

## SUPPORTING CREDIBILITY AND TRUST IN EMERGING FORMS OF EXTERNAL REPORTING: TEN KEY CHALLENGES FOR ASSURANCE ENGAGEMENTS

### RESPONDENT'S INFORMATION

<b>Name:</b>	FACPCE
<b>Description of the capacity in which you are responding (e.g., preparer, audit committee member, investor, IFAC member body, audit oversight body, firm, SMP, individual, etc.)</b>	IFAC member body
<b>Name of contact person at organization (if applicable):</b>	Dr. José Luis Arnoletto
<b>E-mail address:</b>	facpce@facpce.org.ar

Credibilidad y Confianza					
Questions		Preguntas español		Respuestas español	Answers
<b>Q1</b> Section III describes factors that enhance the credibility of EER reports and engender user trust.	a. Are there any other factors that need to be considered by the IAASB? b. If so, what are they?	<b>Q1</b> La Sección III describe los factores que mejoran la credibilidad de los informes de EER y generan confianza en el usuario.	a. ¿Hay otros factores que deben ser considerados por el IAASB? b. Si es así, ¿Qué son?	No se encuentran otros factores	Other factors are not found

<p><b>Q2</b> Sections II and IV describe different types of professional services that are either currently performed or could be useful in enhancing credibility and trust.</p>	<p><b>a.</b> Are there other types of professional services the IAASB needs to consider, that are, or may in future be, relevant in enhancing credibility and trust? b. If so, what are they?</p>	<p><b>Q2</b> Las Secciones II y IV describen diferentes tipos de servicios profesionales que actualmente se realizan o podrían ser útiles para aumentar la credibilidad y la confianza.</p>	<p>a. ¿Hay otros tipos de servicios profesionales que el IAASB debe considerar, que son, o pueden ser en el futuro, relevantes para aumentar la credibilidad y la confianza? b. Si es así, ¿Cuáles son?</p>	<p>Los encargos actuales incluidos en las normas del IAASB cubren todo el espectro de las necesidades de credibilidad y confianza de terceros respecto de los EER. No obstante, se requieren guías específicas para aplicar las normas generales de aseguramiento a los EER y en esto el IAASB tiene mucha tarea por delante. El desarrollo de los servicios de consultoría y asesoría no están normados. El IAASB podría establecer recomendaciones de “mejores prácticas” para los</p>	<p>The professional services included in IAASB standards cover the entire spectrum of requirements of credibility and trust by others for the EER. However, specific guidelines are required to apply the general rules assurance to the EER and in this the IAASB has much work ahead. The development of consulting and advisory services are not regulated. The IAASB could establish recommendations for “best practices” for consulting services</p>
--	---	---	---	--	---

				servicios de consultoría y asesoría prestados por contadores, siempre y cuando los objetivos del IAASB. lo permitan.	and advice provided by accountants, as long as the objectives of the IAASB. allow.
<p><b>Q3</b> Paragraphs 23–26 of Section II describe the responsibilities of the auditor of the financial statements under ISA 720 (Revised) with respect to the other information included in the annual report.</p>	<p><b>a.</b> Is this sufficient when EER information is included in the annual report; or <b>b.</b> Is there a need for assurance or other professional services, or for further enhancement of the responsibilities of the financial statement auditor, to enhance credibility and trust when EER information is in the annual report?</p>	<p><b>Q3</b> Los párrafos 23 a 26 de la Sección II describen las responsabilidades del auditor de los estados financieros bajo la NIA 720 (Revisada) con respecto a la otra información incluida en el informe anual.</p>	<p><b>a.</b> ¿Es esto suficiente cuando la información de las EER se incluye en el informe anual; o <b>b.</b> ¿Hay necesidad de aseguramiento u otros servicios profesionales, o para mejorar aún más las responsabilidades del auditor de estados financieros, o para aumentar la credibilidad y confianza cuando la información de EER está en el informe anual?</p>	<p>Dada la importancia que se le está dando a aumentar la credibilidad y confianza de la información de las EER, consideramos que lo planteado en los párrafos 23 a 26 solamente no es suficiente. Debería aplicarse servicios de aseguramiento sobre esa información, y en aquellos casos que la materia sujeta a análisis exceda la capacidad del auditor, aun</p>	<p>Given the importance that is being given to increasing the credibility and trust of the EER information, we believe that the issues raised in paragraphs 23 to 26 alone is not enough. Assurance services on such information should be applied, and in cases that matter subject to analysis exceeds the capacity of auditor, even making use</p>

