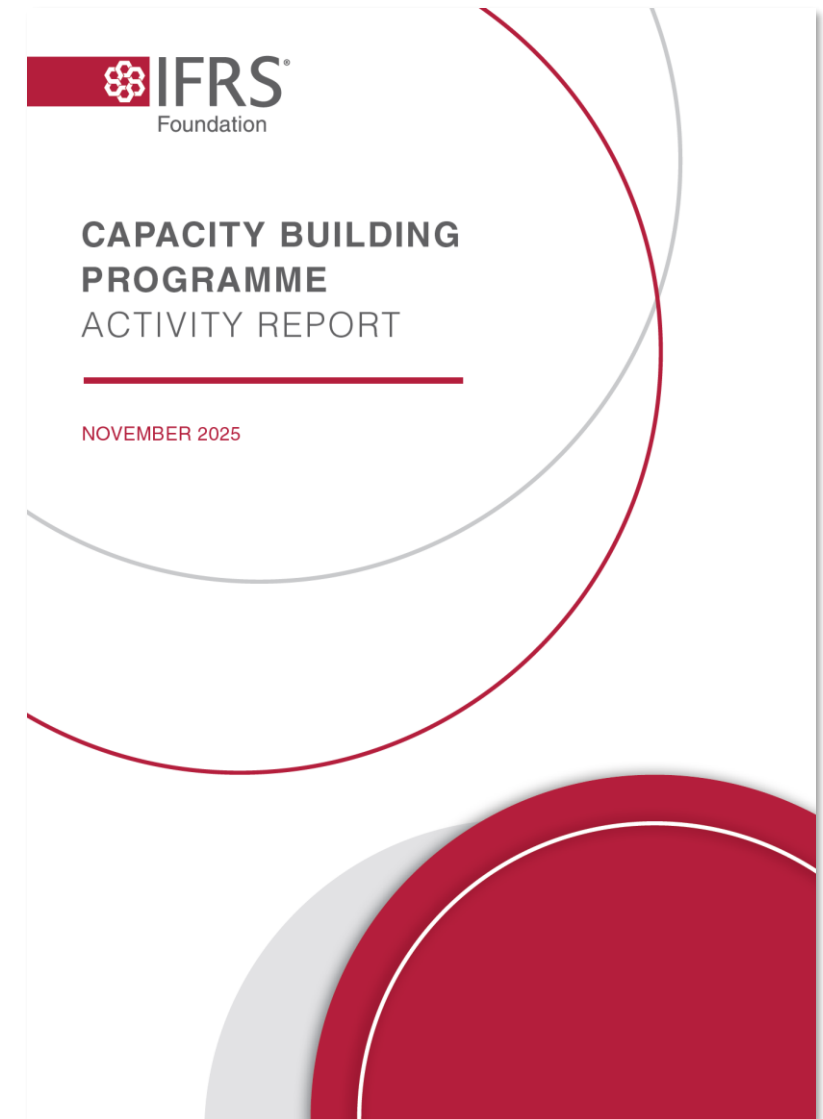
Collaboration

- Regular **touchpoints** between ISSB and GHG Protocol staff
- ISSB '**observer**' seat on GHG Protocol's Independent Standards Board
- ISSB option to issue a **formal statement** to GHG Protocol acknowledging that representatives of ISSB have reviewed the revisions and have no reason to believe that they are not fit for purpose

Capacity building programme

Activity Report (November 2025)

- The report provides an overview of the IFRS Foundation capacity building **activities between COP29 and COP30** to support the use of ISSB Standards
 - training and engagement reach, with more than 60,000 attendees in all capacity building activities
 - educational resources and tools, including e-learning platform with four modules
 - global reach and inclusion
 - spotlight on capacity building in emerging markets and developing economies
- The report also outlines the **plan for 2026**



Enhancing the SASB Standards

Background

SASB Standards are important **source of guidance** to help companies produce relevant and comparable disclosures when applying IFRS S1 in the absence of specific disclosure requirements in an ISSB Standard

Last comprehensively updated in 2018

In 2023 the ISSB made narrow-scope amendments to the SASB Standards to enhance their international applicability

Approach

Enhancing the SASB Standards **over time** instead of proposing amendments to all 77 SASB Standards simultaneously

Technical project but also **important for building global support**

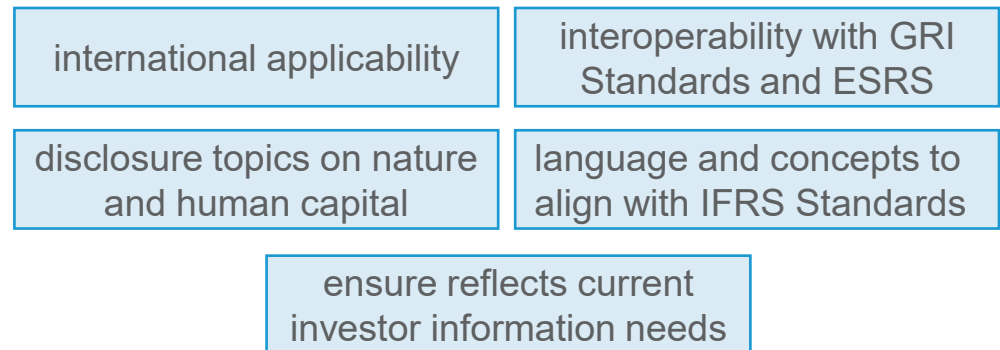
Prioritise some SASB Standards within **three sectors**:

- extractives and minerals processing
- infrastructure
- food and beverage

Status

Analysis of comments on exposure draft of proposed amendments for **nine priority SASB Standards** – consultation closed on 30 November 2025; 238 letters comment letters and survey responses received

Exposure draft of proposed enhancements for **three further SASB Standards**; open for comment until 24 July 2026



3 – Standard setting



Milestones since October 2025 – Standard setting

Nature

- ISSB’s decision to advance **nature-related disclosures**, drawing on the TNFD framework, with TNFD pausing the commencement of any further technical guidance (November 2025)
- Decisions on project plan to develop **nature-related** exposure draft (January 2026)

Human capital

- Preparation to decide project direction in next few months

Consultative groups

- First meeting with new members of the **Sustainability Standards Advisory Forum (SSAF)** for 2026-2028 (March 2026)



Nature-related disclosures

Approach

- Incremental requirements that are not already reflected in explicit requirements in IFRS S1 and IFRS S2
- Carefully considering how to introduce disclosures in a way that is sensitive to the implementation efforts already underway
- Draw on Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD) framework when relevant for investors

Current focus

- Clarity of **what nature-related risks and opportunities are**
- **Understanding** of when information is financially material
- Any **particular information** that is needed

Next milestone

- Exposure Draft by COP17 in October 2026

Human Capital-related disclosures

Approach

- Research shows:
 - investor interest in topics and metrics can vary by sector and jurisdiction
 - links between financial outcomes and many human capital factors
- Majority of other standards and frameworks aligned with IFRS S1 but provide additional detail on human capital topics, primarily in an entity's direct operations
- Lack the equivalent of TCFD (for climate) or TNFD (for nature) as a reference

Current focus

- Assess whether standard-setting is likely to result in improvements to human capital disclosure in a feasible and cost-effective way
- Synthesise phase one findings across:
 - **necessity**: whether there is a clear need for improved disclosure to investors
 - **feasibility**: whether there is likely to be a practical and efficient approach to developing disclosure requirements

Next milestone

- Decide project direction (for example, whether to move from research to standard-setting phase)
- Consider technical analysis, resourcing and market appetite for additional disclosures on this matter

Visit ifrs.org to find out more

Learn more

- Access [Standards and guidance](#)
- Learn via [IFRS Sustainability Knowledge Hub](#)
- Pursue [FSA Credential](#)

Track progress

- Observe [ISSB meetings](#)
- Listen to [our podcast](#)
- Register for [news alerts](#)

Get involved

- Submit [implementation questions](#)
- Respond to [consultations](#)
- Join [IFRS Sustainability Alliance](#)
- License [ISSB Standards](#)

