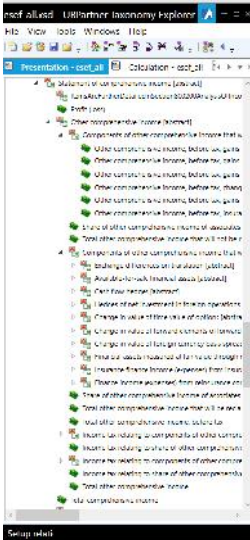




1

Modelling an ESEF Report

- The ESEF Taxonomy defines the underlying ‘model’
 - It has structure, i.e. hierarchies and relationships
- ESEF Reporting Manual and Conformance Suites define how the Taxonomy is used to generate the report
- Extension Taxonomy is a customised model using the rules
 - Should reflect the companies report ‘model’
- ESEF Tools take one of two approaches:
 - ‘Document First’ – create the document then tag it
 - Generating extensions as you find them
 - Experience shows ‘Document First’ produces more errors
 - ‘Report Model first’ – decide what data you want to report
 - Then generate the tagged document and add narratives.
 - Generates a more consistent model that can be understood and reused



UBPARTNER

2

ESEF: The Lessons Learned and Addressed

- Anchoring an extension allows the user to understand the relationships
 - i.e. it helps you follow the 'model'
- Calculation model ensures tools can check numbers add up automatically
 - ... still has to be implemented well (subjective?)
 - ... but automates quality controls and increases understanding
- Quality checks (XBRL Formula)
 - Further enables automatic checking of accuracy and consistency
 - e.g. big issue in US SEC reporting were +/- signs
 - In ESEF, credits and debits can be automatically checked if using an XBRL validation tool
- However, there are still tricky issues to resolve
 - Footnote Facts
 - '% change' - to tag or not to tag

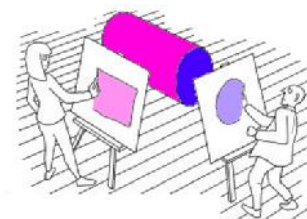


EUROPEAN
SINGLE
ELECTRONIC
FORMAT

3

Mapping & Tagging in the Real World

- The presentation of IFRS accounts are very similar
 - As expected... But do differ significantly
 - ...and there is no common set of differences
- Tables in annual returns are designed to help transmit ideas...
 - ... they do not necessarily follow the IFRS taxonomy structure
- IASB states 'it is not a reporting taxonomy... but a framework'
 - When it comes to real world reports it is therefore a bit 'vague'
- Testing numerous filings over the last 18 months, show us:
 - Modelling ESEF reports and building a 'good' extension taxonomy is not straightforward
 - In fact, humans using good tools with expert guidance 'built-in' are the best resource in most cases to Map and Tag financial statements
- Here are some real world examples...



UBPARTNER

4

Income Statement ...start with simple stuff

€ million	Note	2019	2018
Sales revenue	1	252,692	235,849
Cost of sales	2	-203,490	-189,500
Gross result		49,142	46,350
Distribution expenses	3	-20,978	-20,510
Administrative expenses	4	-9,767	-8,819
Other operating income	5	11,453	11,631
Other operating expenses	6	-12,890	-14,731
Operating result		16,960	13,920
Share of the result of equity-accounted investments	7	3,349	3,369
Interest income	8	910	967
Interest expenses	8	-2,524	-1,547
Other financial result	9	-339	-1,066
Financial result		1,396	1,723
Earnings before tax		18,356	15,643
Income tax income/expense	10	-4,326	-3,489
Current		-4,147	-3,533
Deferred		-180	43
Earnings after tax		14,029	12,153
of which attributable to			
Noncontrolling interests		143	17
Hybrid capital investors		540	309
Shareholders		13,346	11,827
Basic/diluted earnings per ordinary share in €	11	26.60	23.57
Basic/diluted earnings per preferred share in €	11	26.66	23.63

- This is a very familiar layout:
 - Two columns
 - current period
 - previous period
 - Concepts in rows
 - so easy to recognise
 - Most Concepts are standard in ESEF
 - ..but may include an extension (or two...)

UBPARTNER

5

Income Statement (... with dimensions?)

