

➤ **CFA France – XBRL France**

17 décembre 2014

XBRL pour quoi faire?

Pierre Hamon – Etxetera [membre de XBRL Fr]

- 1 – SOURCE

De quelles données parlent-on?

- 2 – FIABILITÉ

Peut-on obtenir des données fiables automatiquement à partir des documents officiels?

- 3 – COMPARABILITÉ

Comment obtenir des données comparables sans l'imposition d'un format fixe?

Sources de données – Contenu, timing

Etats financiers consolidés IFRS

Exercice clos le 31 décembre

(en millions d'euros sauf résultat par action en euros)

Communiqué de presse
doc de référence

Chiffre d'affaires ^(a)

Croissance à données comparables ^(b)

Résultat opérationnel courant ^{(a) (b)}

Marge opérationnelle courante ^(b)

Croissance à données comparables ^(b)

Résultat net ^(a)

Bénéfice net par action - Part du Groupe ^(c)

Bénéfice net courant dilué - Part du Groupe

Free cash-flow hors éléments exceptionnels

(a) En millions d'euros.

(b) Indicateur non défini par les normes IFRS, voir définition a

(c) En euros par action.

Chiffre d'affaires net

Coût des produits vendus

Frais sur vente

Frais généraux

Frais de recherche et de développement

Autres produits et charges

Résultat opérationnel courant

Autres produits et charges opérationnels

Résultat opérationnel

Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie

Coût de l'endettement financier brut

Coût de l'endettement financier net

Autres produits et charges financiers

Résultat avant impôts

Impôts sur les bénéfices

2012

2013

20 869

21 298

(10 409)

(10 977)

(5 474)

(5 425)

(1 746)

(1 707)

(257)

(275)

(25)

(105)

2 958

2 809

(211)

(681)

2 747

2 128

75

76

(245)

(269)

(170)

(193)

(132)

(70)

2 445

1 865

(712)

(604)

1 261

289

1 550

(128)

1 422

20/02/14

24/03/14

Résultats de l'année 2013

Mise à disposition du
Document de Référence 2013

Question 1

De quelles données parlent-on?

- **Il est possible de rendre disponible toutes les données en XBRL**
 - Données chiffrées
 - Tableaux
 - Texte

« Normalisation » des données

FIAT INCOME STATEMENT					
Consolidated Income statement		Morningstar (as reported)!		Les Echos / Boursorama	
		Fiscal year ends in December. EUF 2013-12		milliers EUR	
					12.13
Net revenues	86 816	Revenue	86816	Chiffre d'affaires	86 816 000
Cost of sales	74 750	Cost of revenue	74570		
				Produits des activités ordinaires	86 816 000
		Gross profit	12246		
Research and developmer	2 231	Research and development	2231		
Sales, General and admini	6 689	Sales, General and administrative	6689		
Other income (expenses)	68	Other operating expenses	2358		
		Total operating expenses	11278		
Trading profit	3 394	Operating income	968	Résultat opérationnel	3 366 000
Financial income (loss)	-1 964	Interest Expense		Coût de l'endettement financier net	-1 437 000
Restructuring costs	28				
Other unusual income (ex	-499	Other income (expense)	40		
Income before taxes	1008	Income before taxes	1008		
Provision for income taxes	-943	Provision for income taxes	-943		
				Quote part resultats des Sociétés	
Share of profit of investee	87			Mises en Equivalence	87 000
Other income (expense) fi	10				
Net income from continui	1 951	Net income from continuing oper	1951		
		Other	-1047		
Net income	1 951	Net income	904	Résultat net	1 951 000
Attributable to owners of	904	Net income available to common	904	Résultat net (part du groupe)	904 000
Non-controlling interests	1 047				
EBIT	2 972	EBITDA	5582		

Processus de normalisation

- Processus: Recherche des données, Recopie, Normalisation (pour obtenir des données comparables)

INCOME STATEMENT	PSA	Renault	Volksw	Fiat		PSA	Renault	Volksw	Fiat
milliers EUR	2013-12	2013-12	2013-12	2013-12		12.13	12.13	12.13	12.13
Revenue	54090	40932	197007	86816	Chiffre d'affaires	54 090	40 932	197 007	86 816
Cost of revenue	45964	33611	161407	74570					
Gross profit	8126	7321	35600	12246					
Operating expenses									
Research and development	1885	1812		2231					
Sales, General and administrative	6418	4267	26543	6689					
Other operating expenses	1582	1498	7343	2358					
Total operating expenses	9885	7577	33886	11278					
Operating income	-1759	-256	1714	968	Résultat opérationnel	-1 346	-34	11 671	3 366
Interest Expense		450			Coût de l'endettement financier net	-486	-267	-2 366	-1 437
Other income (expense)	-245	1834	10714	40					
Income before taxes	-2004	1128	12428	1008					
Provision for income taxes	387	433	3284	-943					
Other income	176								
					Quote-part résultats des Sociétés Mises en Equivalence	176	1 444	3 588	87
Net income from continuing oper	-2215	695	9144	1951					
Net income from discontinuing op	-3				RN des activités abandonnées	-3			
Other	-99	-109	-78	-1047					
Net income	-2317	586	9066	904	Résultat net	-2 218	695	9 145	1 951
Preferred dividend			3569						
Net income available to common	-2317	586	5497	904	Résultat net (part du groupe)	-2 317	586	9 093	904
EBITDA	2140	4747	26321	5582					

4 sociétés

21 indicateurs

84 données

21 non disponibles dans le rapport

16 valeur différente

Les données ont été « normalisées »: degré de fiabilité?

