

Commentaires sur “Contrôles sur l’ordre de présentation”

Marc Houllier

Corporatings

Utilisation des bases de présentation pour reconstituer un tableau

Le document commence par expliquer que l’ordre des lignes dans la base de présentation est important car la base de présentation sert à reconstituer des états financiers similaires à la version papier.

Ces prémisses, qui sont les prémisses du document entier, sont fausses. Les bases de présentations n’ont pas été conçues pour cela et ne permettent la reconstitution que dans un nombre très limité de cas.


Les bases de présentation (*presentation linkbase* dans la norme) sont conçues pour documenter l’organisation des concepts au sein d’une taxonomie, et aider un utilisateur à comprendre les liens entre les données présentes dans un document qui utilise cette taxonomie.

D’autres liens existent dans la taxonomie, comme des liens de calcul, des liens entre concept et dimensions applicables, etc. Ces autres liens ne s’appliquent que dans des conditions restreintes et il est parfois difficile de regrouper les relations qui s’appliquent à un même tableau au sein d’une seule “vue” pour différentes raisons techniques. La base de présentation sert justement à résumer autant que possible ces relations en un même endroit, éventuellement réarrangées pour rendre la lecture plus facile, notamment avec l’introduction de concepts “abstraits” qui rendent l’organisation en arbres plus faciles.

La reproduction de tableaux à partir de données est gérée par une sous-norme bien distincte du XBRL, les *table linkbase*.

L’interprétation des bases de présentation comme un modèle de reconstruction de tableaux est incompatible avec de nombreux cas mène à de nombreuses incohérences avec d’autres spécifications XBRL et/ou issues des RTS et du Reporting Manual.

En l’absence de *table linkbase*, en Inline XBRL, la “reproduction” des tableaux est censée s’appuyer tout simplement sur le fait que le XHTML propose des balises <table> pour créer



des tableaux. Les émetteurs ont opté pour des solutions qui créent de faux tableaux sans structure propre et c'est ce fait-là qui devrait leur être reproché, au lieu d'essayer de résoudre un problème impossible à résoudre avec les bases de présentation.

Structure ≠ ordre

Les RTS (la loi) ne mentionnent pas la question de la structure des bases de présentation. La notion a été apportée par le Reporting Manual, puis modifiée/précisée pour apporter la notion d'*ordre* avec la version de juillet 2021.

Cette modification de 2021 fait écho aux pratiques observées sur l'exercice 2020 par les auditeurs, qui avaient interprété "structure" comme signifiant "ordre".

Mais les deux mots sont totalement différents d'un point de vue utilisation des données. En tant que consommateur d'un rapport électronique et d'une taxonomie, conformément à la spécification XBRL, nous attendons de la base de liens de présentation qu'elle documente l'organisation interne des concepts.

Prenons deux exemples de sous-parties de bases de présentation qui document la partie "résultat" du compte de résultat:

00210 - Statement - Consolidated Income Statement

Résultat [abstract]

Résultat [abstract]