	Supersociedades	Compartir el diagnóstico correspondiente al Informe 08 en lenguaje XBRL sobre el tema de sostenibilidad relacionado en noviembre de 2025, con el CTCF.
	CTCP	Entregar a la Supersociedades una recopilación y análisis de las experiencias regulatorias con otros países (México, Brasil, Costa Rica) correspondiente a una presentación que se llevó a cabo entre los meses de agosto y octubre de 2025.
	Thon Cardona de Supersociedades	Enviar al CTCF los comentarios al Direcciónamiento Estratégico en Sostenibilidad durante la semana del 18 al 20 de mayo.
1	Tania López de Supersociedades	Desarrollar un marco normativo unificado, en una estructura unificada de reporte, con una taxonomía extendida, entendiendo las diferentes competencias en supervisión en lo que les es de competencia o no lo es. En lenguaje XBRL, que sea la columna vertebral con ramificaciones específicas.
	Tania López de Supersociedades	Se reunirá para adelantar la guía para PMES
	Supersociedades	Indicar las condiciones para ganarse el sello, con el fin de tener el fundamento para hablar con el VDE.
	Consejeros	Plantear en la mesa técnica con VDE la viabilidad del sello de sostenibilidad
	CTCP	Realizar una reunión técnica para analizar, revisar y comentar el contenido de la guía para PMES, para refinarse con normas internacionales.
	Supersociedades	Convochar una mesa de trabajo con todas las superintendencias y lo que calga de allí se lleva a la Comisión Intersectorial para que se transforme en una propuesta normativa.
	CTCP	Solicitar información al DAHE, la ANDI y DNP entre otros que se puedan considerar, sobre los indicadores de los ODS y otros temas
	Superservicios	Evaluar impactos de NIF 18 en sus entidades vigiladas pensando en la presentación del estado de resultados, las taxonomías y la comparabilidad.
	Superservicios	Evaluar los impactos de las NIF para las PMES en sus entidades vigiladas pensando en la presentación del estado de resultados, las taxonomías y la comparabilidad.
	Superservicios	Identificar y determinar el número de sus entidades vigiladas afectadas en cada uno de los grupos (1, 2 y 3).
	Superservicios	Identificar la forma de vincular a las entidades que son las que hacen supervisión directa para obtener informes de sostenibilidad enmarcadas en el financiero.
	Superservicios	Indicar el acercamiento con las diferentes delegaturas de la superintendencia y determinar sus posibles requerimientos del CTCF a las guías normativas, al diagnóstico.
	Superservicios	Determinar la información pertinente, necesaria y útil que la superintendencia requiere de sus vigilados, para estar solicitando información que no va a usarse.
	Superservicios	Ajustar al CTCF información para los reportes simplificados.
	Superservicios	Estimar la posibilidad de crear un grupo especializado en reportes financieros en sostenibilidad y fortalecer equipos internos en sostenibilidad.
	Superservicios	Revisar cuáles de sus vigilados se encuentran clasificadas como EIP de acuerdo con el GRI 240 de 2015
2	Superservicios	Revisar cuáles de sus vigilados deberían clasificarse como EIP y determinar los criterios usados para este fin, es decir, indicar los umbrales propuestos para ampliar la clasificación. Determinar los umbrales mediante un análisis prospectivo de los impactos que tendría una entidad si se viera comprometido su negocio en marcha, que con lleva a un nivel mayor de supervisión.
	Superservicios	Participar en la Comisión Intersectorial con voz y voto.
	Superservicios	Indicar los aspectos considerados a tener en cuenta por el CTCF para reforzar la independencia de los revisores fiscales en las EIP.
	Superservicios	Establecer y socializar temas compartidos por el CTCF a sus vigilados
	CTCP	Participar en jornadas de sensibilización y socialización aplicada al sector servicios públicos domiciliarios.
	CTCP	Participar con una sensibilización en la capacitación de la Superservicios del 7 de abril. Tener pendiente su posible participación el 14 de abril, que no se confirma por temas de agenda.
	CTCP	Considerar dentro de su competencia el liderazgo sobre la unificación de la estructura en los reportes de información que facilite la tarea a los vigilados, minimice sus cargas y promueva la gestión oportuna, considerando la interdependencia de los diferentes marcos (lenguajes) y estándares.
	CTCP	Enviar a la señora Mónica González de Superintendencia la propuesta de una sensibilización en la que estuvo en noviembre del año pasado con el CTCF, para compartirla con su grupo de trabajo. En la que apoyó la señora Patricia Mendoza de EY.
	Supersubido	Considerar cuáles pueden ser las afectaciones a la entidad o a sus vigilados en el marco de la aplicación de las normas NIF - NIA.
	CTCP	En próximas consultas dirigidas a entidades, indicar en que calidad debe responderse. Ejemplo: La consulta pública debe ser respondida en calidad de entidad pública o en calidad de entidad de supervisión.
	Supersubido	Verificar el impacto de la NIF 18 en las cuatro entidades del grupo 1 y en las demás vigiladas, respecto de lo que va a ser frente a lo que tenemos actualmente. Con esta información Supersubido y el CTCF se volverán a reunir para revisar la forma de articular la Superintendencia.
	CTCP	Propiciar una reunión conjunta con Superintendencia y Supersubido para evaluar la mejor forma de presentar los estados financieros y la manera de articular la concreción de la supervisión. Teniendo en cuenta sobre cada uno de los segmentos requeridos por cada entidad.
	CTCP	Considerar la proposición a los supervisores (Contraloría, Procuraduría, etc) para la creación de un espacio donde el vigilado pueda subir su información a un repositorio único, de donde cada entidad pueda tomar los datos que requiere para sus proósitos.
	Supersubido	Revisar si alguna de las vigiladas aplica la NIF 17 Contrato de Seguros, especialmente revisar los casos de Compensar y CFAH.
	Supersubido	Analizar unos puntos importantes de las NIF para las PMES completa su tercera versión a finales de septiembre de 2025. Para la próxima reunión conjunta, Superintendencia entregará un refinamiento al CTCF sobre: i) Herramienta un tratamiento contable de los costos por préstamo registrándose directamente al gasto (frente a la NIC 23 que permite capitalizar esos costos por préstamos, siempre que en cuenta con unos requisitos, teniendo en cuenta que varias cajas de compensación realizan actividades de construcción y aplican NIF para PMES), ii) los costos de desarrollo en los activos intangibles (partera 18.14 costos de investigación y desarrollo se van al gasto) iii) la presentación de los estados financieros (si algún inventarista quiere compartir la información que emita una entidad del grupo 1, respecto a la información emitida por una entidad del grupo 2 y a ser al estado de resultados no va a haber dicha comparabilidad) ¡¡¡¡ es la opinión de la superintendencia respecto a esto! Considerar pertinente que se aplique una excepción a la NIF para las PMES.
3	Supersubido	Considerar la propuesta de no verter todos los requerimientos que trae la NIF 18 sobre las PMES específicamente para el estado de resultados en el entendido de que esta norma trae unos cambios significativos y una información adicional a nivel de métricas contables que van a afectar las métricas de los estados financieros.
	Supersubido	Revisar y hacer comentarios al documento de difusión pública de las normas NIA para su actualización a 2021 y 2022, que está en la página web del MNCCT.
	Supersubido	Participar activamente en las reuniones de la Comisión Intersectorial.
	Supersubido	Considerar el rol específico que tienen como superintendencia en el "Direcciónamiento Estratégico sobre Sostenibilidad". Es decir, el CTCF va a requerir mucha de su información para el cumplimiento de los reportes financieros en sostenibilidad.
	Supersubido	Solicitar a sus vigilados los informes de sostenibilidad que han publicado con el marco GRI. Porque se requiere escuchar de los supervisores como están sus supervisados en esta tema. La superintendencia debe aprender la forma en que están reportando sus vigilados.
	CTCP	Realizar sensibilizaciones en sostenibilidad a la Supersubido y a sus vigilados.
	Supersubido	Evaluar y plantear la manera en la que podrían llegar a realizar la vigilancia sobre los temas de sostenibilidad, teniendo en cuenta la forma en la que podrían requerir el informe de sostenibilidad.
	Supersubido	Solicitar en el comité técnico contable con las 42 cajas de compensación lo conversado en esta mesa técnica (especialmente sostenibilidad que será aplicable a toda su cadena de valor) a luego, informarle al CTCF con la información idéntica.
	CTCP	En las consultas públicas, indicar en que calidad debe responder la entidad. Ejemplo: La entidad deberá responder la consulta en su calidad de supervisor frente a sus vigilados (no como entidad pública).
	Supersubido	Considerar si alguna de sus vigiladas debe ser considerada como EIP, teniendo en cuenta los umbrales, recursos, trabajadores, impacto social, impacto sistémico y afectación a terceros. Realizar check list.
	Supersubido	Participar en la próxima consulta pública abierta del CTCF sobre los requisitos reforzados de independencia.
	CTCP	Enviar a Superintendencia (Mónica González) el documento sobre las EIP en el que se encuentran las implicaciones materiales y los beneficios para la aplicación de los requisitos reforzados de independencia.
4	Superfinanciera	Compartir con el CTCF la presentación sobre la actualización de la Circular Básica Jurídica.
	Supertransporte	Considerar cuáles pueden ser las afectaciones a la entidad o a sus vigilados en el marco de la aplicación de las normas NIF - NIA.
	Supertransporte	Contactar con el señor Carlos Andrés Rodríguez de la CGN para obtener la documentación que requieren sobre la liquidación de los aportes.
	Supertransporte	Verificar el impacto de la NIF 18 en sus vigilados del Grupo 1 y en los demás, confrontando lo que se tiene actualmente con lo que podrían llegar a tener.
	Supertransporte	Considerar la propuesta de no verter todos los requerimientos que trae la NIF 18 sobre las PMES, específicamente para el estado de resultados en el entendido de que esta norma trae unos cambios significativos y una información adicional a nivel de métricas contables que van a afectar las métricas de los estados financieros.
	CTCP	Considerar a los supervisores (Inclusiva la Contraloría, Procuraduría, etc) para la creación de un espacio donde el vigilado pueda subir su información a un repositorio único, de donde cada entidad pueda tomar los datos que requiere para sus proósitos.
	Supertransporte	Revisar si alguna de las vigiladas aplica la NIF 17 Contrato de Seguros.
	Supertransporte	Informar al CTCF los vigilados que tienen en el Grupo 1, Grupo 2 y Grupo 3.
	Supertransporte	Participar activamente en las reuniones de la Comisión Intersectorial.
	Supertransporte	Considerar el rol específico que tienen como superintendencia en el "Direcciónamiento Estratégico sobre Sostenibilidad". Es decir, proporcionar al CTCF la información pertinente para analizar el cumplimiento de los reportes financieros en sostenibilidad.
	Supertransporte	Determinar el formato en que recibe la información de sus vigilados, es decir, en taxonomía o en catálogo de cuentas.
	Supertransporte	Indicar a sus vigilados los informes de sostenibilidad que han publicado con el marco GRI. La superintendencia debe aprender la forma en que están reportando sus vigilados. Informar sus hallazgos al CTCF.
	CTCP	Realizar sensibilizaciones en sostenibilidad y en NIF a la Supertransporte.
	Supertransporte	Recoger la información reportada por sus vigilados sobre sostenibilidad, independientemente de los diferentes marcos que están usando para hacerlo, con el objetivo de aprender y entender la forma en que están reportando. Para luego, comparar la teoría con la práctica y analizar ambos mundos. Esto permitirá prepararse para la llegada de la regulación y alinearse con ella.
	Supertransporte	Evaluar y plantear la manera en la que podrían llegar a realizar la vigilancia sobre los temas de sostenibilidad, teniendo en cuenta la forma en la que podrían requerir el informe de sostenibilidad.
	CTCP	Enviar al señor Juan Pablo Anaya el documento de Direcciónamiento Estratégico sobre sostenibilidad, el acta de la última sesión de la CINCFAP correspondiente a diciembre de 2025 y los resúmenes de sostenibilidad.
	Supertransporte	Responder a consulta dirigida sobre las EIP enviada en octubre de 2025
	Supertransporte	Considerar si alguna de sus vigiladas debe ser considerada como EIP, teniendo en cuenta los umbrales, recursos, trabajadores, impacto social, impacto sistémico y afectación a terceros.
	Supertransporte	Identificar si en su sector hay EIP que manejen consolidación de estados financieros.
	Supertransporte	Participar en la próxima consulta pública abierta del CTCF sobre los requisitos reforzados de independencia.
	CTCP	Enviar a Supertransporte (Juan Pablo Anaya) el documento sobre las EIP en el que se encuentran las implicaciones materiales y los beneficios para la aplicación de los requisitos reforzados de independencia.
	CTCP	Enviar a Supertransporte (Juan Pablo Anaya) la presentación sobre las normas NIF.
	CTCP	Enviar a Mauricio Español la información del Congreso en Argentina del GLENF.
6	Supersociedades	Compartir el diagnóstico correspondiente al Informe 08 en lenguaje XBRL sobre el tema de sostenibilidad relacionado en noviembre de 2025, con el CTCF.
	CTCP	Entregar a la Supersociedades una recopilación y análisis de las experiencias regulatorias con otros países (México, Brasil, Costa Rica) correspondiente a una presentación que se llevó a cabo entre los meses de agosto y octubre de 2025.
	Thon Cardona de Supersociedades	Enviar al CTCF los comentarios al Direcciónamiento Estratégico en Sostenibilidad durante la semana del 18 al 20 de mayo.
7	Tania López de Supersociedades	Desarrollar un marco normativo unificado, en una estructura unificada de reporte, con una taxonomía extendida, entendiendo las diferentes competencias en supervisión en lo que les es de competencia o no lo es. En lenguaje XBRL, que sea la columna vertebral con ramificaciones específicas.
	Tania López de Supersociedades	Se reunirá para adelantar la guía para PMES
	Supersociedades	Indicar las condiciones para ganarse el sello, con el fin de tener el fundamento para hablar con el VDE.
	Consejeros	Plantear en la mesa técnica con VDE la viabilidad del sello de sostenibilidad
	CTCP	Realizar una reunión técnica para analizar, revisar y comentar el contenido de la guía para PMES, para refinarse con normas internacionales.
	Supersociedades	Convochar una mesa de trabajo con todas las superintendencias y lo que calga de allí se lleva a la Comisión Intersectorial para que se transforme en una propuesta normativa.
	CTCP	Solicitar información al DAHE, la ANDI y DNP entre otros que se puedan considerar, sobre los indicadores de los ODS y otros temas
	Superservicios	Evaluar impactos de NIF 18 en sus entidades vigiladas pensando en la presentación del estado de resultados, las taxonomías y la comparabilidad.
	Superservicios	Evaluar los impactos de las NIF para las PMES en sus entidades vigiladas pensando en la presentación del estado de resultados, las taxonomías y la comparabilidad.
	Superservicios	Identificar y determinar el número de sus entidades vigiladas afectadas en cada uno de los grupos (1, 2 y 3).
	Superservicios	Identificar la forma de vincular a las entidades que son las que hacen supervisión directa para obtener informes de sostenibilidad enmarcadas en el financiero.
	Superservicios	Indicar el acercamiento con las diferentes delegaturas de la superintendencia y determinar sus posibles requerimientos del CTCF a las guías normativas, al diagnóstico.
	Superservicios	Determinar la información pertinente, necesaria y útil que la superintendencia requiere de sus vigilados, para estar solicitando información que no va a usarse.
	Superservicios	Ajustar al CTCF información para los reportes simplificados.
	Superservicios	Estimar la posibilidad de crear un grupo especializado en reportes financieros en sostenibilidad y fortalecer equipos internos en sostenibilidad.
	Superservicios	Revisar cuáles de sus vigilados se encuentran clasificadas como EIP de acuerdo con el GRI 240 de 2015
8	Superservicios	Revisar cuáles de sus vigilados deberían clasificarse como EIP y determinar los criterios usados para este fin, es decir, indicar los umbrales propuestos para ampliar la clasificación. Determinar los umbrales mediante un análisis prospectivo de los impactos que tendría una entidad si se viera comprometido su negocio en marcha, que con lleva a un nivel mayor de supervisión.
	Superservicios	Participar en la Comisión Intersectorial con voz y voto.
	Superservicios	Indicar los aspectos considerados a tener en cuenta por el CTCF para reforzar la independencia de los revisores fiscales en las EIP.
	Superservicios	Establecer y socializar temas compartidos por el CTCF a sus vigilados
	CTCP	Participar en jornadas de sensibilización y socialización aplicada al sector servicios públicos domiciliarios.
	CTCP	Participar con una sensibilización en la capacitación de la Superservicios del 7 de abril. Tener pendiente su posible participación el 14 de abril, que no se confirma por temas de agenda.
	CTCP	Considerar dentro de su competencia el liderazgo sobre la unificación de la estructura en los reportes de información que facilite la tarea a los vigilados, minimice sus cargas y promueva la gestión oportuna, considerando la interdependencia de los diferentes marcos (lenguajes) y estándares.
	CTCP	Enviar a la señora Mónica González de Superintendencia la propuesta de una sensibilización en la que estuvo en noviembre del año pasado con el CTCF, para compartirla con su grupo de trabajo. En la que apoyó la señora Patricia Mendoza de EY.
	Supersubido	Considerar cuáles pueden ser las afectaciones a la entidad o a sus vigilados en el marco de la aplicación de las normas NIF - NIA.
	CTCP	En próximas consultas dirigidas a entidades, indicar en que calidad debe responderse. Ejemplo: La consulta pública debe ser respondida en calidad de entidad pública o en calidad de entidad de supervisión.
	Supersubido	Verificar el impacto de la NIF 18 en las cuatro entidades del grupo 1 y en las demás vigiladas, respecto de lo que va a ser frente a lo que tenemos actualmente. Con esta información Supersubido y el CTCF se volverán a reunir para revisar la forma de articular la Superintendencia.
	CTCP	Propiciar una reunión conjunta con Superintendencia y Supersubido para evaluar la mejor forma de presentar los estados financieros y la manera de articular la concreción de la supervisión. Teniendo en cuenta sobre cada uno de los segmentos requeridos por cada entidad.
	CTCP	Considerar la proposición a los supervisores (Contraloría, Procuraduría, etc) para la creación de un espacio donde el vigilado pueda subir su información a un repositorio único, de donde cada entidad pueda tomar los datos que requiere para sus proósitos.
	Supersubido	Revisar si alguna de las vigiladas aplica la NIF 17 Contrato de Seguros, especialmente revisar los casos de Compensar y CFAH.
	Supersubido	Analizar unos puntos importantes de las NIF para las PMES completa su tercera versión a finales de septiembre de 2025. Para la próxima reunión conjunta, Superintendencia entregará un refinamiento al CTCF sobre: i) Herramienta un tratamiento contable de los costos por préstamo registrándose directamente al gasto (frente a la NIC 23 que permite capitalizar esos costos por préstamos, siempre que en cuenta con unos requisitos, teniendo en cuenta que varias cajas de compensación realizan actividades de construcción y aplican NIF para PMES), ii) los costos de desarrollo en los activos intangibles (partera 18.14 costos de investigación y desarrollo se van al gasto) iii) la presentación de los estados financieros (si algún inventarista quiere compartir la información que emita una entidad del grupo 1, respecto a la información emitida por una entidad del grupo 2 y a ser al estado de resultados no va a haber dicha comparabilidad) ¡¡¡ es la opinión de la superintendencia respecto a esto! Considerar pertinente que se aplique una excepción a la NIF para las PMES.
	Supersubido	Considerar la propuesta de no verter todos los requerimientos que trae la NIF 18 sobre las PMES específicamente para el estado de resultados en el entendido de que esta norma trae unos cambios significativos y una información adicional a nivel de métricas contables que van a afectar las métricas de los estados financieros.
	Supersubido	Revisar y hacer comentarios al documento de difusión pública de las normas NIA para su actualización a 2021 y 2022, que está en la página web del MNCCT.
	Supersubido	Participar activamente en las reuniones de la Comisión Intersectorial.
	Supersubido	Considerar el rol específico que tienen como superintendencia en el "Direcciónamiento Estratégico sobre Sostenibilidad". Es decir, el CTCF va a requerir mucha de su información para el cumplimiento de los reportes financieros en sostenibilidad.
	Supersubido	Solicitar a sus vigilados los informes de sostenibilidad que han publicado con el marco GRI. Porque se requiere escuchar de los supervisores como están sus supervisados en esta tema. La superintendencia debe aprender la forma en que están reportando sus vigilados.
	CTCP	Realizar sensibilizaciones en sostenibilidad a la Supersubido y a sus vigilados.
	Supersubido	Evaluar y plantear la manera en la que podrían llegar a realizar la vigilancia sobre los temas de sostenibilidad, teniendo en cuenta la forma en la que podrían requerir el informe de sostenibilidad.
	Supersubido	Solicitar en el comité técnico contable con las 42 cajas de compensación lo conversado en esta mesa técnica (especialmente sostenibilidad que será aplicable a toda su cadena de valor) a luego, informarle al CTCF con la información idéntica.
	CTCP	En las consultas públicas, indicar en que calidad debe responder la entidad. Ejemplo: La entidad deberá responder la consulta en su calidad de supervisor frente a sus vigilados (no como entidad pública).
	Supersubido	Considerar si alguna de sus vigiladas debe ser considerada como EIP, teniendo en cuenta los umbrales, recursos, trabajadores, impacto social, impacto sistémico y afectación a terceros. Realizar check list.
	Supersubido	Participar en la próxima consulta pública abierta del CTCF sobre los requisitos reforzados de independencia.
	CTCP	Enviar a Supertransporte (Mónica González) el documento sobre las EIP en el que se encuentran las implicaciones materiales y los beneficios para la aplicación de los requisitos reforzados de independencia.
	Supertransporte	Compartir con el CTCF la presentación sobre la actualización de la Circular Básica Jurídica.
	Supertransporte	Considerar cuáles pueden ser las afectaciones a la entidad o a sus vigilados en el marco de la aplicación de las normas NIF - NIA.
	Supertransporte	Contactar con el señor Carlos Andrés Rodríguez de la CGN para obtener la documentación que requieren sobre la liquidación de los aportes.
	Supertransporte	Verificar el impacto de la NIF 18 en sus vigilados del Grupo 1 y en los demás, confrontando lo que se tiene actualmente con lo que podrían llegar a tener.
	Supertransporte	Considerar la propuesta de no verter todos los requerimientos que trae la NIF 18 sobre las PMES, específicamente para el estado de resultados en el entendido de que esta norma trae unos cambios significativos y una información adicional a nivel de métricas contables que van a afectar las métricas de los estados financieros.
	CTCP	Considerar a los supervisores (Inclusiva la Contraloría, Procuraduría, etc) para la creación de un espacio donde el vigilado pueda subir su información a un repositorio único, de donde cada entidad pueda tomar los datos que requiere para sus proósitos.
	Supertransporte	Revisar si alguna de las vigiladas aplica la NIF 17 Contrato de Seguros.
	Supertransporte	Informar al CTCF los vigilados que tienen en el Grupo 1, Grupo 2 y Grupo 3.
	Supertransporte	Participar activamente en las reuniones de la Comisión Intersectorial.
	Supertransporte	Considerar el rol específico que tienen como superintendencia en el "Direcciónamiento Estratégico sobre Sostenibilidad". Es decir, proporcionar al CTCF la información pertinente para analizar el cumplimiento de los reportes financieros en sostenibilidad.
	Supertransporte	Determinar el formato en que recibe la información de sus vigilados, es decir, en taxonomía o en catálogo de cuentas.
	Supertransporte	Indicar a sus vigilados los informes de sostenibilidad que han publicado con el marco GRI. La superintendencia debe aprender la forma en que están reportando sus vigilados. Informar sus hallazgos al CTCF.
	CTCP	Realizar sensibilizaciones en sostenibilidad y en NIF a la Supertransporte.
	Supertransporte	Recoger la información reportada por sus vigilados sobre sostenibilidad, independientemente de los diferentes marcos que están usando para hacerlo, con el objetivo de aprender y entender la forma en que están reportando. Para luego, comparar la teoría con la práctica y analizar ambos mundos. Esto permitirá prepararse para la llegada de la regulación y alinearse con ella.
	Supertransporte	Evaluar y plantear la manera en la que podrían llegar a realizar la vigilancia sobre los temas de sostenibilidad, teniendo en cuenta la forma en la que podrían requerir el informe de sostenibilidad.
	CTCP	Enviar al señor Juan Pablo Anaya el documento de Direcciónamiento Estratégico sobre sostenibilidad, el acta de la última sesión de la CINCFAP correspondiente a diciembre de 2025 y los resúmenes de sostenibilidad.
	Supertransporte	Responder a consulta dirigida sobre las EIP enviada en octubre de 2025
	Supertransporte	Considerar si alguna de sus vigiladas debe ser considerada como EIP, teniendo en cuenta los umbrales, recursos, trabajadores, impacto social, impacto sistémico y afectación a terceros.
	Supertransporte	Identificar si en su sector hay EIP que manejen consolidación de estados financieros.
	Supertransporte	Participar en la próxima consulta pública abierta del CTCF sobre los requisitos reforzados de independencia.
	CTCP	Enviar a Supertransporte (Juan Pablo Anaya) el documento sobre las EIP en el que se encuentran las implicaciones materiales y los beneficios para la aplicación de los requisitos reforzados de independencia.
	CTCP	Enviar a Supertransporte (Juan Pablo Anaya) la presentación sobre las normas NIF.
	CTCP	Enviar a Mauricio Español la información del Congreso en Argentina del GLENF.

