

Quel futur pour le reporting digital?



Les travaux de la communauté xbrl pour optimiser le reporting.

Via ces différents groupes de travail, la communauté Xbrl propose des évolutions techniques pour accompagner la diversification des usages de ce langage.

- Calculs
 - Rendu du xhtml
 - Signature électronique
 - Rapport multi-taxonomique.
-

Evolutions techniques des standards Xbrl

- Calculation 1.1:
 - Amélioration du traitement des arrondis pour limiter le nombre « d'erreurs» (« calculation inconsistency ») d'arrondis.



Evolutions techniques des standards Xbrl

- Les messages d'incohérence concernant les faits manquants persistent.
- Les relations arithmétiques inter-périodes et inter-dimensions sont documentées via les présentations linkbases (guidance 3.4.8 du RM), ce qui permet la mise en place de validations de calculs.



Evolutions techniques des standards Xbrl

“Statement of changes in equity [line items]

Equity at beginning of period (**preferred period start label**)

Changes/Adjustments in equity [abstract]

Increases/decreases in ...

...

Total changes/adjustments in equity (**preferred total label, if reported in the AFR**)

Equity at end of period (**preferred period end label**)”

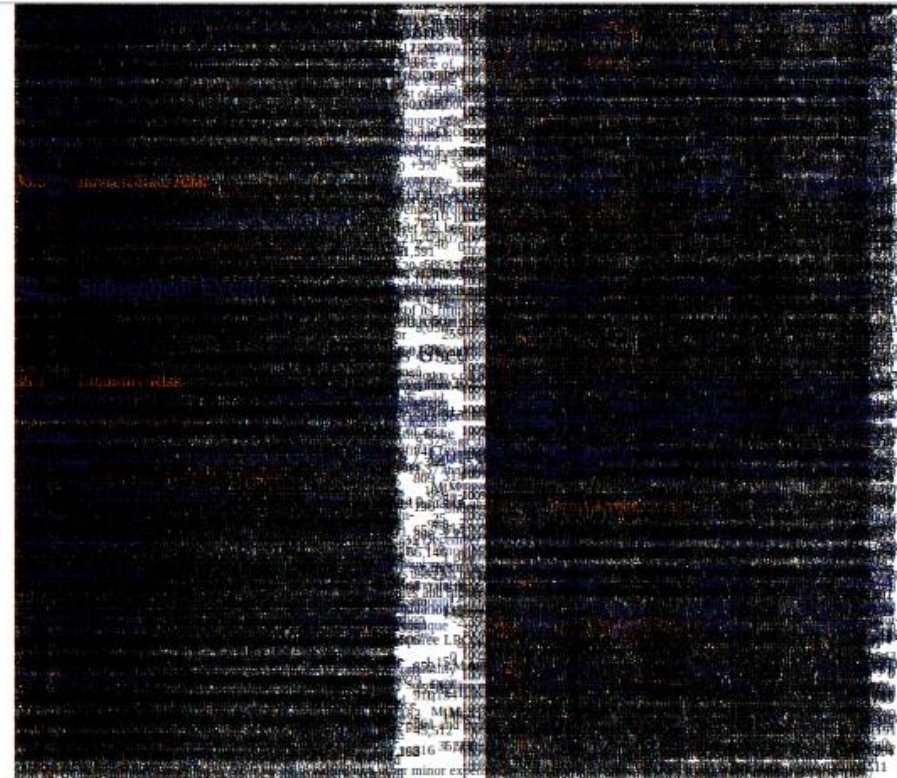
*Reporting Manual 2024.

Evolutions techniques des standards Xbrl

*Note du groupe de travail
specification XBRL international du 18
juin 2024.

La problématique de la position
absolue vs la position relative.

Attention également au capacité de
visualisation des visionneuses.