€ million	Note	2019	2018
Sales revenue	1	252,692	235,849
Cost of sales	2	-203,490	-189,500
Gross result		49,142	46,350
Distribution expenses	3	-20,978	-20,510
Administrative expenses	4	-9,767	-8,819
Other operating income	5	11,453	11,631
Other operating expenses	6	-12,890	-14,731
Operating result		16,960	13,920
Share of the result of equity-accounted investments	7	3,349	3,369
Interest income	8	910	967
Interest expenses	8	-2,524	-1,547
Other financial result	9	-339	-1,066
Financial result		1,396	1,723
Earnings before tax		18,356	15,643
Income tax income/expense	10	-4,326	-3,489
Current		-4,147	-3,533
Deferred		-180	43
Earnings after tax		14,029	12,153
of which attributable to			
Noncontrolling interests		143	17
Hybrid capital investors		540	309
Shareholders		13,346	11,827
Basic/diluted earnings per ordinary share in €	11	26.60	23.57
Basic/diluted earnings per preferred share in €	11	26.66	23.63

- But everything is not always as simple as it appears...
- Some of the concepts (rows) are dimensional
 - i.e. you can express them in various breakdown forms
 - Most/all dimensions have defaults, which make this easier
 - ... but the User has to be aware that they may be using another 'context' for the concept (row)

UBPARTNER

6

A Statement of Equity Example

Les informations sont	Nombre d'actions	Capital	Primes constatées	Réserves			Valeurs de bilan		Actifs non courants	Actifs courants	Passifs	Total
				Risques	de bilan	de bilan	de bilan	de bilan				
CAPITAL PROPRIÉTAIRE AU 31 DÉCEMBRE 2016	2 493 186 000	2 196	23 306	1 967	2 079	(1 237)	1 096	761	3 883	8 972	18 117	
Capital (IFRS 2.33 - "Résultat net")	-	-	-	(141)	-	(141)	-	-	(141)	778	(411)	
CAPITAL PROPRIÉTAIRE AU 31 DÉCEMBRE 2017 (1)	2 493 186 000	2 493	23 306	1 947	2 079	(1 442)	1 096	761	3 883	8 714	18 017	
Résultat net	-	-	-	100	-	-	-	-	100	779	200	
Autres éléments du résultat global	-	-	-	39	-	287	(2 319)	-	(2 081)	(1 007)	(2 189)	
(1) (1) (1) (1)	-	-	-	300	-	257	(2 143)	-	(1 786)	-	(1 933)	
Évaluation à la clôture de la valeur d'acquisition et de la valeur de bilan de clôture	-	-	-	87	-	-	-	-	87	-	87	
Transferts entre réserves	-	-	-	(2 041)	-	-	-	-	(2 041)	(600)	(2 641)	
Acquisition de actions propres	-	-	-	(139)	-	-	-	(142)	(140)	-	(140)	
Coût de cession de actions propres	-	-	-	-	-	(141)	-	-	(141)	-	(141)	
Transferts entre réserves	-	-	-	10	-	-	-	-	10	211	221	
Les sections ont impacté les participations non dominiées de la société	-	-	-	(8)	-	-	-	-	(8)	(13)	(1)	
Les transferts entre réserves ont été effectués en vertu de l'application	-	-	-	(1)	-	-	-	-	(1)	-	(1)	
Acquisition de actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	226	226	
Autres éléments	-	-	-	7	-	-	-	-	7	(7)	(1)	
CAPITAL PROPRIÉTAIRE AU 31 DÉCEMBRE 2017 (1)	2 493 186 000	2 493	23 306	1 889	2 079	(1 284)	1 096	833	3 883	8 540	18 017	