Normalisation des échanges

- Normalisation de la technique des échanges
 - tous les formats de fichier peuvent faire l'objet d'une technique d'échange normalisée (.csv, edi, html, xml, etc.)
- XBRL fluidifie les échanges (standard technique)
 - XBRL prend toute sa valeur pour normaliser le contenu (Normalisation de la sémantique)
 - la taxonomie correspond aux besoins du reporting
 - l'implémentation est pensée en fonction de l'utilisation
 - les règles de contrôle sont suffisantes pour assurer la qualité des données

Question 2

Peut-on obtenir des données fiables automatiquement à partir des documents officiels?

- **Des données numérisées en XBRL**
 - sont utilisables sans recopie
 - et chaque élément a la même définition pour tous

Comparabilité

- **Harmonisation**

Les normes IFRS harmonisent les principes comptables en définissant ce qui doit figurer dans les états financiers (dans leur ensemble) pour appréhender au mieux l'activité de la société.

- **Standardisation**

La liasse fiscale standardise le format de remise des déclarations fiscales de manière à retrouver, pour chaque société, la même information au même endroit.

- **Normalisation**

Une taxonomie XBRL procure des éléments individuels communs, définis de manière unique et les liens entre ces éléments.

Difficultés de normalisation

	PSA	Renault	Volkswagen	Fiat
milliers EUR	12.13	12.13	12.13	12.13
Chiffre d'affaires	54 090 000	40 932 000		
Sales revenues			197 007 008	
Net revenues				86 816 000
Chiffre d'affaires	54 090 000	40 932 000	???	???
Revenues	54 090 000	40 932 000	197 007 008	86 816 000

- Software
- Cloud subscriptions and support
- Software and cloud subscriptions
- Support
- Software and software-related service revenue
- Consulting
- Other services
- Professional services and other service revenue
- Total revenue

Extensions spécifiques



Difficultés de normalisation

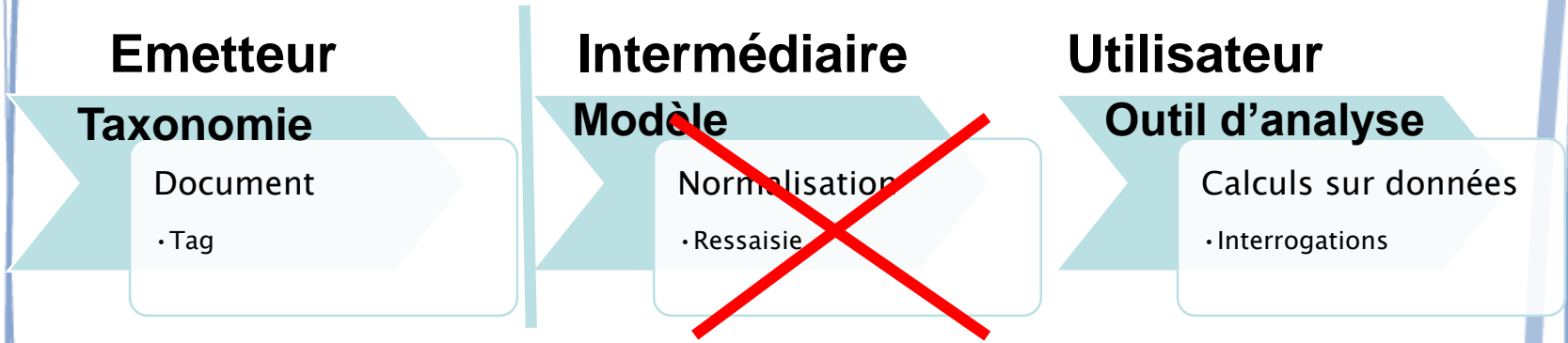
Résultat opérationnel	-1 346 000			
Résultat d'exploitation		-34 000		
Operating profit			11 671 000	
Trading profit				3 394 000

Operating profit	-1 346 000	-34 000	11 671 000	3 394 000
-------------------------	-------------------	----------------	-------------------	------------------

Excluding: other losses and gains, ...

Including: other losses and gains, ...

Post vs Pré Normalisation



Post vs Pré Normalisation

Emetteur

Taxonomie

Reporting normalisé

- Tag

Intermédiaire et Utilisateur

Outil d'analyse

Calculs sur données

- Interrogations

Question 3

Comment obtenir des données comparables sans l'imposition d'un format fixe?

- **XBRL répond à cette question à travers**
 - une taxonomie
 - des procédures de mise en œuvre suffisamment normalisées
 - un effort de normalisation des émetteurs

NB: L'objectif est de rendre 90% des infos publiées comparables, 10% restant spécifiques.

Ce qu'il reste à faire

- Dans le cadre de la Directive Transparence et pour que les données XBRL publiées en Europe soient les plus pertinentes et utilisables

Favoriser l'adoption de XBRL comme standard technique d'échanges

Comprendre tous les acteurs de la chaîne et coopérer avec eux afin d'élaborer une taxonomie adaptée qui réponde de manière satisfaisante aux besoins (y compris et peut-être prioritairement ceux des principaux utilisateurs, les analystes financiers)