



MINISTERIO  
DE ECONOMÍA Y  
HACIENDA

INSTITUTO DE CONTABILIDAD  
Y AUDITORÍA DE CUENTAS

Dear Sirs,

In relation to the IASB ED Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities, we would like to express that the Insituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC) supports the ammendment.

Yours faithfully,

José Antonio Gonzalo Angulo  
Chairman of the ICAC

Madrid, 18<sup>th</sup> April 2011