Les informations sont	Nombre d'actions	Capital	Primes constatées	Réserves			Valeurs de bilan		Actifs non courants	Actifs courants	Passifs	Total
				Risques	de bilan	de bilan	de bilan	de bilan				
CAPITAL PROPRIÉTAIRE AU 31 DÉCEMBRE 2017 (1)	2 493 186 000	2 493	23 306	1 889	2 079	(1 284)	1 096	833	3 883	8 540	18 017	
Résultat net	-	-	-	100	-	-	-	-	100	339	439	
Autres éléments du résultat global	-	-	-	300	-	155	(140)	-	255	(918)	(663)	
Évaluation à la clôture de la valeur d'acquisition et de la valeur de bilan de clôture	-	-	-	86	-	-	-	-	86	-	86	
Acquisition de actions propres	-	-	-	(75)	-	-	-	-	(75)	-	(75)	
Coût de cession de actions propres	-	-	-	-	-	(141)	-	-	(141)	-	(141)	
Transferts entre réserves	-	-	-	10	-	-	-	-	10	211	221	
Les sections ont impacté les participations non dominiées de la société	-	-	-	(8)	-	-	-	-	(8)	(13)	(1)	
Les transferts entre réserves ont été effectués en vertu de l'application	-	-	-	-	-	-	-	-	-	226	226	
Autres éléments	-	-	-	7	-	-	-	-	7	(7)	(1)	
CAPITAL PROPRIÉTAIRE AU 31 DÉCEMBRE 2018	2 493 186 000	2 493	23 306	1 890	2 079	(1 284)	1 096	833	3 883	8 540	18 017	

UBPARTNER

7

A Statement of Equity Example

Les informations sont	Nombre d'actions	Capital	Primes constatées	Réserves			Valeurs de bilan		Actifs non courants	Actifs courants	Passifs	Total
				Risques	de bilan	de bilan	de bilan	de bilan				
CAPITAL PROPRIÉTAIRE AU 31 DÉCEMBRE 2016	2 493 186 000	2 196	23 306	1 967	2 079	(1 237)	1 096	761	3 883	8 972	18 117	
Capital (IFRS 2.33 - "Résultat net")	-	-	-	(141)	-	(141)	-	-	(141)	778	(411)	
CAPITAL PROPRIÉTAIRE AU 31 DÉCEMBRE 2017 (1)	2 493 186 000	2 493	23 306	1 947	2 079	(1 442)	1 096	761	3 883	8 714	18 017	
Résultat net	-	-	-	100	-	-	-	-	100	779	200	
Autres éléments du résultat global	-	-	-	39	-	287	(2 319)	-	(2 081)	(1 007)	(2 189)	
(1) (1) (1) (1)	-	-	-	300	-	257	(2 143)	-	(1 786)	-	(1 933)	
Évaluation à la clôture de la valeur d'acquisition et de la valeur de bilan de clôture	-	-	-	87	-	-	-	-	87	-	87	
Transferts entre réserves	-	-	-	(2 041)	-	-	-	-	(2 041)	(600)	(2 641)	
Acquisition de actions propres	-	-	-	(139)	-	-	-	(142)	(140)	-	(140)	
Coût de cession de actions propres	-	-	-	-	-	(141)	-	-	(141)	-	(141)	
Transferts entre réserves	-	-	-	10	-	-	-	-	10	211	221	
Les sections ont impacté les participations non dominiées de la société	-	-	-	(8)	-	-	-	-	(8)	(13)	(1)	
Les transferts entre réserves ont été effectués en vertu de l'application	-	-	-	(1)	-	-	-	-	(1)	-	(1)	
Acquisition de actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	226	226	
Autres éléments	-	-	-	7	-	-	-	-	7	(7)	(1)	
CAPITAL PROPRIÉTAIRE AU 31 DÉCEMBRE 2017 (1)	2 493 186 000	2 493	23 306	1 889	2 079	(1 284)	1 096	833	3 883	8 540	18 017	