				<p>haciendo uso del trabajo de expertos, se podrá incluir la participación de un especialista auditor de otras profesiones, sobre el cual el auditor solo evaluará la independencia y competencia, pero que no será responsable por la opinión. En ese caso, el contador aplicará lo mencionado en los párrafos 23 a 26 sobre la información sujeta a auditoría por otro profesional, no haciendo uso de esa opinión en su informe.</p>	<p>of the work of experts, will include the participation of a specialist auditor of other professions, on which the auditor only evaluate the independence and competence, but will not be responsible for the opinion. In that case, the accountant will apply as mentioned in paragraphs 23 to 26 on the information subject to audit by another professional, not using that opinion in its report.</p>
<b>Alcance de las Normas Internacionales y Orientaciones Relacionadas del IAASB</b>					
<p><b>Q4</b> Section IV describes the different types of engagements</p>	<p>a. Do you agree? b. If so, should the IAASB</p>	<p><b>Q4</b> La sección IV describe los diferentes tipos de los compromisos</p>	<p>a. ¿Está de acuerdo? b. En caso afirmativo, ¿debería el IAASB explorar también</p>	<p>a. De acuerdo. b. Sí, el IAASB podría explorar también si se</p>	<p>a. Agree. b. Yes, the IAASB could also</p>

<p>covered by the IAASB's International Standards and Section V suggests that the most effective way to begin to address these challenges would be to explore guidance to support practitioners in applying the existing International Standards for EER assurance engagements .</p>	<p>also explore whether such guidance should be extended to assist practitioners in applying the requirements of any other International Standards (agreed-upon procedures or compilation engagements) and, if so, in what areas? (For assurance engagements, engagements, engagements, see Q6-7) c. If you disagree, please provide the reasons why and describe what other action(s) you believe the IAASB should take.</p>	<p>cubiertos por las Normas Internacionales del IAASB y las directrices de la Sección V Sugieren que la manera más eficaz de comenzar a abordar estos desafíos sería explorar la orientación para apoyar a los profesionales aplicando los estándares internacionales existentes para los compromisos de aseguramiento de la EER.</p>	<p>si se debería ampliar esa orientación para ayudar a los profesionales a aplicar los requisitos de otras Normas Internacionales (procedimientos acordados o compromisos de compilación) y, en caso afirmativo, en qué áreas? (Para los compromisos de aseguramiento, véase Q6-7) c. Si no está de acuerdo, sírvase indicar las razones por las cuales y describa qué otras acciones(s) cree que el IAASB debería tomar.</p>	<p>debería ampliar esa orientación para ayudar a los profesionales a aplicar los requisitos de otras Normas Internacionales, fundamentalmente en donde diversos temas no están muy desarrollados, como ser "Información prospectiva" o "Capital intelectual"</p>	<p>explore whether such guidance should be expanded to help practitioners apply the requirements of other International Standards, particularly where various issues are not well developed, such as "Prospective Information" or "Intellectual Capital"</p>
<p><b>Q5</b> The IAASB would like to understand</p>	<p>a. Please indicate the extent to</p>	<p><b>Q5</b> El IAASB desea comprender la utilidad de las</p>	<p>Q5 a. Por favor indique en qué medida se están</p>	<p>En Argentina no son de uso o aplicación</p>	<p>In Argentina they are not of use</p>