Acta No. 23
Sesión Ordinaria del CTCP
Bogotá D.C., 5 de mayo de 2026
Hora: 9:00 am
Modalidad: Formato presencial

Acuerdo No. 23

Asistentes:

Nombre y Apellidos	Entidad representada	Asistencia
Jairo Enrique Cervera Rodríguez	Consejero CTCP – Presidente Ad Hoc	Presencial
Sandra Consuelo Muñoz Moreno	Consejera CTCP	Presencial
Jorge Hernando Rodríguez Herrera	Consejero CTCP	Presencial
Flor de Luz Vélez Correa	Abogada – Profesional de apoyo CTCP – Secretaría Técnica	Presencial

Orden del día

1. Verificación del quorum
2. Consideración y aprobación del orden del día

I. Acuerdos

3. Aprobación del Acta No. 22 del 27 de abril de 2026
4. Invitación a participar en el Mes del Contador Público 2026 en Costa Rica
5. Presentación de obra académica y propuesta de discusión técnica en sostenibilidad y contabilidad socioambiental
6. Documentos de reforma a la profesión contable y revisoría fiscal
7. Invitación del IESBA

II. Informativos

8. Retroalimentación sobre el evento del CTCP: “Conectando a Colombia con el mundo: la convergencia hacia estándares internacionales”
9. Cancelación de la Mesa de Convergencia
10. Actualización del proceso de convergencia hacia las NIIF y las NAI en Colombia
11. Compromisos registrados en las ayudas de memoria de las reuniones con superintendencias
12. Resumen de la participación en el “April 2026 IFASS event”
13. Reunión con la presidencia y la secretaría del CTA

Carrera 13 N° 28 – 01 Piso 6 / Bogotá, Colombia
Código Postal 110311
Conmutador (601) 606 7676 – Línea Gratuita 01 8000 958283
Email: consultasctcp@mincit.gov.co
www.ctcp.gov.co

Desarrollo del orden del día

1. Verificación del quorum

El consejero presidente Ad hoc de la Sala General da inicio a la sesión, constatando previamente la existencia del quorum requerido para deliberar y decidir.