Les informations sont	Nombre d'actions	Capital	Primes constatées	Réserves			Valeurs de bilan		Actifs non courants	Actifs courants	Passifs	Total
				Risques	de bilan	de bilan	de bilan	de bilan				
CAPITAL PROPRIÉTAIRE AU 31 DÉCEMBRE 2017 (1)	2 493 186 000	2 493	23 306	1 889	2 079	(1 284)	1 096	833	3 883	8 540	18 017	
Résultat net	-	-	-	100	-	-	-	-	100	339	439	
Autres éléments du résultat global	-	-	-	300	-	155	(140)	-	255	(918)	(663)	
Évaluation à la clôture de la valeur d'acquisition et de la valeur de bilan de clôture	-	-	-	86	-	-	-	-	86	-	86	
Acquisition de actions propres	-	-	-	(75)	-	-	-	-	(75)	-	(75)	
Coût de cession de actions propres	-	-	-	-	-	(141)	-	-	(141)	-	(141)	
Transferts entre réserves	-	-	-	10	-	-	-	-	10	211	221	
Les sections ont impacté les participations non dominiées de la société	-	-	-	(8)	-	-	-	-	(8)	(13)	(1)	
Les transferts entre réserves ont été effectués en vertu de l'application	-	-	-	-	-	-	-	-	-	226	226	
Autres éléments	-	-	-	7	-	-	-	-	7	(7)	(1)	
CAPITAL PROPRIÉTAIRE AU 31 DÉCEMBRE 2018	2 493 186 000	2 493	23 306	1 890	2 079	(1 284)	1 096	833	3 883	8 540	18 017	

UBPARTNER

8

A Statement of Equity Example

Les informations requises	Nombre d'actions	Valeur nominale	Travaux préparés				Valeurs de liquidation	Capital propre	Participations	Total
			Réserves	Autres réserves	Autres réserves	Autres réserves				
CAPITAL PROPRES AU 31 DÉCEMBRE 2015	2 493 186 000	2 493	23 306	1 967	5 073	(1 287)	1 096	761	8 853	48 117
Impôts sur les sociétés	-	-	(14)	-	-	(16)	-	(17)	70	(41)
CAPITAL PROPRES AU 31 DÉCEMBRE 2017 (1)	2 493 186 000	2 493	23 306	1 947	5 073	(1 442)	1 096	761	8 853	48 027
Résultat net	-	-	1 003	-	-	-	-	1 003	339	1 619
Autres éléments du résultat global	-	-	39	-	287	(2 319)	-	(2 051)	(1 007)	(2 189)
(2) (3) (4) (5) (6)	-	-	2 902	-	257	(2 142)	-	(1 761)	30	(1 611)
Évaluation à la clôture des titres en portefeuille et titres de valeur nominale	-	-	87	-	-	-	-	87	-	87
Travaux préparés (autres réserves)	-	-	(2 041)	-	-	-	-	(2 041)	(600)	(2 701)
Autres éléments du résultat global	-	-	(139)	-	-	-	(142)	(142)	-	(140)
Émission de titres en portefeuille et titres de valeur nominale	-	-	10	[216]	-	-	(142)	(111)	30	(141)
Travaux préparés (autres réserves)	-	-	10	-	-	-	-	10	11	11
Travaux préparés (autres réserves)	-	-	(8)	-	-	-	-	(8)	(3)	(11)
Travaux préparés (autres réserves)	-	-	(1)	-	-	-	-	(1)	-	(1)
Travaux préparés (autres réserves)	-	-	-	-	-	-	-	-	118	118
Augmentation de capital réalisée par les participants au placement de liquidité	-	-	7	-	-	-	-	7	(7)	(1)
A. Travaux préparés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAPITAL PROPRES AU 31 DÉCEMBRE 2017 (1)	2 493 186 000	2 493	23 306	1 939	5 129	(1 284)	(1 089)	833	8 682	47 812