Other	before elimination	Elimination	financial information
476	0	0	36,359
(2,692)	95,488	0	36,359
3,168	95,488	-11,325	36,359
888	95,488	0	95,488
7,960	-34,067	-34,028	-12,729
8,593	129,883	-34,119	95,863
-8,887	-16,869	2,420	-13,522
-6,178	-60,144	16,670	-49,584
-701	-10,970	0	-10,970
-12,990	-33,933	8,453	-25,283
-3,944	33,864	-9,552	24,368
-817	-8,940	0	-8,940
-6,365	-88	-570	-88
2,310	3,379	-3,120	249
2,184	-4,182	3,120	-4,182
879	-425	0	-182
-2,680	26,580	-9,552	16,928
-4,142	3,280	-4,870	1,790
-8,582	-14,387	4,870	-8,924
50	-676	0	-676
-8,282	-5,665	-570	-6,414
2,507	4,920	0	4,920
-6,468	18,276	-9,552	8,724
-5,895	2,665	-2,095	2,095
-7	-2,463	0	-2,463
188,425	352,884	-179,250	196,280
-170,407	-324,478	179,190	-143,880
-7,646	17,223	-9,552	7,670
0	1,626	0	1,626
199,795	482,984	-228,170	232,804
-189,308	-402,206	218,955	-183,331
0	1,509	0	1,509
23,062	49,789	0	49,789

Evolutions techniques des standards Xbrl

L'inclusion du style "css" ou non dans les balises.

Section 5 - Risk management, financial instruments, capital structure and equity

5.1 Risk factors and risk management

Risk management is an integral part of Thor Medical's operating strategy. The Company is continuously identifying and assessing its opportunities and management to prepare for commercial phase through various and potential risks, which are defined by the management team and Board of Directors. The major risk management objectives are outlined below in the list of key risks.

Regulatory risk
The regulatory framework conditions and sanctions have become increasingly sophisticated the past years. The Medical intends to develop a commercial business involving several countries. First, one is facing varying regulatory conditions and standards in different countries, which require additional resources to adapt to the regulatory conditions and standards in each country. The regulatory conditions and standards in each country are not always accessible to the public.

Business risk
The Medical business plan relies on the Company's future commercial operations, which are subject to various risks. The Medical intends to develop a commercial business involving several countries. First, one is facing varying regulatory conditions and standards in different countries, which require additional resources to adapt to the regulatory conditions and standards in each country. The regulatory conditions and standards in each country are not always accessible to the public.

Operational risk
The Medical intends to develop a commercial business involving several countries. First, one is facing varying regulatory conditions and standards in different countries, which require additional resources to adapt to the regulatory conditions and standards in each country. The regulatory conditions and standards in each country are not always accessible to the public.

Debt risk
According to regulatory requirements, the Medical is required to provide a certain amount of customer deposits. The Medical also intends to secure financial instruments to ensure financial stability and liquidity.

Liquidity risk
The Medical intends to develop a commercial business involving several countries. First, one is facing varying regulatory conditions and standards in different countries, which require additional resources to adapt to the regulatory conditions and standards in each country. The regulatory conditions and standards in each country are not always accessible to the public.

Currency risk
The Medical intends to develop a commercial business involving several countries. First, one is facing varying regulatory conditions and standards in different countries, which require additional resources to adapt to the regulatory conditions and standards in each country. The regulatory conditions and standards in each country are not always accessible to the public.

Operational risk
The Medical intends to develop a commercial business involving several countries. First, one is facing varying regulatory conditions and standards in different countries, which require additional resources to adapt to the regulatory conditions and standards in each country. The regulatory conditions and standards in each country are not always accessible to the public.

Notes to the consolidated financial statements continued

For the year ended 31 December 2022

102 Financial instruments

102.1 Risk management objectives and policies

The Group is exposed to various risks in relation to financial instruments, the most significant of which are market risk, credit risk and liquidity risk. The Group's risk management is co-ordinated at its headquarters, in close co-operation with the Board, and focuses on actively securing the Group's short to medium-term cash flows by minimising the exposure to financial markets.

The Group does not actively engage in the trading of financial assets for speculative purposes. The most significant financial risks to which the Group is exposed are described from pages 174 to 175.

The Group does not actively engage in the trading of financial assets for speculative purposes. The most significant financial risks to which the Group is exposed are described from pages 174 to 175.