2. Consideración y aprobación del orden del día

El consejero presidente Ad hoc somete a consideración de los miembros de la Sala General el orden del día, el cual es aprobado por unanimidad.

I. Acuerdos

3. Aprobación del Acta No. 22 del 27 de abril de 2026

El consejero Jairo Cervera da lectura y somete a consideración el acta No. 22.

Tras revisar en Sala la sustentación de cada uno de los temas indicados en los numerales del orden del día de dicha reunión, conforme a lo allí considerado y acordado, los consejeros formulan sus comentarios y se procede a incorporar los ajustes correspondientes. En consecuencia, una vez efectuadas las modificaciones pertinentes, se imparte aprobación por unanimidad al texto definitivo del acta.

4. Invitación a participar en el Mes del Contador Público 2026 en Costa Rica

El consejero Jairo Cervera informa que, en calidad de director del Grupo Latinoamericano de Emisores de Normas de Información Financiera (GLENIF), recibió invitación para participar en el evento académico "Mes del Contador Público" en Costa Rica, con la presentación del tema "Las estimaciones contables bajo NIIF: el juicio profesional, la sensibilidad y las revelaciones", el 12 de mayo a las 9:00 a.m. (hora de Costa Rica), equivalente a 10:00 a.m. (hora de Colombia), en modalidad virtual. Tras analizar la relevancia del evento, la Sala aprueba la participación del consejero Cervera conforme a lo indicado.

5. Presentación de obra académica y propuesta de discusión técnica en sostenibilidad y contabilidad socioambiental

El consejero Jairo Cervera informa sobre el correo remitido por el señor Esteban Correa García, mediante el cual solicita al CTCP un espacio para presentar un documento académico sobre contabilidad socioambiental.

Luego de considerar el asunto, la Sala acuerda escuchar la presentación del documento en audiencia. Para tal efecto, la profesional de apoyo Flor de Luz Vélez (contratista) remitirá correo electrónico con invitación a audiencia virtual (Teams) para el 2 de junio, de 10:00 a. m. a 10:45 a. m., incluyendo el enlace de conexión.

6. Documentos de reforma a la profesión contable y revisoría fiscal

El consejero Jairo Cervera informa que el profesional de apoyo Jorge Patiño (contratista) consolidó un repositorio institucional con documentos del CTCP relacionados con proyectos normativos sobre la profesión contable y la revisoría fiscal.

Tras considerar el tema, la Sala acuerda presentar la información pública compilada sobre estos temas en la Mesa de Posicionamiento de la Profesión Contable en la reunión del 6 de mayo a las 7:00 am en la Universidad Externado de Colombia.

7. Invitación del IESBA

La consejera Sandra Muñoz informa sobre la recepción de una invitación dirigida al CTCP por la señora Gabriela Figueiredo Dias, presidenta del International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA), para participar en la Mesa Redonda Global del IESBA sobre el rol de los directores financieros (CFO), que se llevará a cabo en modalidad virtual para Latinoamérica, el martes 2 de junio de 2026.

Se indica que el propósito de esta iniciativa es comprender las expectativas éticas y los desafíos en la toma de decisiones que enfrentan los CFO y los altos directivos financieros, considerando la ampliación de sus funciones hacia ámbitos como sostenibilidad y otra información no financiera, gobernanza de tecnología y datos, gestión del riesgo empresarial y decisiones estratégicas, en la intersección de expectativas y demandas de múltiples partes interesadas.

Después de analizar la importancia del evento para el CTCP, la Sala aprueba la participación virtual de los consejeros Sandra Muñoz y Jairo Cervera en la Mesa Redonda Global del IESBA, en la fecha y horario indicados.

II. Informativos

8. Retroalimentación sobre el evento del CTCP: "Conectando a Colombia con el mundo: la convergencia hacia estándares internacionales"

La consejera Sandra Muñoz informa que, en reunión realizada el 4 de mayo del año en curso, se revisaron varios aspectos relacionados con la organización del evento. Señala que el ex Contador General de la Nación, señor Mauricio Gómez, canceló su participación

por motivos de salud; en consecuencia, se contará con la participación del señor Diego Peralta, ex dignatario del Tribunal Disciplinario de la Junta Central de Contadores.

Adicionalmente, informa que ya fueron definidos los horarios del evento y que se realizó un cambio en la moderación del panel de educación, el cual estará a cargo del consejero Jairo Cervera.

De otra parte, manifiesta que la publicidad del evento está siendo replicada por la Unidad Administrativa Especial Junta Central de Contadores (UAE JCC), entidad que además compartió la información con firmas de contadores en Bogotá. En el mismo sentido, se enviará comunicación a los comités técnicos del CTCP.

Finalmente, informa que la Universidad Central extendió la invitación a estudiantes y egresados y concluye señalando que el evento será grabado y posteriormente publicado en diferido en la página del CTCP.

9. Cancelación de la Mesa de Convergencia

El consejero Jairo Cervera recapitula sobre el interés del CTCP en adelantar la reunión agendada para el día de hoy por el Viceministerio de Desarrollo Empresarial del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo (MINCIT), a la cual estaban invitados la Dirección de Regulación del MINCIT, representantes del MHCP y de la Presidencia de la República.

Indica que el objetivo de dicha reunión era alinear a los actores del Gobierno nacional en torno a la celeridad requerida para la firma de proyectos de decreto asociados al proceso de convergencia hacia estándares internacionales en contabilidad, información financiera y aseguramiento de la información, así como revisar el estado de los decretos en trámite.

No obstante, informa que, por decisión del Director de la Dirección de Regulación (DDR) del MINCIT, la sesión fue cancelada el 4 de mayo.

10. Actualización del proceso de convergencia hacia las NIIF y las NIAS en Colombia

El consejero Jairo Cervera informa que presentará, en el Instituto Nacional de Contadores Públicos de Colombia (INCP), en la tarde del día de hoy, el proceso que viene adelantando el CTCP con posterioridad a la emisión de recomendaciones normativas a los reguladores. En el mismo sentido, se referirá al proceso de convergencia hacia estándares de divulgación en sostenibilidad y al Direccionamiento Estratégico adoptado para este propósito.

11. Compromisos registrados en las ayudas de memoria de las reuniones con superintendencias

Los consejeros informan a la Secretaría Técnica el estado (pendiente, en curso o finalizado) de las actividades consignadas en la matriz de compromisos registrada en las ayudas de memoria de las reuniones con las superintendencias. El documento se actualiza en Sala y hace parte integrante del acta.

12. Resumen de la participación en el "April 2026 IFASS event"

El consejero Jairo Cervera comparte un resumen de los temas tratados por el IASB y el ISSB en el "April 2026 IFASS event". Señala que las entidades se enfocaron en: i) resultados y desarrollos de 2025; ii) asuntos en curso durante 2026; y iii) perspectivas del plan de trabajo futuro. Los documentos se revian en Sala y hacen parte integrante del acta.

13. Reunión con la presidencia y la secretaría del CTA

La consejera Sandra Muñoz informa sobre la reunión sostenida con la presidencia y la secretaría del Comité Técnico de Aseguramiento (CTA) del CTCP, en la cual se presentaron los puntos del plan de trabajo del comité y se revisaron comentarios del área técnica del INCP. Indica que dichos asuntos serán presentados en la reunión del CTA prevista para el 15 de mayo del presente año.

Tablero de control – Compromisos registrados en el acta

Responsable	Actividad
Jairo Cervera	Participar en el evento académico "Mes del Contador Público" en Costa Rica, con la presentación "Las estimaciones contables bajo NIIF: el juicio profesional, la sensibilidad y las revelaciones", el 12 de mayo, en modalidad virtual. (Numeral 4)
Consejeros	Escuchar en audiencia la presentación del documento académico del señor Esteban Correa, el 2 de junio de 10:00 a.m. a 10:45 a.m. (Numeral 5)
Flor Vélez	Enviar correo electrónico con invitación y enlace de audiencia (Teams) al señor Esteban Correa. (Numeral 5)
Jairo Cervera	Presentar la información compilada sobre reformas de la profesión contable y revisoría fiscal en la Mesa de Posicionamiento de la Profesión Contable. (Numeral 6)
Sandra Muñoz Jairo Cervera	Participar en la Mesa Redonda Global del IESBA, el 2 de junio de 2026, en modalidad virtual. (Numeral 7)

Agotados los puntos previstos en el orden del día, el consejero presidente Ad hoc levanta la sesión siendo la 1:05 p.m.

En constancia firman,



JAIRO ENRIQUE CERVERA RODRÍGUEZ
Presidente Ad Hoc



FLORE DE LUZ VELEZ GORREA
Secretaría

Update on the IASB's activities

IFASS meeting, April 2026

Linda Mezon-Hutter, IASB Vice-Chair
Zach Gast, IASB Member

Presenters



Linda Mezon-Hutter
IASB Vice-Chair



Zach Gast
IASB Member

1 Achievements in 2025

2 Looking ahead to 2026

3 IASB Work Plan

Looking back on 2025

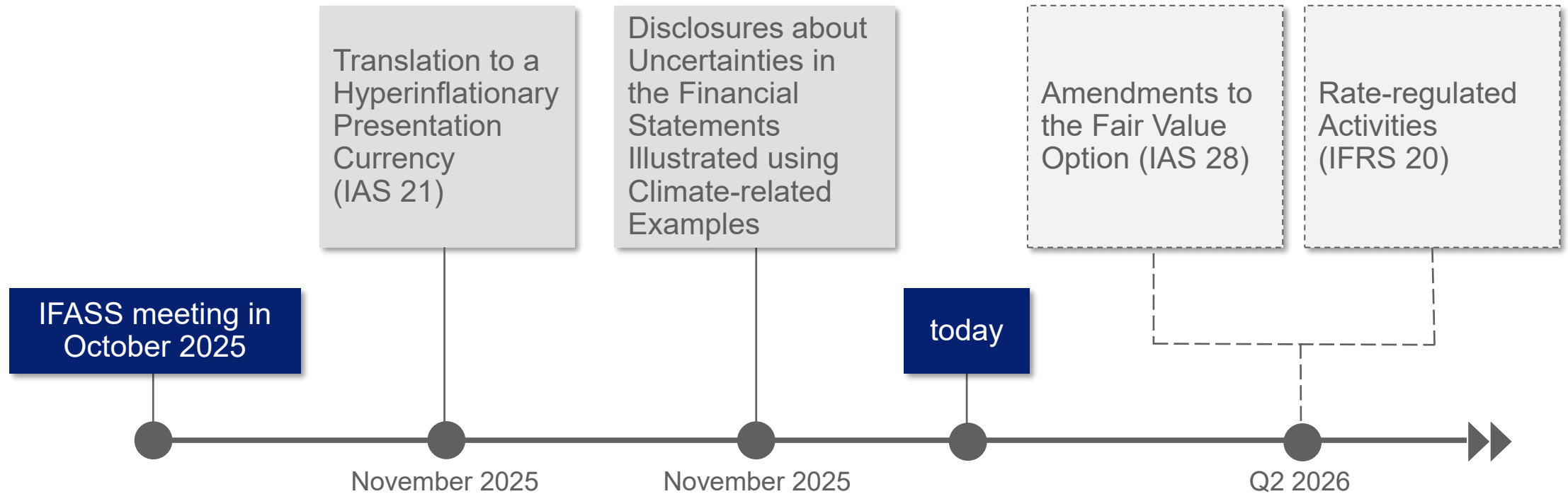
Successfully executing on our mission

- Issued the third edition of the **IFRS for SMEs** Accounting Standard
 - Issued a revised Practice Statement **Management Commentary**
 - Issued amendments to **IFRS 19** and **IAS 21**
 - Issued Illustrative examples **Disclosures about Uncertainties in the Financial Statements**
 - Published **two consultation documents** (RMA and PIR of IFRS 16)
 - Published **new educational materials** (IFRS for SMEs, RMA, going concern, etc.)
-
- **Over 900 external meetings** reaching approximately 23,000 participants
 - **Joint meetings** with the **ISSB** and with the **FASB**