Les informations requises	Nombre d'actions	Valeur nominale	Travaux préparés				Valeurs de liquidation	Capital propre	Participations	Total
			Réserves	Autres réserves	Autres réserves	Autres réserves				
CAPITAL PROPRES AU 31 DÉCEMBRE 2015	2 493 186 000	2 493	23 306	1 967	5 073	(1 287)	1 096	761	8 853	48 117
Impôts sur les sociétés	-	-	(14)	-	-	(16)	-	(17)	70	(41)
CAPITAL PROPRES AU 31 DÉCEMBRE 2017 (1)	2 493 186 000	2 493	23 306	1 947	5 073	(1 442)	1 096	761	8 853	48 027
Résultat net	-	-	1 003	-	-	-	-	1 003	339	1 619
A. Travaux préparés (autres réserves)	-	-	(1 710)	-	115	(140)	-	(1 710)	11	(44)
RÉSULTAT GLOBAL	-	-	2 902	-	257	(1 782)	-	918	339	1 593
Évaluation à la clôture des titres en portefeuille et titres de valeur nominale	-	-	86	-	-	-	-	86	-	86
Autres éléments du résultat global	(6)	-	(75)	-	-	-	31	-	-	(70)
Travaux préparés (autres réserves)	-	-	(734)	-	-	-	(1 718)	(683)	(1 671)	(2 079)
Émission de titres en portefeuille et titres de valeur nominale	-	-	(230)	-	100	-	(442)	300	30	(30)
Travaux préparés (autres réserves)	-	-	(24)	(141)	-	-	-	(165)	-	(170)
Autres éléments du résultat global	-	-	(23)	-	-	-	-	(133)	-	(133)
Travaux préparés (autres réserves)	-	-	(14)	-	-	-	-	(14)	10	(4)
Travaux préparés (autres réserves)	-	-	-	-	-	-	-	(123)	(123)	(123)
A. Travaux préparés	-	-	-	-	-	-	-	-	(8)	(8)
A. Travaux préparés (autres réserves)	-	-	(129)	-	-	-	-	(129)	(4)	(133)
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
CAPITAL PROPRES AU 31 DÉCEMBRE 2017 (1)	2 493 186 000	2 493	23 306	1 950	5 129	(1 284)	(1 089)	833	8 682	47 812

UBPARTNER

9

A Statement of Equity Example

Les informations requises	Nombre d'actions	Valeur nominale	Travaux préparés				Valeurs de liquidation	Capital propre	Participations	Total
			Réserves	Autres réserves	Autres réserves	Autres réserves				
CAPITAL PROPRES AU 31 DÉCEMBRE 2015	2 493 186 000	2 493	23 306	1 967	5 073	(1 287)	1 096	761	8 853	48 117
Impôts sur les sociétés	-	-	(14)	-	-	(16)	-	(17)	70	(41)
CAPITAL PROPRES AU 31 DÉCEMBRE 2017 (1)	2 493 186 000	2 493	23 306	1 947	5 073	(1 442)	1 096	761	8 853	48 027
Résultat net	-	-	1 003	-	-	-	-	1 003	339	1 619
A. Travaux préparés (autres réserves)	-	-	(1 710)	-	115	(140)	-	(1 710)	11	(44)
RÉSULTAT GLOBAL	-	-	2 902	-	257	(1 782)	-	918	339	1 593
Évaluation à la clôture des titres en portefeuille et titres de valeur nominale	-	-	86	-	-	-	-	86	-	86
Autres éléments du résultat global	(6)	-	(75)	-	-	-	31	-	-	(70)
Travaux préparés (autres réserves)	-	-	(734)	-	-	-	(1 718)	(683)	(1 671)	(2 079)
Émission de titres en portefeuille et titres de valeur nominale	-	-	(230)	-	100	-	(442)	300	30	(30)
Travaux préparés (autres réserves)	-	-	(24)	(141)	-	-	-	(165)	-	(170)
Autres éléments du résultat global	-	-	(23)	-	-	-	-	(133)	-	(133)
Travaux préparés (autres réserves)	-	-	(14)	-	-	-	-	(14)	10	(4)
Travaux préparés (autres réserves)	-	-	-	-	-	-	-	(123)	(123)	(123)
A. Travaux préparés	-	-	-	-	-	-	-	-	(8)	(8)
A. Travaux préparés (autres réserves)	-	-	(129)	-	-	-	-	(129)	(4)	(133)
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
CAPITAL PROPRES AU 31 DÉCEMBRE 2017 (1)	2 493 186 000	2 493	23 306	1 950	5 129	(1 284)	(1 089)	833	8 682	47 812

