



Liberté • Égalité • Fraternité  
RÉPUBLIQUE FRANÇAISE

Paris, le

30 OCT 2012

**DIRECTION GÉNÉRALE DES FINANCES PUBLIQUES**

Service comptable de l'État / Service des collectivités locales  
Mission Doctrine comptable et contrôle interne comptable  
120 Rue de Bercy - Télédoc 787  
75572 PARIS cedex 12

---

Affaire suivie par Stéphanie LEDOUX et Florence GUY

stephanie.ledoux@dgfip.finances.gouv.fr

☎ 01 53 18 78 26 ☎ 01 53 18 62 36

florence.guy@dgfip.finances.gouv.fr

☎ 01 53 18 30 53 ☎ 01 53 18 62 36

---

Référence : 2012/10/1433

Ms Stephenie FOX  
Technical director  
International Public Sector Accounting Standards  
Board  
International Federation of Accountants  
277 Wellington Street, 4th Floor  
Toronto  
Ontario M5V 3H2 CANADA

**Object**: Response to the Consultation on IPSASB Work Program 2013-2014.

I am writing on behalf of "Direction Générale des Finances Publiques" (DGFIP) to express our views on the mentioned above public consultation on IPSASB Work Program 2013-2014.

## 1. GENERAL COMMENTS

As a usual stakeholder of the consultation papers of the IPSAS Board, the “Direction générale des finances publiques” greatly welcomes the first publication of a consultation paper dedicated to the IPSAS Board work program.

This request for comments provides an opportunity to reaffirm the priority for the IPSAS Board to deal with specific public sector accounting issues with potential significant impact.

Though, it is important to recall that IPSAS Board’s must concentrate on accounting standards setting, that falls under its jurisdiction. This consultation paper underlines the huge scope of accounting subjects that need to be dealt with. That is why, it is inappropriate to request for comments subjects that are more related to financial analysis. Whereas these non-accounting issues still state in the former work program<sup>1</sup>, the “Direction générale des finances publiques” notes that the 2013-2014 work program only deals with accounting issues.

As pointed out in our replies, the main priority issues are those related to the conceptual framework, Social benefits, sovereign powers and their impact on financial reporting, and heritage assets.

Given its serious implication on the definition of the consolidation boundary, the update of IPSAS 6 “Consolidated and separate financial statements” and its adaptation to public sector specificity appear to be one of the top priority topics.

## 2. RESPONSES TO THE QUESTIONS

*1. Considering the additional potential projects identified above and described in Appendix C, are there any other projects that you think need to be added to the list of potential projects?*

---

<sup>1</sup> The exposure-draft submitted on 2011 and 2012 and related to « Reporting on long term sustainability of public finances » and « Financial statement discussion and analysis » were, as developed in our comments, outside IPSAS Board competence.

As a preliminary comment, we would like to underline that the consultation paper does not consult on the current work program. The “Direction générale des finances publiques” would like to point out the huge need to update IPSAS 6 “Consolidated and separate financial statements”, that is listed in the current work program. Indeed, the concept of control was redrawn in the new IFRS 10, that leads to a review of the IPSAS 6 and would be the opportunity to adapt its criteria of control to the characteristics of public sector. In this way, the “Direction générale des finances publiques” considers that the definition of the consolidation scope should be based on the criteria of control, but also supplemented by those of management or implementation of a public policy, on a non-market activity financed by public resources.

*2. Which projects do you think the IPSASB should prioritize for 2013-2014? In your response you could consider providing your assessment of the 3 most important projects or a ranking of all projects on the list. Please explain the reasons for your answers.*

As explained in our general comments, the “Direction générale des finances publiques” considers issues related to public sector characteristics as a priority, mainly when they do not have any equivalent in the private sector. That is why the conceptual framework and the update of IPSAS 6 appear to be a priority due to their pivotal role in the setting of new standards.