Keeping the momentum

Projects completed and to be completed



Consultations

Published since November 2025

- Risk Mitigation Accounting (previously Dynamic Risk Management)
- Amendments to the Fair Value Option (IAS 28)

Open until
31/07/26






To be closed
on 20/04/26

Forthcoming in 2026

- May 2026: Exposure Draft proposing narrow-scope amendments to the *IFRS for SMEs Accounting Standard*
- H2 2026: Post-implementation Review of IFRS 9—Hedge Accounting
- H2 2026: *Amortised Cost Measurement* – proposed amendments to IFRS 9 *Financial Instruments*

New projects

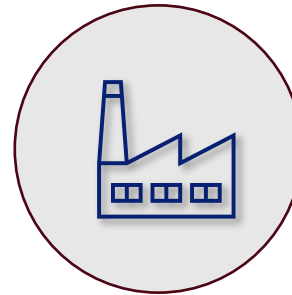
IASB work plan: overview

Type of project	As of 14/04/2026
Post-implementation reviews 	2
Research projects 	1
Standard-setting projects 	7
Maintenance projects 	3
Total projects	13
Application questions (IFRS IC) 	10

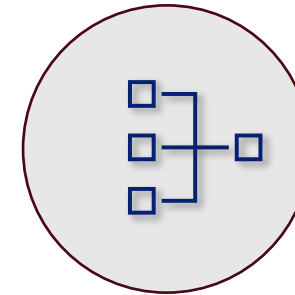
What's next? Possible projects*

Reserve list** from the Third Agenda Consultation

***High-priority projects that could be added to the work plan if additional capacity becomes available*

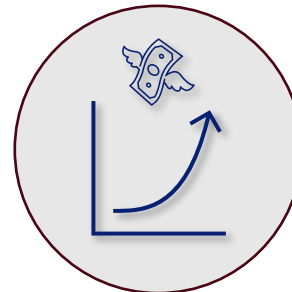


Pollutant Pricing Mechanisms

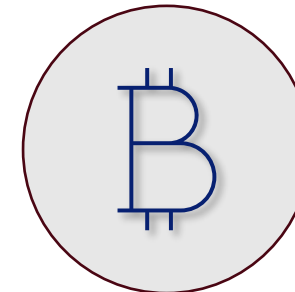


Operating Segments

Topics flagged for our attention during the current agenda cycle



Hyperinflation



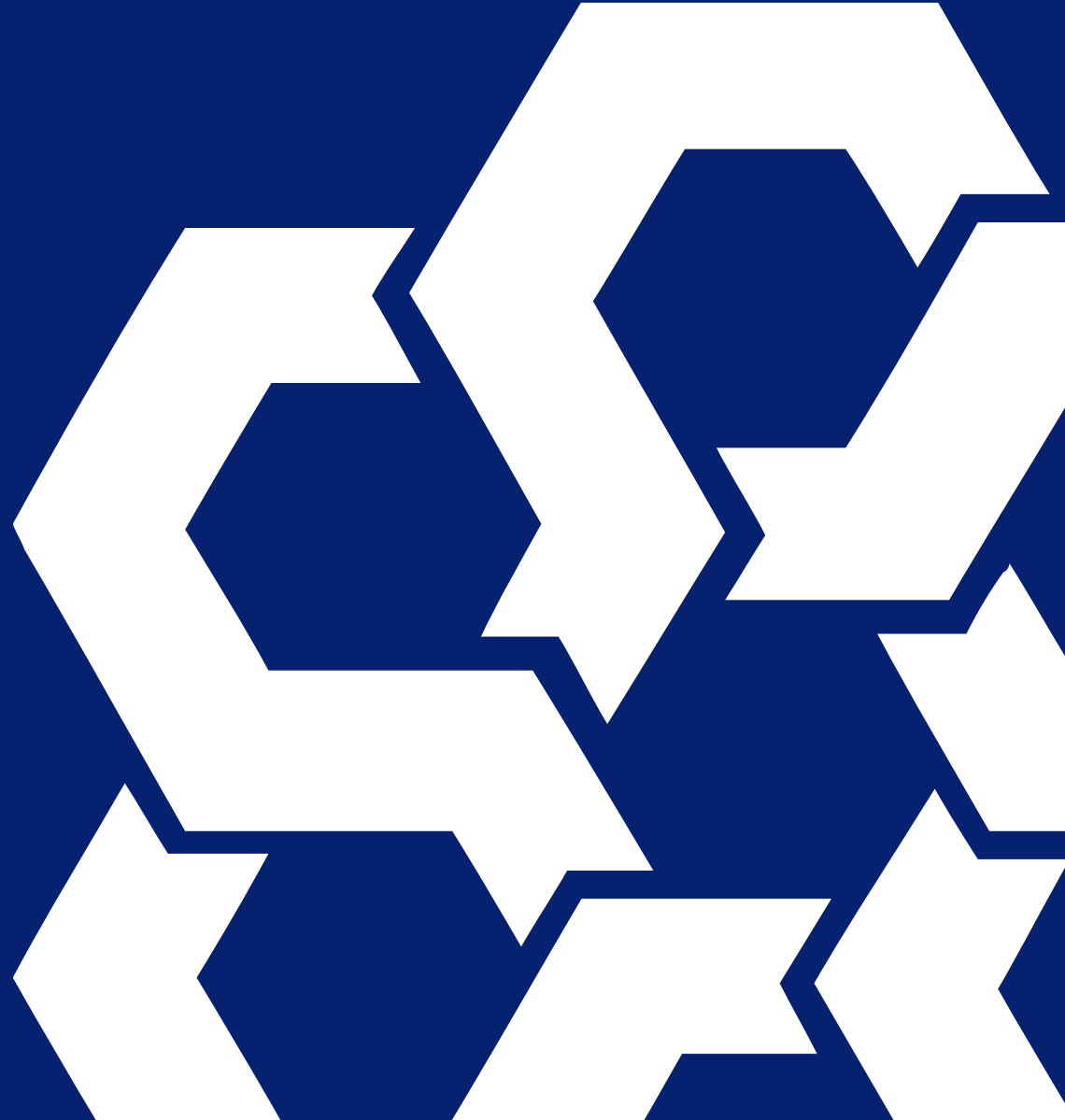
Crypto Assets



* The IASB will consider adding new projects to work plan as capacity becomes available

IASB Work Plan

Post-implementation reviews



PIR of IFRS 16—Leases

Objective

Assess whether the effects of applying IFRS 16 on users of financial statements, preparers, auditors and regulators are as intended when the Standard was issued

Request for Information feedback

- Most stakeholders' overall assessment of IFRS 16 has been positive
- Most stakeholders also raised various concerns (some more significant than others) related to:
 - usefulness of information resulting from application of judgement in determining the lease term or incremental borrowing rate;
 - high ongoing costs (with many saying that they are significantly higher than expected); and
 - usefulness of information about lessees' lease-related cash flows.
- Despite some concerns, only a few stakeholders expressed appetite for major changes



Next milestone

Project Summary and Feedback Statement in H2 2026

PIR of IFRS 9—Hedge Accounting

Objective

Assess whether the effects of applying the hedge accounting requirements in IFRS 9 on users of financial statements, preparers, auditors and regulators are as intended when the Standard was issued

Refer to [Slide 14](#) featuring *Risk Mitigation Accounting* project

Project plan

- Outreach with the IASB's consultative groups and other stakeholders to help inform a request for information
- Review of academic research and other materials (e.g., financial statements)
- Consideration of market developments since IFRS 9 was issued

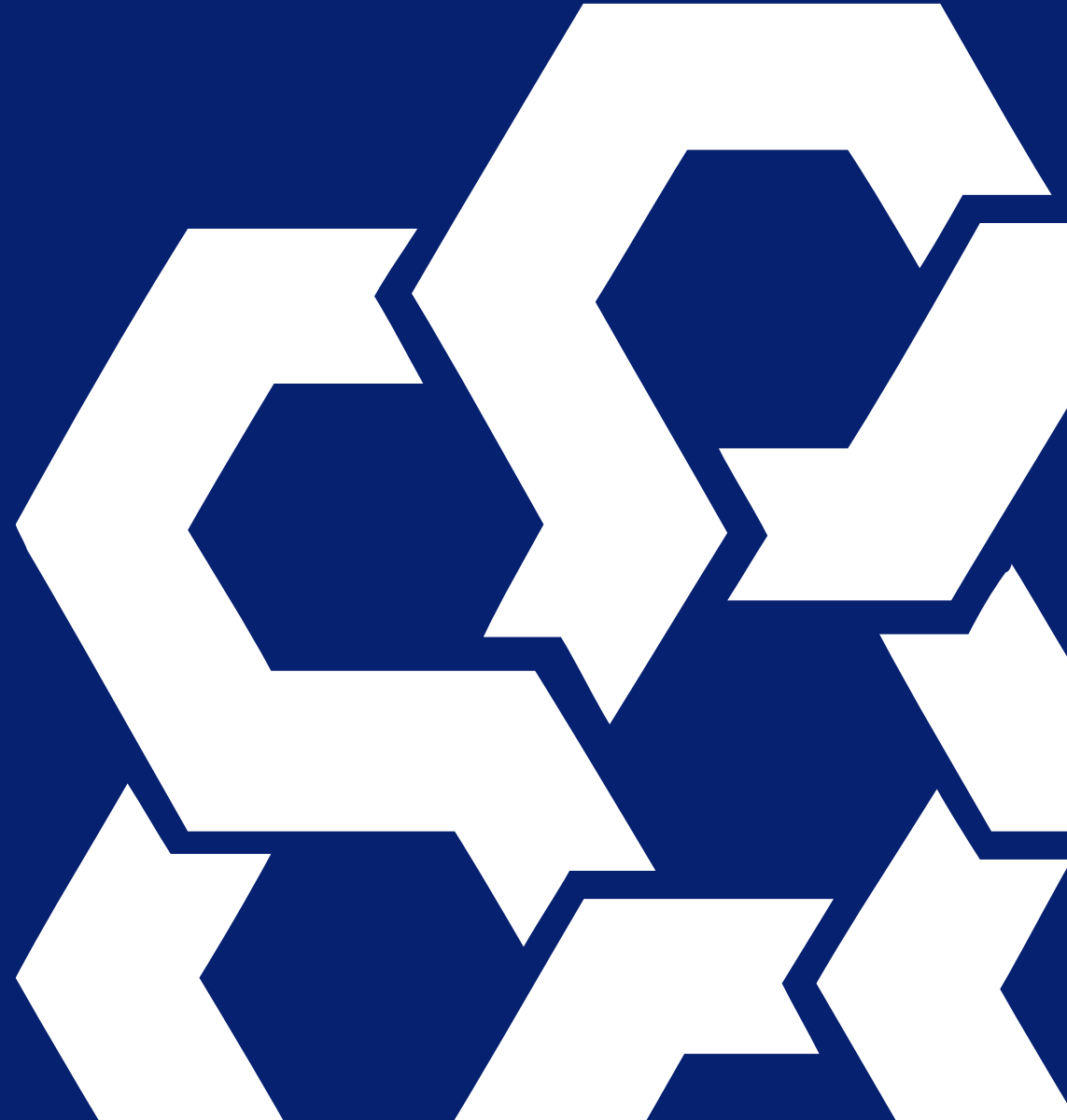


Next milestone

Request for Information in H2 2026

IASB Work Plan

Standard-setting projects



Rate-regulated Activities

Challenge

Rate regulation might create differences in timing that arise when compensation for regulatory goods or services supplied in one period is included in the regulated rate charged in a different period

When differences in timing arise, the information arising from IFRS 15 is not complete

Proposals

The forthcoming Accounting Standard:

- will require entities to account for differences in timing as regulatory assets, regulatory liabilities, regulatory income and regulatory expense. By doing so, entities will reflect compensation for regulatory goods or services in the period goods or services are supplied
- will include some recognition exceptions for when there is no direct relationship between an entity's regulatory capital base and its property, plant and equipment