Revenus locatifs des immeubles de placement
 Charges du foncier
 Charges locatives non récupérées
 Charges refacturées aux preneurs
 Charges locatives
 Autres charges
 Perte de valeur (reprise de perte de valeur) comptabilisée en résultat, créances clients
 Revenus locatifs des immeubles de placement, nets des charges opérationnelles directes
 Produits de contrats de construction
 Coût des ventes
 Dépenses liées à la vente et à la commercialisation
 Dépréciations (reprises de dépréciations) des stocks
 Amortissement des relations clientèles
 Marge immobilière
 Produit des activités ordinaires provenant de la prestation de services
 Autres travaux effectués par l'entité et inscrits à l'actif
 Charges au titre des avantages du personnel
 Charges administratives
 Dotations aux amortissements des biens d'exploitation
 Frais de structure nets
 Autres produits et charges
 Dotations aux amortissements
 Bénéfices (charges) de transaction
 Autres recettes (charges) d'exploitation
 Produits de la vente d'immeubles de placement
 ifrs-full:DisposalsInvestmentProperty
 Dotations nettes aux provisions
 Profits (pertes) sur la cession d'immeubles de placement
 Profits (pertes) réalisés sur l'ajustement de la juste valeur, immeubles de placement
 Perte de valeur comptabilisée en résultat, immeubles de placement
 Pertes de valeur nettes sur autres actifs immobilisés
 Dotations nettes aux provisions
 Perte de valeur comptabilisée en résultat, goodwill
 Résultat opérationnel avant quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence
 Quote-part dans le résultat net des entreprises associées et des coentreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence
 Résultat opérationnel après quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence
 Coût de l'endettement net
 Charges financières
 Produit d'intérêt sur trésorerie et équivalents de trésorerie
 Autres produits financiers (charges financières)
 Profits (pertes) réalisés des instruments de couverture, couvertures de juste valeur
 Actualisation des dettes et créances
 Résultats de cession des participations
 Résultat avant impôt
 Charge (produit) d'impôt
 Résultat

Ici, cette base de présentation n'a aucune structure. Pour un lecteur, elle est **en pratique inutile, illisible et ne contient aucune information sur la structure de l'état financier** mais serait jugée **complètement conforme** selon le critère de l'ordre.

Résultat [abstract]
<ul style="list-style-type: none"> □ Résultat [abstract] <ul style="list-style-type: none"> □ Résultat avant impôts des sociétés intégrées [total] <ul style="list-style-type: none"> □ Profits (pertes) d'activités opérationnelles [total] <ul style="list-style-type: none"> □ Excédent brut d'exploitation [total] <ul style="list-style-type: none"> Produits des activités ordinaires Achats de combustible, d'énergie et prestations de transport [negated] Autres consommations externes et de la production immobilisée [negated] Charges au titre des avantages du personnel [negated] Charges d'impôt autres que les charges d'impôt sur le résultat [negated] Autres produits et charges opérationnels inclus dans l'EBE Variations nettes de juste valeur sur instruments dérivés énergie et matières premières hors activités de trading Dotations aux amortissements [negated] Perte de valeur (reprise de perte de valeur) comptabilisée en résultat [negated] Autres produits et charges d'exploitation exclus de l'EBE [negated] □ Résultat financier [total] <ul style="list-style-type: none"> Charge d'intérêt [negated] Charges dues au déricotage de l'actualisation au titre de provisions [negated] Autres produits financiers (charges financières) Charge (produit) d'impôt [negated] Quote-part dans le résultat net des entreprises associées et des coentreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence Résultat des activités abandonnées Résultat [total]

Ici, cette base de présentation **qui informe effectivement sur la structure interne du compte de résultat en mettant en évidence les relations hiérarchiques entre concepts** serait jugée **non-conforme** selon le critère de l'ordre.

Plus généralement, le critère d'ordre s'effrite quand on constate les nombreux cas dans lesquels il n'est pas applicable. Le document en relève une partie, mais d'autres cas sont problématiques.

La section 3.4.1 du Reporting Manual mentionne explicitement que la base de présentation du TFT devrait être présentée comme suit :

The presentation linkbase should therefore, where possible, be constructed as follows:

```

Statement/Disclosure of changes in X [line items]
  X at beginning of period (preferred period start label)
  Changes/Adjustments in X [abstract]
    Increases/decreases in ...
    ...
    Total changes/adjustments in X (preferred total label, if
    reported in the AFR)
  X at end of period (preferred period end label)

```

This applies in particular to the statement of changes in equity and the statement of cash flows, which typically contain cross period information and are required to be mandatorily tagged.

Cette structure demandée par le Reporting Manual ne suit pas l'ordre habituel de présentation du TFT, et est très utile à la consommation des données. Il y aurait très peu de sens à perdre la structure de l'état financier pour imposer de suivre l'ordre des lignes.