<p>the usefulness of subject-matter specific assurance standards. ISAE 3410, a subject matter specific standard for assurance engagements relating to Greenhouse Gas Statements, was issued in 2013.</p>	<p>which assurance reports under ISAE 3410 engagements are being obtained, issued or used in practice by your organization. b. If not to any great extent, why not and what other form of pronouncement from the IAASB might be useful?</p>	<p>normas de aseguramiento de materias específicas. ISAE 3410, un estándar específico para aseguramiento relacionada con las declaraciones de gases de efecto invernadero, que se publicó en 2013.</p>	<p>obteniendo, se han emitido o utilizado en la práctica por su organización, los informes de aseguramiento bajo los compromisos contemplados por la ISAE 3410. B. Si no en gran medida, ¿por qué no y qué otra forma de pronunciamiento del IAASB podría ser útil?</p>		<p>or application</p>
<p><b>Q6</b> Section V suggests it may be too early to develop a subject-matter specific assurance engagement standard on EER or particular EER frameworks due to the current stage of development of EER frameworks and related</p>	<p>Do you agree or disagree and why?</p>	<p><b>Q6</b> La Sección V sugiere que puede ser demasiado pronto para desarrollar un estándar específico de compromiso de aseguramiento de la materia objeto en la EER o en marcos EER particulares debido a la etapa actual de desarrollo de los marcos de EER y las normas relacionadas.</p>	<p>Está usted de acuerdo o en desacuerdo y porque?</p>	<p>De acuerdo. Se debería comenzar a trabajar en la materia objeto y en los respectivos marcos.</p>	<p>Agree. We consider it convenient to start working on the subject matter and the respective frameworks.</p>

standards.					
<b>Los diez desafíos claves relacionados con los compromisos de aseguramientos EER</b>					
<p><b>Q7</b> Section V describes assurance engagements and the Ten Key Challenges we have identified in addressing EER in such engagements (see box below) and suggests that the most effective way to begin to address these challenges would be to explore guidance to support practitioners in applying the IAASB's existing International Standards to EER assurance engagements .</p>	<p>a. Do you agree with our analysis of the key challenges? b. For each key challenge in Section V, do you agree that guidance may be helpful in addressing the challenge? c. If so, what priority should the IAASB give to addressing each key challenge and why? d. If not, why and describe any other actions that you believe the IAASB should take. e. Are there any other key challenges that need to be addressed by the IAASB's International Standards or new guidance and, if so, what are they, and why?</p>	<p><b>Q7</b> En la Sección V se describen los compromisos de aseguramientos y los 10 desafíos claves que hemos identificado en relación a los informes EER en cada compromiso (ver cuadro abajo) y sugiere que la manera más efectiva de abordar estos desafíos sería explorar una guía para apoyar a los profesionales en la aplicación de las Normas internacionales existentes del IAASB.</p>	<p>a. ¿Está usted de acuerdo con nuestro análisis de los retos clave? b. Para cada desafío clave de la Sección V, ¿está de acuerdo en que la orientación puede ser útil para abordar el reto? c. En caso afirmativo, ¿qué prioridad debería dar el IAASB para abordar cada desafío clave y por qué? d. Si no es así, explique por qué y describa otras acciones que usted cree que el IAASB debe tomar. e. ¿Existen otros desafíos clave que deben ser abordados por las Normas Internacionales del IAASB o una nueva orientación y, en caso afirmativo, cuáles son y por qué?</p>	<p>a. De acuerdo b. De acuerdo c. 1. Materia Objeto del EER 2. idoneidad del Criterio 3. Competencia profesional 4. Materialidad</p>	<p>a. Agree b. Agree c. 1. Subject matter of the EER 2. suitability of the Criterion 3. Professional competence 4. Materiality</p>
<b>Demanda Potencial para Trabajos de Aseguramiento y Otros Servicios Profesionales</b>					
<p><b>Q8</b> The IAASB wishes to understand the impact on potential</p>	<p>a. Do you believe that there is likely to be substantial</p>	<p><b>Q8</b> El IAASB desea comprender el impacto Sobre la demanda</p>	<p>a. ¿Cree usted que es probable que haya sustancial demanda de los usuarios de</p>	<p>a. En el país representado por nuestra organización (FACPCE), los</p>	<p>a. In the country that is represented by our</p>