30.2 Risk management objectives and policies

The Group is exposed to various risks in relation to financial instruments, the most significant of which are market risk, credit risk and liquidity risk. The Group's risk management is co-ordinated at its headquarters, in close co-operation with the Board, and focuses on actively securing the Group's short to medium-term cash flows by minimising the exposure to financial markets.

The Group does not actively engage in the trading of financial assets for speculative purposes. The most significant financial risks to which the Group is exposed are described from pages 174 to 175.

30.3 Market risk

The Group is exposed to market risk through its use of financial instruments, and specifically to currency risk, which result from both its operating and investing activities.

Foreign currency sensitivity

Most of the Group's transactions are carried out in Sterling. Exposures to currency exchange rates arise from the Group's overseas sales and purchases, which are primarily denominated in US Dollars, Euros, Hong Kong Dollars, Singapore Dollars, United Arab Emirates Dirhams and Qatari Riyals as well as funds held in US Dollars. To mitigate the Group's exposure to foreign currency risk, non-Sterling cash flows are monitored in accordance with the Group's risk management policies.

The carrying amounts of the Group's cash balances held in foreign currency at the reporting date were as follows:

	2023	2022
	£m	£m
USD	1.6	14.5
EUR	160.7	117.2
AUD	0.1	2.1
HKD	14.9	5.5
SGD	7.4	10.0
KWD	5.4	7.1
AED	37.9	55.2
INR	0.4	1.1
QAR	7.5	0.7

VS

Section 5 - Risk management, financial instruments, capital structure and equity

5.1 Risk factors and risk management

Risk management is an integrated part of Thor Medical's operating strategy. The Company is continuously developing and systemising its approach to risk management to prepare for its commercial phase through policies and procedures, which are followed up by the management team and relevant functions. The main risk management policies are reviewed and approved by the Board of Directors regularly.

Regulatory risk

Policies, regulatory framework conditions and sanctions have become increasingly important over the past years. Thor Medical intends to develop a commercial business involving several countries, from raw material sourcing, through production and delivery to customers. Trade tensions, sanctions and other changes in regulatory framework conditions could negatively influence the Company's access to raw materials sourcing, as well as access to attractive end-markets.

Business risk

The main business risks that impact the Company's future commercial operations relate to sales prices and sales volumes for alpha emitters and the cost of natural thorium as a key raw material. As the Company and the industry are in an early phase, there are risks associated with expected sales prices that can be achieved in the short and long term. In addition, the supply chain linked to industrial volumes of natural thorium is immature, which could create challenges in terms of procurement, reliability and price.

Organizational risk

Thor Medical employs highly educated and competent specialists within their fields, which will be crucial for succeeding with the Company's ambitions. Key employees leaving or challenges in attracting and retaining critical expertise could negatively impact Thor Medical's development.

Project development risk

Thor Medical's growth relies on successful project development which is impacted by a number of factors including availability grid capacity and securing interconnection, component prices, interest rate level, government approval process, permits and access to competitive financing. Thor Medical employs a methodical approach to industrialization, with the forthcoming launch of its pilot facility serving as the groundwork for the establishment of a full-scale industrial plant. Additionally, the Company will evaluate expansion for a potential second plant to scale alongside market

Figure 11: Side-by-side view using unstyled structured text

Evolution techniques des standards Xbrl

*Note du groupe de travail specification XBRL international du 18 juin 2024.

La note propose des recommandations sur les méthodes de structuration et d'extraction du contenu, afin que le contenu du html soit le plus soigné possible en termes de structuration, et que les tags soient optimisés pour obtenir une extraction facile et "légère" des données taguées.



Evolutions techniques des standards Xbrl

- La lisibilité papier et la lisibilité digitale sont deux choses différentes. L'enjeu est de quitter cette logique de "lisibilité papier" pour basculer dans des enjeux de visibilité digitale.
- Il faut comprendre et définir ces nouveaux besoins de lisibilité des documents.
- iXbrl US vs iXbrl Europe: simplicité vs esthétique.