UBPARTNER

10

Comprehensive Income

En millions d'Euros	Notes	31 déc. 2018	31 déc. 2019		31 déc. 2017		31 déc. 2019 / 31 déc. 2017
			Quote-part du Groupe	participations ne donnant pas le contrôle	31 déc. 2017 (1)	Quote-part du Groupe (1)	
RÉSULTAT NET		1 022,00	1 033,00	595,00	2,00	1 320	788,00
Instruments de dette (1)	17	29,00	29,00	-	(705,00)	(706,00)	-
Couverts d'investissement net	16	7,00	7,00	-	307,00	322,00	-
Couverts de flux de trésorerie (hors métiers premiers)	18	(175,00)	(184,00)	9,00	441,00	429,00	(19,00)
Couverture de flux de trésorerie (sur métiers premiers)	16	(18,00)	7,00	(26,00)	(132,00)	(126,00)	(11,00)
Impôts différés sur éléments d-passus	12	48,00	48,00	5,00	(161,00)	(159,00)	(2,00)
Quote-part des entreprises mises en équivalence sur éléments recyclables, nets d'impôt		(0,00)	201,00	-	27,00	24,00	-
Cours de conversion		22,00	(54,00)	77,00	(2 510,00)	(2 155,00)	(351,00)
Éléments recevables relatifs aux activités non poursuivies, nets d'impôts		30,00	39,00	(8,00)	(121,00)	(68,00)	(53,00)
TOTAL ÉLÉMENTS RECYCLABLES		150,00	88,00	61,00	(2 498,00)	(2 091,00)	(407,00)
Instruments de capitaux propres	17	42,00	42,00	-	5,00	3,00	-
Pertes et gains actuariels	21	(145,00)	(147,00)	1,00	96,00	30,00	2,00
Impôts différés sur éléments d-passus	12	58,00	58,00	-	(57,00)	(52,00)	(7,00)
Quote-part des entreprises mises en équivalence sur pertes actuarielles, nets d'impôt		(18,00)	(45,00)	2,00	32,00	32,00	-
Éléments non recyclables relatifs aux activités non poursuivies, nets d'impôts		(8,00)	(1,00)	(2,00)	5,00	3,00	2,00
TOTAL ÉLÉMENTS NON RECYCLABLES		(122,00)	(198,00)	2,00	20,00	30,00	-
RÉSULTAT GLOBAL		1 588,00	928,00	659,00	(987,00)	(787,00)	807,00

UBPARTNER

11

Comprehensive Income

En millions d'Euros	Notes	31 déc. 2018	31 déc. 2018		31 déc. 2017		31 déc. 2018 / 31 déc. 2017
			Quote-part du Groupe	participations ne donnant pas le contrôle	31 déc. 2017 (1)	Quote-part du Groupe (1)	
RÉSULTAT NET		1 022,00	1 033,00	595,00	2,00	1 320	788,00
Instruments de dette (1)	17	29,00	29,00	-	(705,00)	(706,00)	-
Couverts d'investissement net	16	7,00	7,00	-	307,00	322,00	-
Couverts de flux de trésorerie (hors métiers premiers)	18	(175,00)	(184,00)	9,00	441,00	429,00	(19,00)
Couverture de flux de trésorerie (sur métiers premiers)	16	(18,00)	7,00	(26,00)	(132,00)	(126,00)	(11,00)
Impôts différés sur éléments d-passus	12	48,00	48,00	5,00	(161,00)	(159,00)	(2,00)
Quote-part des entreprises mises en équivalence sur éléments recyclables, nets d'impôt		(0,00)	201,00	-	27,00	24,00	-
Cours de conversion		22,00	(54,00)	77,00	(2 510,00)	(2 155,00)	(351,00)
Éléments recevables relatifs aux activités non poursuivies, nets d'impôts		30,00	39,00	(8,00)	(121,00)	(68,00)	(53,00)
TOTAL ÉLÉMENTS RECYCLABLES		150,00	88,00	61,00	(2 498,00)	(2 091,00)	(407,00)
Instruments de capitaux propres	17	42,00	42,00	-	5,00	3,00	-
Pertes et gains actuariels	21	(145,00)	(147,00)	1,00	96,00	30,00	2,00
Impôts différés sur éléments d-passus	12	58,00	58,00	-	(57,00)	(52,00)	(7,00)
Quote-part des entreprises mises en équivalence sur pertes actuarielles, nets d'impôt		(18,00)	(45,00)	2,00	32,00	32,00	-
Éléments non recyclables relatifs aux activités non poursuivies, nets d'impôts		(8,00)	(1,00)	(2,00)	5,00	3,00	2,00
TOTAL ÉLÉMENTS NON RECYCLABLES		(122,00)	(198,00)	2,00	20,00	30,00	-
RÉSULTAT GLOBAL		1 588,00	928,00	659,00	(987,00)	(787,00)	807,00