On the 2013-2014 work program, we consider the following subject as priority, with no equivalent in private sector:

- Social Benefits,
- Sovereign powers and their impact on financial reporting, and
- Heritage assets.

3. Please provide any further comments you have on the IPSASB's Work Program for 2013-2014.

Once again, as the consultation does not request on current work program, the "Direction générale des finances publiques" should like to focus attention on the need to publish a consolidated conceptual framework, which is a precondition to the setting of new standards, dedicated to public sector.

Le Directeur,  
adjoint au directeur général  
des finances publiques,  
chargé de la gestion publique



Vincent MAZAURIC

---

## FRENCH VERSION

En tant que partie prenante aux consultations de l'IPSAS Board, la Direction générale des finances publiques accueille très positivement la première publication d'un document de consultation relatif au programme de travail de l'IPSAS Board.

Compte tenu de la multitude des problématiques à traiter, cette consultation est l'occasion de rappeler la nécessité de se concentrer en priorité sur des sujets comptables spécifiques au secteur public, qui présentent des enjeux potentiellement importants.

Ainsi, il convient de rappeler que le champ de compétences de l'IPSAS Board doit relever strictement de la normalisation comptable. Compte tenu de l'étendue des travaux à mener, tels que recensés dans le présent programme de travail, il apparaît inopportun de soumettre à commentaires des sujets qui relèvent davantage de l'analyse financière et donc de la sphère extra-comptable<sup>2</sup>, qui figurent toujours dans la liste des projets en cours. En revanche, nous avons bien noté que le programme de travail 2013-2014 ne traite que de sujets de normalisation comptable.

Comme développé dans les réponses, les sujets à traiter en priorité sont ceux relatifs au cadre conceptuel, aux prestations sociales, à la souveraineté de l'Etat et son impact sur les états financiers, et aux biens historiques et culturels.

Compte tenu de ses implications sur la définition du périmètre de consolidation, la mise à jour de la norme IPSAS 6 « Etats financiers consolidés et comptabilisation des entités contrôlées » et son adaptation aux spécificités du secteur public est également un sujet prioritaire.

---

<sup>2</sup> Comme ce fût le cas pour les exposés-sondages publiés en 2011 et 2012 relatifs au « reporting on long term sustainability of Public finances » ou au « Financial statement discussion and analysis ».

1 /

Le document de consultation ne nous interroge pas sur le programme de travail en cours. Nous considérons que la révision de la norme IPSAS 6 « Etats financiers consolidés et comptabilisation des entités contrôlées », recensée dans ce programme, est un sujet prioritaire. En effet, les modifications importantes de la nouvelle norme IFRS 10, notamment au regard des critères de contrôle, nécessitent une relecture de l'actuelle norme IPSAS 6, qui pourrait être l'occasion d'adapter les critères de contrôle aux spécificités du secteur public. En effet, la notion de contrôle devrait, à notre sens, être complétée par celles de pilotage et/ou d'exécution des politiques publiques, et de réalisation d'une activité non marchande principalement financée par des ressources publiques.

2 /

La Direction générale des finances publiques considère que les sujets à traiter en priorité sont ceux spécifiques au secteur public, pour lesquels il n'existe pas d'équivalent dans le secteur privé. Le cadre conceptuel ainsi que la mise à jour de la norme IPSAS 6, qui sont cités dans les sujets en cours de traitement, sont des sujets prioritaires, compte tenu de leur rôle structurant pour la rédaction de toute autre norme.

Ainsi, les autres sujets prioritaires sont :

- 1) les prestations sociales,
- 2) la souveraineté de l'Etat et son impact sur les états financiers, et
- 3) les biens historiques et culturels.

3 /

Bien que la consultation ne porte pas sur les travaux en cours, la Direction générale des finances publiques appelle une nouvelle fois votre attention sur la nécessité de publier un cadre conceptuel stabilisé, condition indispensable à la rédaction de normes adaptées aux spécificités du secteur public.