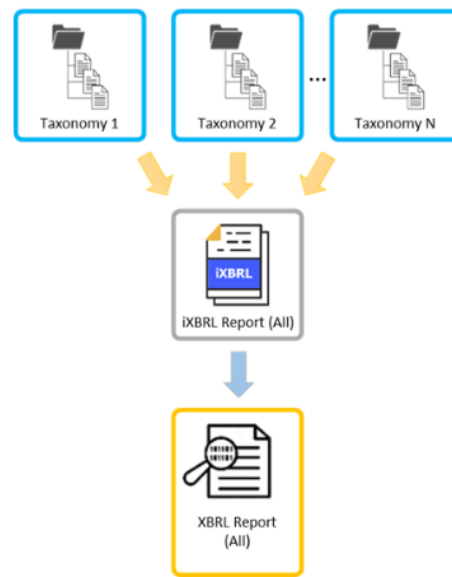
Gestion multi taxonomique

- Travaux sur “l’imbrication des taxonomies” dans un rapport : Taxonomy Design Working Group « How to use a single Inline XBRL document for multiple reports »

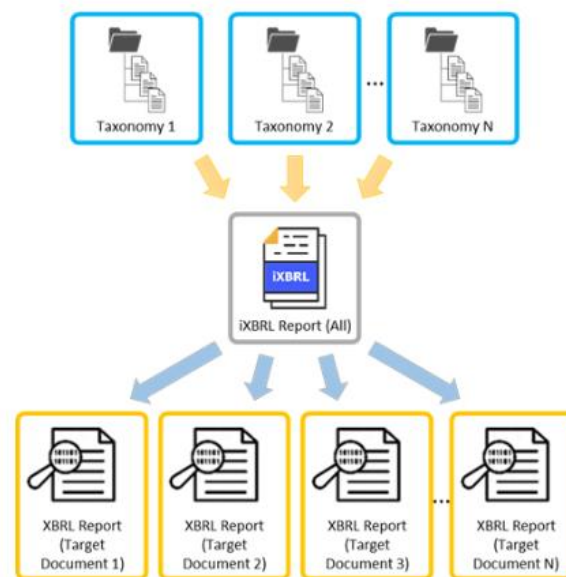
Separate documents for multiple taxonomies



Multiple taxonomy references



Multiple target documents



Unifying extensions by data collectors



Signature électronique

- Le D6 working group a publié la spécification Digital Signatures in XBRL 1.0 specification.
- L'enjeu est la validation Digitale du document, qui pourrait être utilisé par:
 - l'émetteur
 - L'auditeur
 - Le régulateur.
- La signature digitale aura des conséquences sur le process opérationnel, par exemple pour une validation de dernière minute pour un auditeur.





L'ESAP: European Single Access Point

L'UE s'apprête à créer un point d'accès unique pour les informations financières et extra-financières publiques des entreprises et des produits d'investissement.

- **CHAMP D'APPLICATION ÉLARGI**
 - Plus de 150 000 entités déclarantes existantes.
 - Plus de 200 obligations actuelles de reporting public.
 - Plus de 35 cadres législatifs existants.
- **UN ACCÈS PLUS FACILE POUR LES INVESTISSEURS**
 - Au lieu de rechercher des informations à travers de multiples sources, les investisseurs pourront trouver tout ce dont ils ont besoin en un seul endroit.
- **AMÉLIORATION DE LA QUALITÉ DES DONNÉES**
 - L'ESAP imposera des normes strictes de qualité des données.
 - Les données seront "extractable" ou "machine readable", permettant ainsi une analyse automatisée, une visualisation des données et une intégration avec d'autres outils d'investissement.

L'ESAP

L'ESAP va permettre:

- Un accès centralisé et simplifié à l'information.
- Une transparence accrue (accessibilité, standardisation, rapidité de mise à disposition).
- Une rationalisation du processus de déclaration pour les entreprises.
- Une promotion de l'investissement durable.