UBPARTNER

12

Comprehensive Income

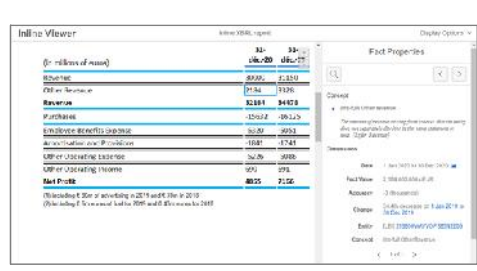
En millions d'Euros	Notes	31 déc. 2018			31 déc. 2017		
		31 déc. 2018	31 déc. 2018	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2017	31 déc. 2017
		Quote-part du Groupe	Quote-part des participations ne donnant pas le contrôle	Quote-part des participations ne donnant pas le contrôle	Quote-part du Groupe (1)	Quote-part des participations ne donnant pas le contrôle (1)	Quote-part des participations ne donnant pas le contrôle (1)
RÉSULTAT NET		1 022,00	1 023,00	525,00	2 100	1 220	788,00
Instruments de dette (2)	17	29,00	29,00	-	(705,00)	(706,00)	-
Couverts d'invoisement net	16	7,00	7,00	-	307,00	322,00	-
Couverts de flux de trésorerie (hors métiers premiers)	18	(175,00)	(194,00)	9,00	441,00	429,00	(19,00)
Couverture de flux de trésorerie (sur métiers premiers)	18	(18,00)	7,00	(26,00)	(132,00)	(126,00)	(11,00)
Impôts différés sur éléments d-actifs	12	16,00	19,00	5,00	(161,00)	(189,00)	(2,00)
Quote-part des entreprises mises en équivalence sur éléments recyclables, nettes d'impôt		203,00	203,00	-	27,00	24,00	-
Écart de conversion		22,00	(24,00)	77,00	(2 510,00)	(2 155,00)	(301,00)
Éléments recevables relatifs aux activités non poursuivies, nets d'impôts		20,00	20,00	(3,00)	(121,00)	(68,00)	(53,00)
TOTAL ÉLÉMENTS RECYCLABLES		150,00	28,00	52,00	(2 459,00)	(2 091,00)	(407,00)
Instruments de capitaux propres	17	42,00	42,00	-	5,00	3,00	-
Pertes et gains actuariels	21	(249,00)	(247,00)	1,00	96,00	30,00	2,00
Impôts différés sur éléments d-actifs	12	58,00	58,00	-	(57,00)	(52,00)	(7,00)
Quote-part des entreprises mises en équivalence sur pertes actuariels, nettes d'impôt		(18,00)	(18,00)	2,00	32,00	32,00	-
Éléments non recyclables relatifs aux activités non poursuivies, nets d'impôts		(8,00)	(1,00)	(2,00)	5,00	3,00	2,00
TOTAL ÉLÉMENTS NON RECYCLABLES		(124,00)	(123,00)	2,00	29,00	30,00	-
RÉSULTAT GLOBAL		1 598,00	908,00	649,00	(281,00)	(287,00)	381,00