On peut aussi mentionner par exemple le cas des notes de bas de tableau. Si une note de bas de tableau s'applique à une ligne entière et que cette note de bas de tableau contient un montant balisé, la structure logique voudrait que la taxonomie montre ces concepts liés l'un à l'autre, ce qui est impossible si le concept contenu dans la note de bas de tableau est renvoyé à la fin de base de présentation pour reproduire l'ordre.

Ordre local et élément abstraits

Il est possible de concilier dans une certaine mesure les notions d'ordre et de structure, si on s'autorise à utiliser des éléments abstraits malgré la section 3.2.5 du Reporting Manual :

Guidance 3.2.5 Definition of abstract concepts in extension taxonomies [last updated: December 2017]

In general, it is not required and ESMA therefore discourages issuers to define abstract concepts in their extension taxonomy. The abstract concepts included in the applicable taxonomy should be sufficient to structure the relationships in the presentation or definition linkbases. Nevertheless, should another grouping item be needed to better reflect the structures of elements used to tag information in the annual financial report, issuers might define abstract headers in the extension taxonomy.

ESMA recommends that software firms include rules in their tools ensuring:

Extension taxonomy SHOULD NOT define abstract concepts.

La structure étant mentionnée comme un cas légitime d'utilisation d'éléments abstraits, cela paraît raisonnable.

Dans ces conditions, la partie résultat d'une base de présentation d'un compte de résultat pourrait apparaître ainsi :

Résultat [abstract]

Résultat avant impôt [abstract]

Profit (pertes) d'activités opérationnelles [abstract]

Excédent brut d'exploitation [abstract]

Produit des activités ordinaires

Achats de combustible

Autres consommations externes

Charges de personnel

Autres produits et charges de l'EBE

Excédent brut d'exploitation

Dotations aux amortissements

Autres produits et charges exclus de l'EBE

Profit (pertes) d'activités opérationnelles

Résultat financier [abstract]

Charges d'intérêt

Autres produits et charges financiers

Résultat financier

Résultat avant impôt

Charges (produits) d'impôt

Résultat des activités abandonnées

Résultat

Dans cette présentation, la structure apparaît clairement, et l'ordre d'apparition des lignes est respecté. Idéalement, les totaux sont également marqués avec le "preferred label" qui convient.

En cas de conflit entre ordre et une autre des utilisations de la base de présentation, l'ordre devrait toujours être une considération secondaire. La taxonomie de référence construite par l'ESMA, et qui sert de modèle à tous les émetteurs, est d'ailleurs construite

ainsi. Elle ne respecte pas l'ordre commun lorsque la structure est mieux reflétée autrement.

Quoi qu'il en soit, il est important d'abandonner l'idée qu'une base de présentation bien ordonnée mais complètement plate reflète correctement la structure des états financiers. Une telle base n'a justement aucune structure.

Intérêt de la reconstitution des tableaux

Je souhaiterais pour terminer commenter la phrase suivante de la conclusion du document :

[...] il est considéré que le fait de reconstituer à partir des balises XBRL des états financiers sous une forme parfaitement identique à celle des états financiers papier présente a priori peu d'intérêt (la consommation de données se faisant plutôt par balise).

Qu'elle soit électronique ou non, la consommation des données issues du rapport financier nécessite que les données soient contextualisées. Un consommateur de données s'intéressera très peu souvent à une balise seule; il a habituellement **besoin** de connaître les balises liées logiquement au concept traité par la balise.

Ces liens logiques doivent être documentés dans la taxonomie. Il ne doivent pas nécessairement prendre la forme d'un moyen de reproduire exactement les états financiers visuels, mais cette structure logique doit être présente pour que la donnée soit réellement utilisable. Les bases de calcul et autres relations spécifiques ne suffisant pas à représenter l'ensemble des relations existant dans les états financiers, cette question de la structure des bases de présentation n'est absolument pas à négliger.