

Groupe Mapping ESEF

Astrid Montagnier KPMG
Thomas Verdin BM&A

Réunion



8 septembre 2021

Fil rouge de la réunion

1/ Tour de table des actualités

2/ Débats sur les pratiques communes à proposer

- Tags des [sous-rubriques de capitaux propres](#) : follow-up de la réunion de juin : modification de la taxonomie en 2021
- [Activités abandonnées](#) dans le TFT : quelles pratiques ?
- Utilisation de [tags présentés ailleurs](#) dans la taxonomie (résultat financier, dettes perpétuelles..) : quelles pratiques ?

3/ Retraitements de l'ouverture : quelle bonne pratique ?

4/ Sujets à planifier pour octobre

- [Coût de l'endettement financier](#) net et les dettes financières : pratiques et lien avec la recommandation de l'ANC
- ... ?

LA REUNION 6 SE TIENDRA LE

20

OCTOBRE (nouvelle date pour offrir un mix présentiel+distanciel)

Tour de table des actualités

1/ Actualités IASB

- **Réunion du taxonomy group 30/06/21** : « **tagging implicitly reported concepts** » (lignes inutiles en version papier car inutilisées – par exemple résultat attribuable aux NCI s’il n’y a pas de NCI) – pas de CR publié au 06/09
- **Prochaine réunion taxonomy group 16/09** – pas de papiers postés au 06/09

2/ **Taxonomie 2021 publiée en draft 25/05 avec 3 mois pour approbation par la CE => next steps ?**

3/ **Modifications du Reporting Manual ESMA en juillet => quelles conséquences ?**

Modifications du Reporting Manual ESMA

Modifications susceptibles d'impacter les mapping ? (1/4)

Guidance 1.3.3 ~~Markup Tagging elements of the notes Table 1 and 2 of Annex II~~ [last updated: July ~~2020~~2021]

~~Annex II, paragraph 3 of the~~ The RTS on ESEF ~~sets out the so-called “block tagging” requirement, whereby requires that~~ issuers shall mark up all disclosures that correspond to the elements in Table 1 and Table 2 of Annex II if those disclosures are present in the issuer's financial statement. If those disclosures are not present in the issuer's financial statement, they should not be tagged.

Non critique

=> On ne s'attend généralement plus à avoir des tag « non applicable » pour les informations d'identification non pertinentes pour le groupe ?

Modifications du Reporting Manual ESMA

Modifications susceptibles d'impacter les mapping ? (2/4)

Guidance 1.4.2 Anchoring of extension elements that are combinations [last updated: July ~~2019~~2021]

Annex IV of the RTS on ESEF sets out that where an extension taxonomy element combines a number of elements of the ESEF taxonomy, issuers shall anchor that extension taxonomy element to each of the elements in the ESEF taxonomy it combines, except where these elements are reasonably deemed insignificant.

This principle is best illustrated with an example. An issuer discloses in its IFRS statement of financial position an item 'issued capital and share premium'. The ESEF taxonomy does not include such an item. Therefore, it is necessary to create an extension taxonomy element. However, the taxonomy includes the elements 'issued capital' and 'share premium'. The extension taxonomy element represents a combination of the two elements that are available in the ESEF taxonomy. The extension taxonomy element 'issued capital and share premium' shall be anchored to these two elements, indicating that it is wider in scope than these two elements.

The obligation to anchor to "narrower" elements exists not only where the extension is exclusively a combination of core taxonomy, but rather whenever there is a combination of two or more taxonomy elements. For instance, if the issuer needs to create an extension for 'Share capital, Share Premium and [other entity specific reserve for which there is no tag available in the core taxonomy]', it is mandatory to anchor that extension to 'Issued capital' and 'Share premium'.

- ⇒ On s'attend à davantage de tags NARROWER par rapport à la pratique 31/12/2020 ?
- ⇒ Quid si les concepts NARROWER sont peu matériels ?

Modifications du Reporting Manual ESMA

Modifications susceptibles d'impacter les mapping ? (3/4)

1.5 Use of line items or domain members

Guidance 1.5.1 Determination of whether a disclosure should be marked up with a line item or a domain member [last updated: July ~~2020~~2021]

[...]

One scenario where the use of an existing ESEF axis or of an extension axis is appropriate is when the axis is applicable to all (or most) of the line items. For example, when a preparer's report contains the income statement broken down by three columns (for example, 'profit before fair value adjustment', 'fair value adjustment' and 'profit after fair value adjustment'), the IFRS taxonomy does not prescribe the use of dimensions and domain members nor does it provide relevant elements to cover the columns. In such case the issuer may define extension dimension and domain members and apply them in its income statement if this better reflects the information presented in the report. Notwithstanding this flexibility in tagging, ESMA reminds issuers of the obligation to tag every number in a declared currency (Annex II paragraph 1 of the RTS on ESEF): such obligation exists also for disclosures in tabular or column format.

=> On s'attend à ce que toutes les données exprimées en devises dans les états financiers primaires (y compris dans les libellés et notes de bas de tableau) soient taggées (une à une) ?