Next milestone

IFRS Accounting Standard *Regulatory Assets and Regulatory Liabilities* is expected in May 2026

Risk Mitigation Accounting

Objectives

The proposed RMA model aims to:

- better represents the economic effect of risk management activities when entity manages repricing risk on a net basis
- addresses challenges of current accounting models with respect to transparency, eligible items, dynamic nature and performance management

Refer to [Slide 10](#) featuring *PIR of IFRS 9—Hedge Accounting* project

Open for comment:

- The Exposure Draft *Risk Mitigation Accounting* is [open for comment](#) until 31 July 2026
- The IASB is seeking feedback on the proposed withdrawal of IAS 39 *Financial Instruments: Recognition and Measurement*
- In addition, the IASB also invites companies that manage repricing risk on a net basis to carry out fieldwork during the comment period, based on their risk management practices. Access the request for fieldwork [here](#)



Next milestone

Exposure Draft feedback expected in H2 2026

Intangible Assets

Objectives

- Improve the usefulness of information companies provide about intangible items in their financial statements
- Update IAS 38, in particular to make it more suitable for newer types of intangible items and new ways of using them

Targeted start of a comprehensive review*

User information needs



Build on the input received to date



- Explore—by sector and type of intangible asset:
- what information about intangible assets users are trying to understand
 - what users are doing with that information
 - where users are getting that information today

Potential changes to some aspects of the definition of an intangible asset and recognition requirements



Based on test cases—cloud computing arrangements and agile software development—to identify aspects of IAS 38 to improve



Develop principles-based solutions



Test on a broader population of intangible assets

* This includes initial streams and for the later streams see [AP4 from the November 2025 IFRS Advisory Council meeting](#)



Next milestone





Explore initial streams and decide project direction in H2 2026

Statement of Cash Flows and Related Matters

Objective

Assess potential ways to improve the requirements of IAS 7 *Statement of Cash Flows* in response to feedback on the Third Agenda Consultation and initial project research

Targeted improvements for:

-  strengthening the link between the statement of cash flows and other parts of the financial statements
-  specifying the content and location of information about non-cash transactions and about non-cash changes in specified assets and liabilities
-  extending the management-defined performance measure requirements in IFRS 18 to also include cash flow measures
-  improving the consistent application of requirements to classify cash flows as operating, investing or financing and of the definition of cash equivalents



The IASB is also considering the applicability of the statement of cash flows and any possible improvements for financial institutions



Next milestone

Exposure Draft expected in 2027

Business Combinations—Disclosures, Goodwill and Impairment

Objective

Improve information entities provide about their acquisitions at a reasonable cost

Package of proposals

- A package of improved disclosure requirements in IFRS 3 *Business Combinations*
- Targeted changes to the impairment test of cash-generating units containing goodwill in IAS 36 *Impairment of Assets*



Next milestone

Decide project direction in H2 2026

Equity Method

Objectives

- **Reduce diversity** in practice by answering application questions
- **Improve understandability** by reordering requirements in IAS 28 *Investments in Associates and Joint Ventures*

Exposure Draft proposals	Tentative decision	Status
Measurement of cost at initial recognition	Expense acquisition costs	Remaining topics - Q2 2026
Changes in an investor’s ownership interest	Provide relief for use of fair value	Complete
Transactions between an investor and its associates	None	April 2026
Impairment indicators	Proposal confirmed	Complete
Use of the equity method in separate financial statements	None	No yet discussed

NB: Objective was **not to clarify the nature** of the equity method!



Next milestone

Decide project direction in June 2026

Amortised Cost Measurement

Objectives

- to **clarify principles** underlying the amortised cost measurement requirements in IFRS 9, addressing application issues that are widespread and have a material effect on entities' financial statements; and
- to **improve specific information** provided to **users** of financial statements about financial instruments

Approach

- Targeted improvements to amortised cost measurement requirements
- Not a fundamental review of those requirements

Targeted improvements for:



Mechanics of effective interest method



Modification, derecognition, write-off



Interaction with impairment



Next milestone

Exposure Draft is expected in H2 2026

Financial Instruments with Characteristics of Equity

Objectives

- Improve information entities provide in their financial statements about financial instruments they have issued
- Address challenges with applying IAS 32 *Financial Instruments: Presentation*

Approach

- Clarify IAS 32 classification principles to address practice issues
- Improve presentation and disclosure
- Provide application guidance and illustrative examples

Progress update

- From October 2024–February 2026 the IASB redeliberated and made decisions on presentation, some disclosures and classification (effects of laws or regulations, shareholder discretion, reclassification and the fixed-for-fixed condition)
- The IASB will continue redeliberating classification (obligations to purchase own equity instruments and contingent settlement provisions), other disclosures and transition

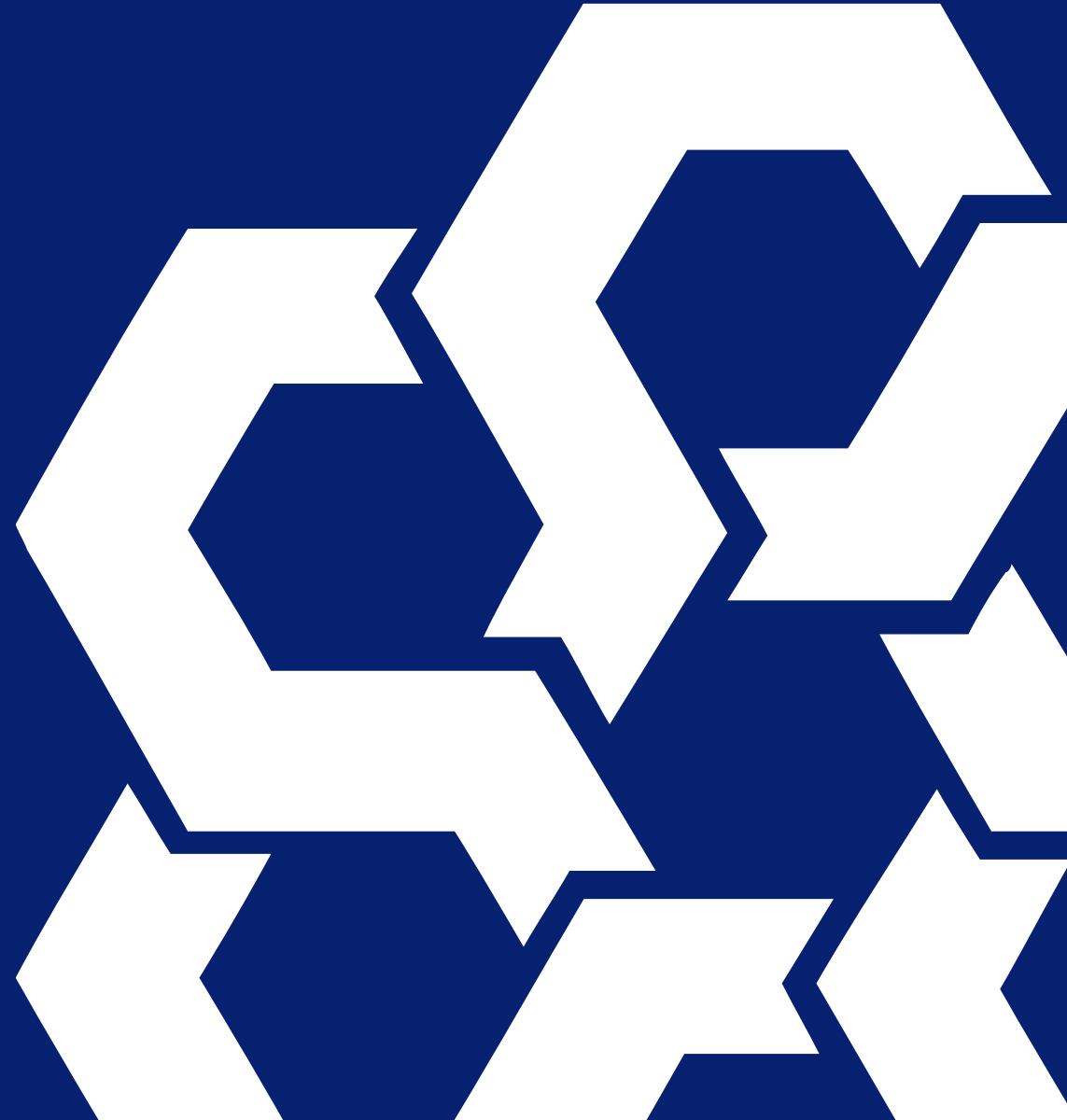


Next milestone

Final amendments are expected in 2027







IASB Work Plan


Maintenance projects



Provisions—Targeted Improvements

Objective: Improvements to IAS 37 *Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets*

Exposure Draft proposals	Feedback	Our response
<p>Recognition:</p> <ul style="list-style-type: none"> • step-by-step approach for deciding when to recognise a provision, developed using the <i>Conceptual Framework</i> • earlier recognition of some levies 	<ul style="list-style-type: none">  General support  Concerns about outcomes for some levies  Suggestions for refinements 	<ul style="list-style-type: none"> • Application requirements developed for levies—simple requirements we can add to avoid unwelcome outcomes • Refinements approved
<p>Measurement: clarification of how to measure obligations for goods or services</p>	<ul style="list-style-type: none">  Widespread support  Requests to clarify scope 	<ul style="list-style-type: none"> • Decision taken on how to clarify scope
<p>Measurement: standardisation of discount rates, to improve comparability</p>	<ul style="list-style-type: none">  Widespread support 	



Next milestone
Decide project direction June 2026

Amendments to the Fair Value Option (IAS 28)

Objective

Explore narrow-scope amendments to clarify which investments in associates and joint ventures an entity is eligible to measure using the fair value option in IAS 28

Investments in Associates and Joint Ventures

Proposals

Amend paragraphs 18–19 of IAS 28

- Clarify that an entity that has a main business activity of investing in particular types of assets is eligible to elect the fair value option in IAS 28
- Particular types of assets are those set out in paragraph 49(a) of IFRS 18 *Presentation and Disclosure in Financial Statements**



Next milestone

Exposure Draft feedback expected in May 2026

* Includes investments in associates, joint ventures and unconsolidated subsidiaries; cash and cash equivalents; and other assets if they generate a return individually and largely independently of the entity's other resources.