<p>demand for assurance engagements, if the Ten Key Challenges we have identified can be addressed appropriately, and in particular whether:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Doing so would enhance the usefulness of EER assurance engagements for users</li> <li>• Such demand would come from internal or external users or both</li> <li>• There are barriers to such demand and alternative approaches should be considered further?</li> </ul>	<p>user demand for EER assurance engagements if the key challenges can be appropriately addressed?</p> <p>b. If so, do you believe such demand:</p> <p>i. Will come from internal or external users or both?</p> <p>ii. Will lead to more EER assurance engagements being obtained voluntarily or that this outcome would require legal or regulatory requirements?</p> <p>c. If not, is your reasoning that:</p> <p>i. EER frameworks and governance will first need to mature</p> <p>ii. Users would prefer other type(s) of professional services or external inputs (if so, what type(s) –</p>	<p>potencial de compromisos de aseguramiento, si los diez desafíos clave que hemos identificado pueden ser abordados apropiadamente y, en particular, si:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Hacerlo mejoraría la utilidad de los compromisos de aseguramiento usuarios</li> <li>• ¿Tal demanda vendría de los requisitos regulatorios internos?</li> <li>• Existen barreras a tal demanda y deberían considerarse enfoques alternativos</li> </ul>	<p>los compromisos de aseguramiento de EER, si los retos clave pueden ser abordados adecuadamente?</p> <p>b. Si es así, cree que tal demanda:</p> <p>i. Vendrá de usuarios internos o externos o de ambos</p> <p>ii. Conducirá a más compromisos de aseguramiento s EER obtenidos voluntariamente o que este resultado requeriría requisitos legales o regulatorios?</p> <p>c. Si no es así, ¿es su razonamiento que:</p> <p>i. Los marcos de la EER y la gobernanza tendrán que madurar primero?</p> <p>ii. Los usuarios preferirían otro tipo de servicios profesionales o insumos externos (en</p>	<p>informes de aseguramiento proporcionados por ISAE 3410 no son comunes.</p> <p>b. Entendemos que su uso no es frecuente ya que en nuestro país no existen incentivos para reducir las emisiones de gases de efecto invernadero. No creemos que el problema radique en el tipo de pronunciamiento sino en la ausencia de políticas públicas para este fin.</p>	<p>organización (FACPCE), the assurance reports provided by ISAE 3410 are not common.</p> <p>b. We understand that its use is not frequent since in our country there are no incentives to reduce the emission of greenhouse gases. We do not believe that the problem lies in the type of pronouncement but in the absence of public policies for this purpose.</p>
---	--	---	---	---	--



	see box below for examples of possible types)? iii. There are cost-benefit or other reasons (please explain)?		caso afirmativo, qué tipo (s) - ver cuadro a continuación para ejemplos de posibles tipos) lii. Hay costo-beneficio u otras razones (por favor explique)		
<b>Otros</b>					
<b>Q9</b> The IAASB would like to understand stakeholder views on areas where the IAASB should be collaborating with other organizations in relation to EER reporting.	For which actions would collaboration with, or actions by, other organizations also be needed?	<b>Q9</b> El IAASB desea entender las opiniones de los usuarios sobre áreas en las que el IAASB debe colaborar con otras organizaciones en relación con los informes de la EER.	¿Para qué acciones también se necesitaría la colaboración con otras organizaciones o las opiniones de los usuarios sobre las áreas en las que se llevan a cabo las acciones del IAASB?	Consideramos conveniente colaborar con otras organizaciones en áreas de aseguramientos	We consider it convenient collaborate with other organizations in the areas of assurance