Modifications du Reporting Manual ESMA

Modifications susceptibles d'impacter les mapping ? (4/4)

1.6 Use of positive and negative values (signage)

Guidance 1.6.1 Use of positive and negative values [last updated: July ~~2019~~2021]

[...]

Revenue and other income should be defined using the credit balance attribute value and reported as a positive number. Elements representing costs and expenses should be assigned with the debit balance attribute value and reported as positive figures. In the calculation linkbase, costs and expenses should be subtracted from revenues and other income.

Cash inflows reported in the cash flow statement should be defined as debit items and cash outflows as credit items and in both cases reported as positive figures. ESMA would like to draw attention in this regard to section 5 of the Preparer's Guide published by the IFRS Foundation⁶ regarding the expression of tagged values as positive or negative in XBRL filings.

It should be noted that there are some limited scenarios where numeric elements need to be defined without a balance attribute, such as for example the tags for basic or diluted Earnings Per Share⁷. ESMA deems that these should be assessed on a case-by-case basis and, provided that the no balance attribute is appropriate, they should be deemed acceptable.

=> On peut ignorer les erreurs liées à l'absence de signe d'une extension lorsque celle-ci est justifiée (par exemple pour les sous-totaux de cash flow opérationnels) ?

Autres modifications matérielles identifiées pour les aspects de mapping ?

Éléments sur les sous-rubriques des CP

Un des sujets identifiés en juin correspondait au contenu de la rubrique « Other Reserves » :

- Possible par défaut (à partir du moment où les éléments correspondant à des « retained earnings » sont exclus)
ou
- Nécessite une composition précise répondant à la relation hiérarchique dans la taxonomie pour être utilisé

Point d'attention : le positionnement de « Other reserves » a changé dans la taxonomie 2021, avec création d'un abstract spécifique aux autres éléments du résultat global, indépendant de « Other reserves ». Cela modifie-t-il les visions des participants sur le sujet lorsque la taxonomie 2020 est utilisée ? Lorsque la taxonomie 2021 est utilisée ?

SERA TRAITE EN R6

xBRL | FR

Tags présentés ailleurs dans la taxonomie

Sous-total « Résultat financier »

Utilisation possible du tag `FinanceIncomeCost` ?

[800200] Notes - Analysis of income and expense

Finance income (cost)

“The amount of income or cost associated with interest and other financing activities of the entity.”



- Tag issu d'IAS 1.85 sur possibilité d'ajouter des sous-totaux dans le P&L
- Meilleure information plutôt qu'une extension



- Non présenté dans le rôle du P&L, pas un sous-total prévu par les IFRS
- Certains interprètent le « or » du documentation label comme indiquant que ce doit être un montant brut de charges ou de produits

Dettes perpétuelles (classées en capitaux propres)

Utilisation possible du tag

`UndatedSubordinatedLiabilities` ?

Liabilities due to central banks

Subordinated liabilities [abstract]

Dated subordinated liabilities

Undated subordinated liabilities

Total subordinated liabilities

Debt instruments issued



- Rien dans la documentation label n'interdit de l'utiliser pour une rubrique classée en capitaux propres



- « Rangé » dans la taxonomie au milieu des tags dédiés à des éléments de dettes

SERA TRAITE EN R6

xBRL | FR

Activités abandonnées dans le TFT

Exemple

- ▶ Le groupe a classé une filiale en activité destinée à être cédée en cours d'année N ainsi qu'en activité abandonnée
- ▶ La trésorerie de cette filiale est de 1 au moment de son classement en activité destinée à être cédée et de 5 à la clôture.
- ▶ Le résultat de l'activité abandonnée est de 6 et les flux de trésorerie générés sur la période par la filiale (4) sont uniquement des flux liés aux activités opérationnelles

Lecture directe IAS 7

TFT présentant tous les flux : activités poursuivies et abandonnées

TFT	31.12.N
Résultat net	35
....	...
....	...
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	49
....	...
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(15)
....
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(25)
Variation de trésorerie	9
Trésorerie d'ouverture	11
Trésorerie de clôture	20

dont 4 liés à des activités abandonnées

dont 15 en trésorerie au bilan et 5 en activités destinées à être cédées

Présentation fréquente

TFT présentant uniquement les flux des activités poursuivies

TFT	31.12.N
Résultat net	35
- Résultat des activités abandonnées	(6)
....	...
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles poursuivies	45
....	...
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement poursuivies	(15)
....
Flux de trésorerie liés aux activités de financement poursuivies	(25)
Variation de trésorerie (activités poursuivies)	5
Trésorerie d'ouverture	11
Trésorerie reclassée en actif destiné à être cédé	(1)
Trésorerie de clôture	15

quel tag ?

quel tag ?

CashFlowsFromUsedInOperatingActivities
IncreaseDecreaseInCashAndCashEquivalents

SERA TRAITE EN R6

xBRL | FR

trésorerie du bilan