UBPARTNER

13

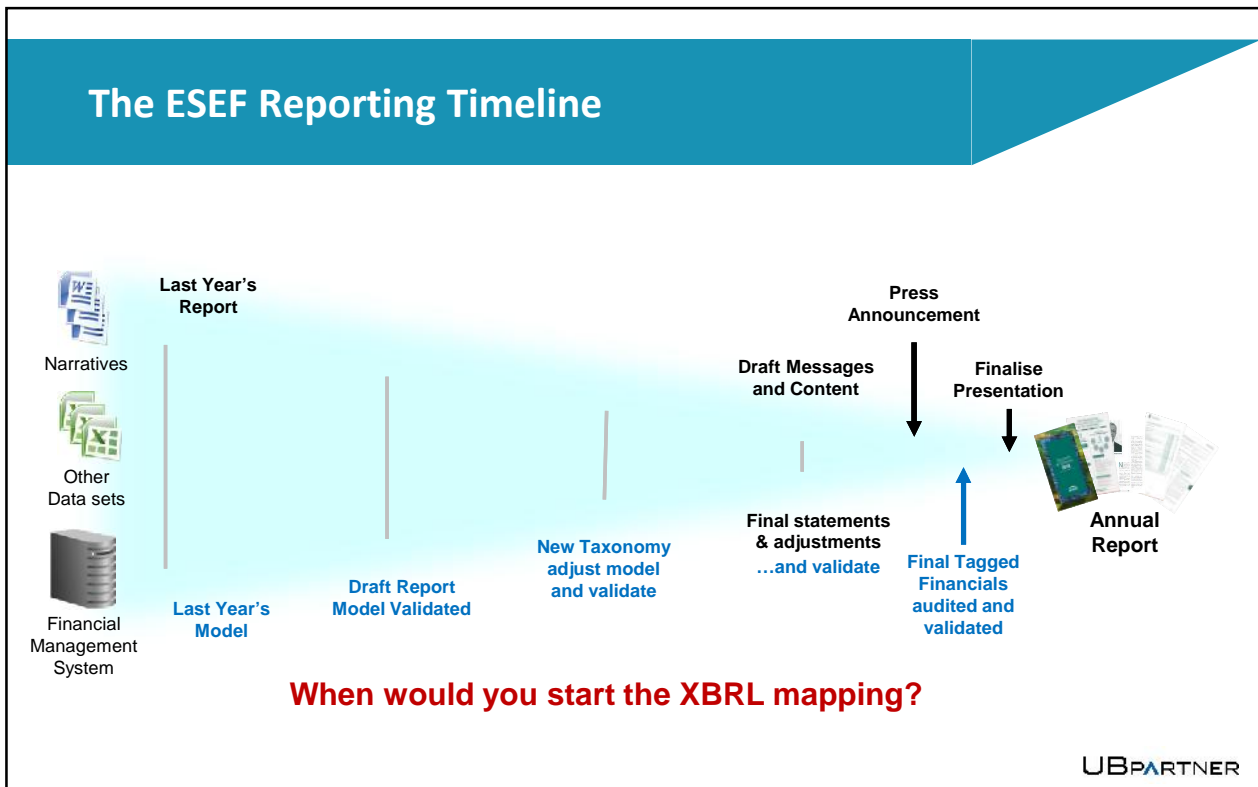
Mapping & Tagging

- Most demonstration of ESEF tools show just a simple Income Statement
 - You now know why 😊
- Some have an 'Automatic' tagging tool
 - Using a 'fuzzy' match of the label with the 'concept' label or description
 - Great if they match (or have been prepared to match)
 - Plus right language – English often
 - Result these tools generate many 'false positives'
 - ...which are more effort to spot and fix
 - BTW – [The easy ones are easy for the human to do as well...](#)
- Some suggest a 'template' that is already tagged.
 - UBPpartner has not seen two sets of accounts presented the same way.
 - Possible short-cut, but It's often easier to tag Primaries from the beginning in many cases
 - Does not work for complex cases or extensions



UBPARTNER

14



15


Recap

- Issuers need to think beyond simple demonstrations of P&L
- Do you want simple compliance ?
- Or do you want:
 - A report model that can be understood by investors?
 - A set of statements that can be checked automatically?
 - i.e. moves your financial reporting into the 'Digital Age'
- There is no right answer, but:
 - Document First – gives you little chance to reflect about the Taxonomy
 - Typically, more extensions, poorer report model, more errors
 - A 'Report First' Approach allows the User to prepare the model
 - To establish how they want to report and most importantly to validate it
 - ... hence it produces more consistent, re-usable reports with less errors.


UBPARTNER

16

So 'Report First' to get an accurate ESEF Report



**A Well Designed
and Complete
Annual Financial
return**




**With a Well formed XBRL model
...fully validated, and ready for the next
period**



UBPARTNER

17

Questions?



UBPARTNER

18

A graphic with a blue header and a grey background containing contact information. The background features a keyboard, a pen, a pie chart with a 54% segment, and a bar chart. The UBPartner logo is in the bottom right corner.

UBPartner Contact Information

- General information: info@ubpartner.com
- Support information: support@ubpartner.com
- Telephone: [+33 1 80 88 47 91](tel:+33180884791)
- Website: www.ubpartner.com

UBPARTNER