IFRS for SMEs Accounting Standard - Consolidation Exemption

Objective

Align the *IFRS for SMEs* Accounting Standard with IFRS 10 by adding a comparable exemption from preparing consolidated financial statements

Proposals

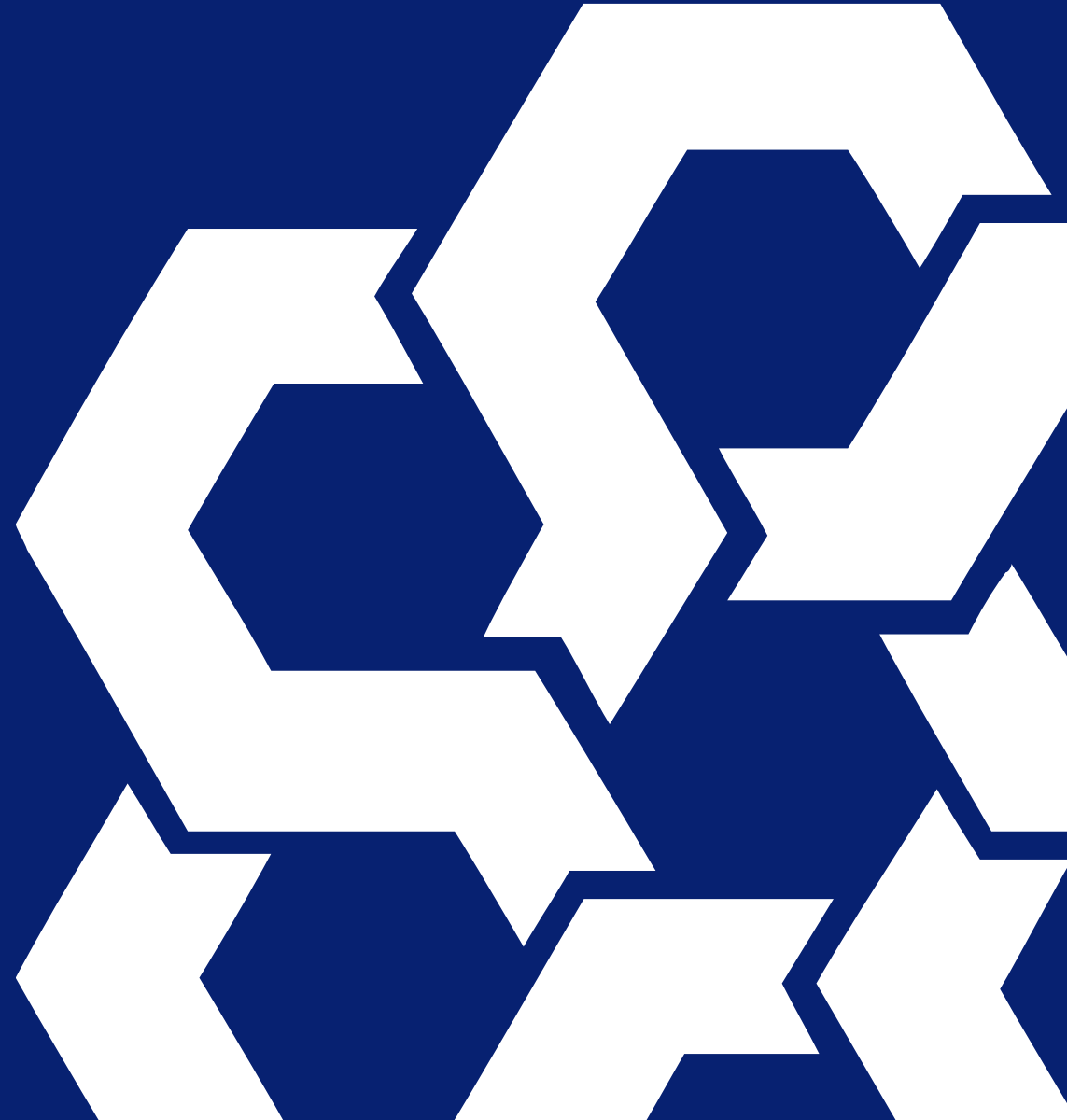
- Introduce a new consolidation exemption so that an SME that is an intermediate parent does not have to prepare consolidated financial statements if its own parent prepares financial statements in which subsidiaries are measured at fair value
- This expands the consolidation exemption already in the Standard for an intermediate parent whose own parent prepares consolidated financial statements



Next milestone

Exposure Draft expected in May 2026

Questions and Answers



Follow us online

 [ifrs.org](https://www.ifrs.org)

 [@IFRSFoundation](https://twitter.com/IFRSFoundation)

 [IFRS Foundation](https://www.youtube.com/IFRSFoundation)

 [International Accounting
Standards Board](https://www.linkedin.com/company/ifrs-foundation)

Update on the ISSB's activities

IFASS meeting, April 2026

Sue Lloyd, ISSB Vice-Chair
David Bolderston, ISSB Technical Director

The views expressed in this presentation are those of the presenter, not necessarily those of the IFRS Foundation, International Accounting Standards Board or the International Sustainability Standards Board.
Copyright © 2026 IFRS Foundation. All rights reserved.

Current priorities

Adoption

Advance jurisdictional use of ISSB Standards through bilateral dialogue with governments and regulators to support them on their journey

Advance market adoption of ISSB Standards by companies choosing to use the Standards to communicate to investors

Implementation

Continue to **support the implementation of IFRS S1 and IFRS S2**, including through **educational activities** and the **capacity building programme** to help prepare companies, regulators and other stakeholders to use ISSB Standards

Ongoing work to **enhance the SASB Standards** as an essential resource for applying IFRS S1

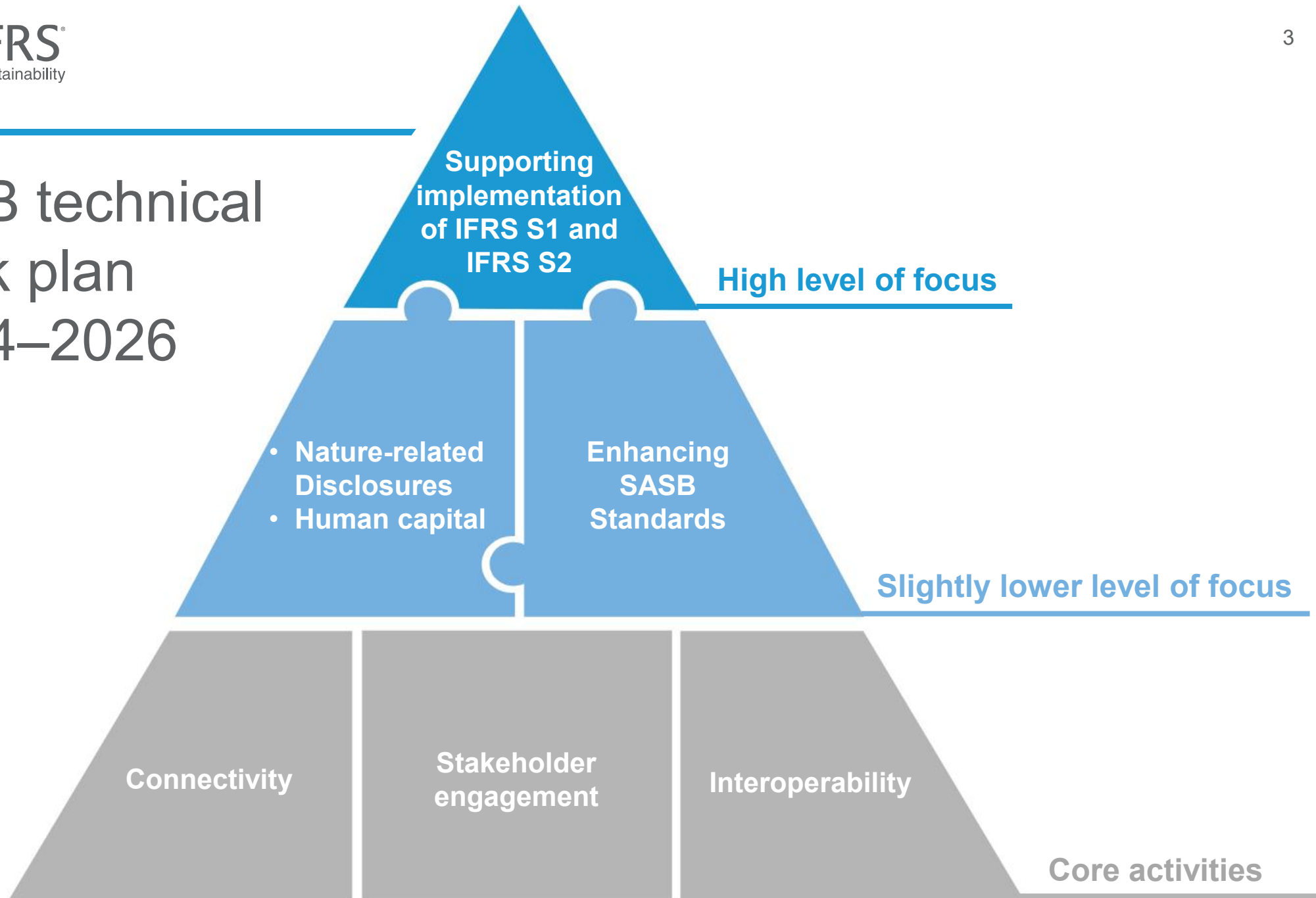
Standard setting

Advance the ISSB's work to **build out the global baseline of sustainability-related disclosures**

Incremental disclosure requirements on **nature-related risks and opportunities** not already covered by explicit requirements in IFRS S1 and IFRS S2

Research project on **human capital-related** disclosures

ISSB technical work plan 2024–2026



1 – Adoption



Milestones since October 2025 - Adoption

Jurisdictional progress

- **More than 40 jurisdictions** have now decided to use or are taking steps to introduce ISSB Standards in their legal or regulatory frameworks – Ethiopia and Peru are the latest additions to the list
- First meeting of the **Jurisdictional Adopters Working Group** (February 2026)

New supporting tools

- Release of Guide and Tool helping jurisdictions to assess the **readiness** of their market for use of ISSB Standards (February 2026)

New supporting programme

- Launch of the **Regulatory Implementation Advisors Programme** through a combination of interactive virtual sessions and an in-person workshop (March 2026)¹



¹ Following a public call for expressions of interest open to independent advisors who are or may be engaged in supporting jurisdictions in their adoption or other use of ISSB Standards (January 2026)

Jurisdictional progress

Americas

Bolivia, Brazil, Canada, Chile, Costa Rica, El Salvador, Mexico, Panama, Peru

Asia-Oceania

Australia, Bangladesh, China, Hong Kong SAR, Indonesia, Japan, South Korea, Kyrgyzstan, Malaysia, Nepal, Pakistan, Philippines, Singapore, Sri Lanka, Chinese Taipei, Thailand, Uzbekistan

EMEA

Ethiopia, EU, Ghana, Jordan, Kenya, Nigeria, Qatar, Rwanda, Switzerland, Tanzania, Türkiye, Uganda, UK, Zambia, Zimbabwe

Text highlighted in blue indicates jurisdictions added since October 2025.

Text highlighted in grey indicates some jurisdictions with updated position since October 2025.

This list is based on information available to the IFRS Foundation as of end of March 2026. The jurisdictions listed on this slide are those that have noted publicly that they have adopted or otherwise used ISSB Standards or have announced they will do so.

Jurisdictional effective dates of ISSB-based disclosures

2025 (reports published in 2026)	Australia, Bangladesh, EU, Hong Kong SAR*, Malaysia, Mexico, Pakistan, Singapore, Sri Lanka, Tanzania, Türkiye (2024) and Zambia
2026	Brazil*, Chile, Jordan*, Philippines, Qatar, Chinese Taipei and Zimbabwe
2027	Ghana, Indonesia, Kenya, Rwanda and Thailand
2028 or later	Nigeria*, Peru and Uganda
To be determined	Bolivia, Canada, China, Costa Rica, El Salvador, Ethiopia, Japan, Kyrgyzstan, Nepal, Panama, South Korea, Switzerland, UK* and Uzbekistan

* Jurisdictions that explicitly permit and have special guidelines for the use of ISSB Standards before regulatory action is completed

Jurisdictional Adopters Working Group

Who

- Representatives from **all jurisdictions** that **have** or are **well advanced** in their process to adopt or otherwise use ISSB Standards
- Authorities responsible for **determining** sustainability-related disclosure requirements and the **supervision** of sustainability-related disclosures in capital markets

Purpose

- Multilateral **dialogue** between the ISSB and jurisdictional authorities
- Promote **globally comparable** sustainability-related disclosures for capital markets

Focus

- **Strategic regulatory** considerations affecting the degree of adoption or use of ISSB Standards
- **Cross-border considerations** to leverage ISSB Standards as issued by the ISSB as **the global passport**



Jurisdictional Guide

- **Guide:** helps jurisdictions design and plan their adoption journeys. Sets out features considered when describing jurisdictional approaches

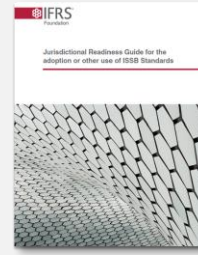
Overarching



Rationale

- **Guide:** supports jurisdictions assess the case for adopting ISSB Standards and understand the benefits cited by jurisdictions
- **Tool:** reviews each area of benefit and determines primary and secondary rationales and target benefits for adoption

Assess the case



Readiness

- **Guide:** support jurisdictions assess market readiness by considering preparer, ecosystem and support system readiness
- **Tool:** operationalises the guide, setting out focus areas of assessment, potential assessment approaches and matters for consideration

Assess the case



Profiles

- **Profiles:** provide information on jurisdictional approaches towards adoption and the status of jurisdictions in their adoption journeys

Develop a roadmap



Roadmap Development

- **Tool:** supports jurisdictions navigate considerations and decision points and develop an adoption roadmap
- **Interactive templates** for the seven jurisdictional approaches for a jurisdiction to assess how its decisions and corresponding outcomes combine

Develop a roadmap

ISSB Standards and ESRS

Objective of ISSB engagement with European Commission and EFRAG

- Support EU-based companies, and non-EU companies subject to CSRD/ESRS requirements, efficiently comply with both ESRS and ISSB Standards
- Remove need for Interoperability Guide previously published by the IFRS Foundation and EFRAG further simplifying the landscape

Targeted outcome – a company could provide a **single report** that meets both sets of requirements

Current technical focus

- Two targeted changes to ESRS:
 - state that **information disclosed for an investor audience is clearly identified** from information disclosed for other stakeholders (**‘non-obscuring’**)
 - allow **less prescriptive approach to presenting material sustainability-related information** so easier to meet requirements in both ESRS and ISSB Standards
- List small number of areas requiring specific consideration for companies when applying ESRS and reporting in compliance with ISSB Standards¹

What is next

- Consultation by European Commission on revised ESRS (expected from mid-April to mid-May)
- European Commission and EFRAG finalise work to incorporate simplified ESRS into European Union legislation (expected by mid-2026)

¹ Including, for example, that companies provide entity-specific information as required by ESRS in a way that meets requirements in ISSB Standards

2 – Implementation



Milestones since October 2025 - Implementation

IFRS S1 and IFRS S2

- **Publication of reliefs** for disclosures of GHG emissions (targeted amendments to IFRS S2) (December 2025)
- Meetings of the Transition Implementation Group with **discussion of questions from companies** implementing IFRS S1 and IFRS S2 (November 2025, March 2026)
- Release of new educational material on **climate resilience** and **climate-related scenario analysis** (March 2026)

Working with others

- **GHG Protocol** – ISSB actively engaged in updates to the GHG Protocol Corporate Standard
- **Capacity building** – programme continued to evolve in collaboration with partners; delivery of preparer readiness training in several jurisdictions, including Türkiye, Indonesia, Thailand and Brazil

SASB Standards

- End of 150-day consultation on enhancing the **SASB Standards** for nine industries (November 2025)
- Proposals to enhance the **SASB Standards** for three further industries (March 2026) - consultation open until 24 July 2026



Targeted IFRS S2 amendments to support implementation

ISSB is focused on supporting implementation of IFRS S1 and IFRS S2

Finalised targeted amendments that:

- **respond** to application challenges that were informed by Transition Implementation Group discussions
- are based on **market feedback**, providing application support to companies while keeping investor needs in focus and minimising disruption to jurisdictions
- provide **reliefs** and **clarifications**
- are effective for reporting periods beginning on or after **1 January 2027** (early application permitted)

Amendments cover GHG emissions topics

Measurement and disclosure of **Scope 3 Category 15** GHG emissions beyond financed emissions

Classification system used to disaggregate financed emissions information for relevant entities

Measurement method and **global warming potential values** used to measure GHG emissions

Measuring emissions: update of the GHG Protocol

Context

- IFRS S2 requires:
 - GHG emissions to be **measured** using GHG Protocol Corporate Standard (2004)
 - use of **categories of Scope 3** set out in the Corporate Value Chain (Scope 3) Standard (2011)
- GHG Protocol **updating its suite of standards**
- IFRS Foundation and GHG Protocol **MoU focused on ensuring ongoing compatibility** in service of capital markets

Objective

- Assess whether updating IFRS S2 to reference the new GHG Protocol standards **supports investor information needs**
- Understand preparer and investor feedback on the proposed new GHG Protocol standards **in the context of application of ISSB Standards**

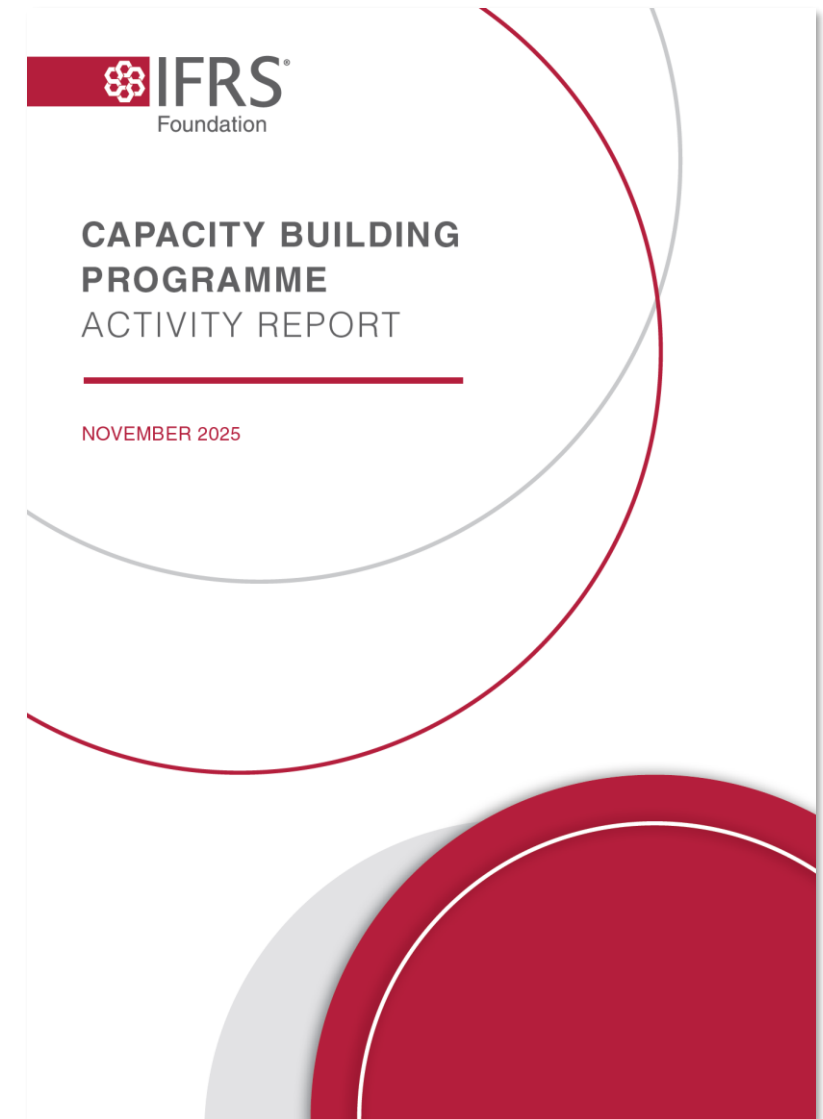
Collaboration

- Regular **touchpoints** between ISSB and GHG Protocol staff
- ISSB '**observer**' seat on GHG Protocol's Independent Standards Board
- ISSB option to issue a **formal statement** to GHG Protocol acknowledging that representatives of ISSB have reviewed the revisions and have no reason to believe that they are not fit for purpose

Capacity building programme

Activity Report (November 2025)

- The report provides an overview of the IFRS Foundation capacity building **activities between COP29 and COP30** to support the use of ISSB Standards
 - training and engagement reach, with more than 60,000 attendees in all capacity building activities
 - educational resources and tools, including e-learning platform with four modules
 - global reach and inclusion
 - spotlight on capacity building in emerging markets and developing economies
- The report also outlines the **plan for 2026**



Enhancing the SASB Standards

Background

SASB Standards are important **source of guidance** to help companies produce relevant and comparable disclosures when applying IFRS S1 in the absence of specific disclosure requirements in an ISSB Standard

Last comprehensively updated in 2018

In 2023 the ISSB made narrow-scope amendments to the SASB Standards to enhance their international applicability

Approach

Enhancing the SASB Standards **over time** instead of proposing amendments to all 77 SASB Standards simultaneously

Technical project but also **important for building global support**

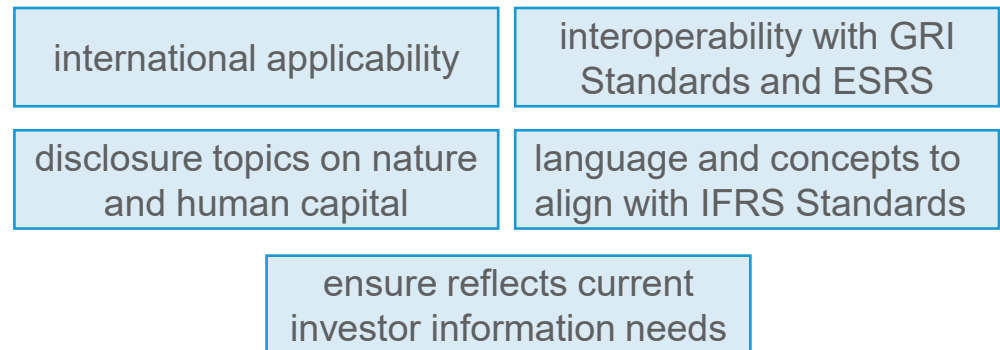
Prioritise some SASB Standards within **three sectors**:

- extractives and minerals processing
- infrastructure
- food and beverage

Status

Analysis of comments on exposure draft of proposed amendments for **nine priority SASB Standards** – consultation closed on 30 November 2025; 238 letters comment letters and survey responses received

Exposure draft of proposed enhancements for **three further SASB Standards**; open for comment until 24 July 2026



3 – Standard setting



Milestones since October 2025 – Standard setting

Nature

- ISSB's decision to advance **nature-related disclosures**, drawing on the TNFD framework, with TNFD pausing the commencement of any further technical guidance (November 2025)
- Decisions on project plan to develop **nature-related** exposure draft (January 2026)

Human capital

- Preparation to decide project direction in next few months

Consultative groups

- First meeting with new members of the **Sustainability Standards Advisory Forum (SSAF)** for 2026-2028 (March 2026)



Nature-related disclosures

Approach

- Incremental requirements that are not already reflected in explicit requirements in IFRS S1 and IFRS S2
- Carefully considering how to introduce disclosures in a way that is sensitive to the implementation efforts already underway
- Draw on Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD) framework when relevant for investors

Current focus

- Clarity of **what nature-related risks and opportunities are**
- **Understanding** of when information is financially material
- Any **particular information** that is needed

Next milestone

- Exposure Draft by COP17 in October 2026

Human Capital-related disclosures

Approach

- Research shows:
 - investor interest in topics and metrics can vary by sector and jurisdiction
 - links between financial outcomes and many human capital factors
- Majority of other standards and frameworks aligned with IFRS S1 but provide additional detail on human capital topics, primarily in an entity's direct operations
- Lack the equivalent of TCFD (for climate) or TNFD (for nature) as a reference

Current focus

- Assess whether standard-setting is likely to result in improvements to human capital disclosure in a feasible and cost-effective way
- Synthesise phase one findings across:
 - **necessity**: whether there is a clear need for improved disclosure to investors
 - **feasibility**: whether there is likely to be a practical and efficient approach to developing disclosure requirements

Next milestone

- Decide project direction (for example, whether to move from research to standard-setting phase)
- Consider technical analysis, resourcing and market appetite for additional disclosures on this matter

Visit ifrs.org to find out more

Learn more

- Access [Standards and guidance](#)
- Learn via [IFRS Sustainability Knowledge Hub](#)
- Pursue [FSA Credential](#)

Track progress

- Observe [ISSB meetings](#)
- Listen to [our podcast](#)
- Register for [news alerts](#)

Get involved

- Submit [implementation questions](#)
- Respond to [consultations](#)
- Join [IFRS Sustainability Alliance](#)
- License [ISSB Standards](#)