L'IA au service de XBRL



Steve BERDAH, Président UBPartner

Ali GOUMAR, Directeur Conseil et Actuaire certifié IA (CNAM), CEA et CERA

L'IA va révolutionner XBRL en apportant :

- Automatisation : Génération automatique de rapports et tagging intelligent pour réduire les erreurs humaines.
- Analyse avancée : Extraction et interprétation des données pour des insights stratégiques.
- Vérification qualité : Détection des incohérences ou anomalies dans les rapports financiers.
- Conformité dynamique : Adaptation rapide aux évolutions réglementaires grâce à des modèles d'apprentissage.
- Interaction utilisateur : Chatbots ou assistants pour guider les utilisateurs dans la création et validation des données.

Contexte



Les secteurs et de la finance sont confrontés à une croissance accrue des reportings réglementaires (tels que Solvabilité II, BALE III et CSRD).



Les données XBRL jouent un rôle crucial dans le reporting et l'analyse des risques financiers et assurantiels.



L'intelligence artificielle offre des opportunités de réduction des coûts, d'automatisation des processus et de renforcement de la conformité.

Les freins technologiques et l'apport d'une DB XBRL

- Sans base de données XBRL, l'IA manque de matière première structurée pour :
 - Apprentissage : L'IA a besoin de données normalisées et cohérentes (comme XBRL) pour entraîner ses modèles.
 - Analyse : Les formats non-structurés compliquent la lecture et l'interprétation automatique.
 - Croisements : Les bases XBRL facilitent le traitement de grandes volumétries et la mise en relation des données.

XBRL offre un cadre standardisé et riche pour maximiser l'efficacité de l'IA.



taxonomies
XBRL.

Limitations des
outils actuels pour
analyser et prévoir
les risques.

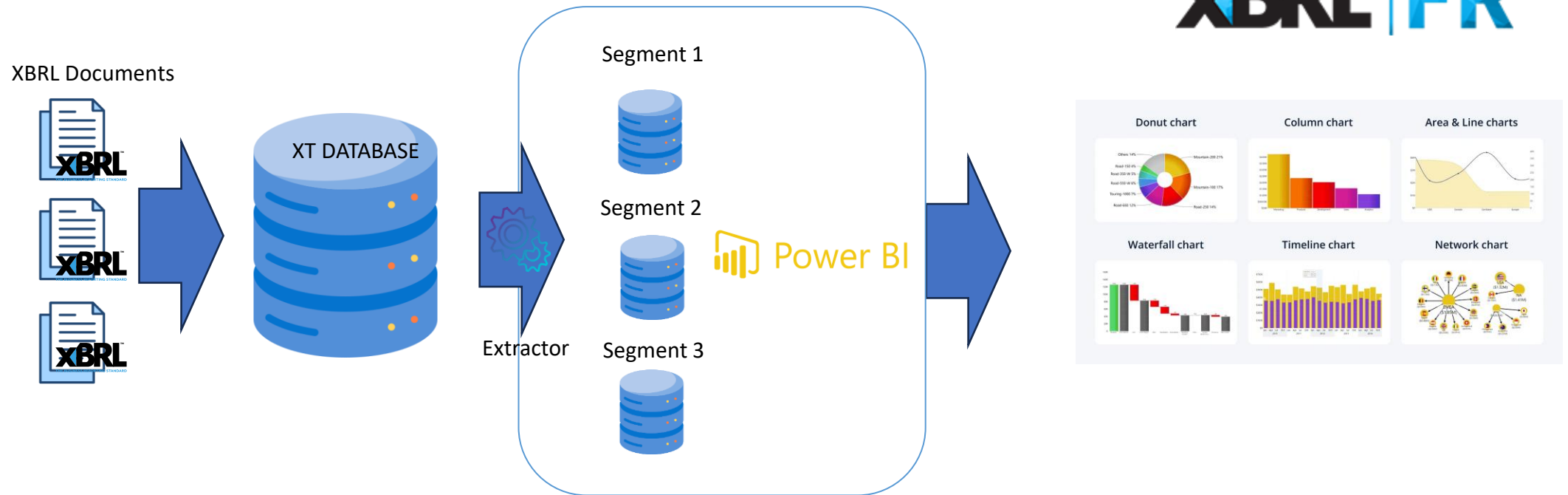
Temps et coûts
élevés pour les
rapports
manuels.

Analyse avancée : Extraction et interprétation des données pour des insights stratégiques.



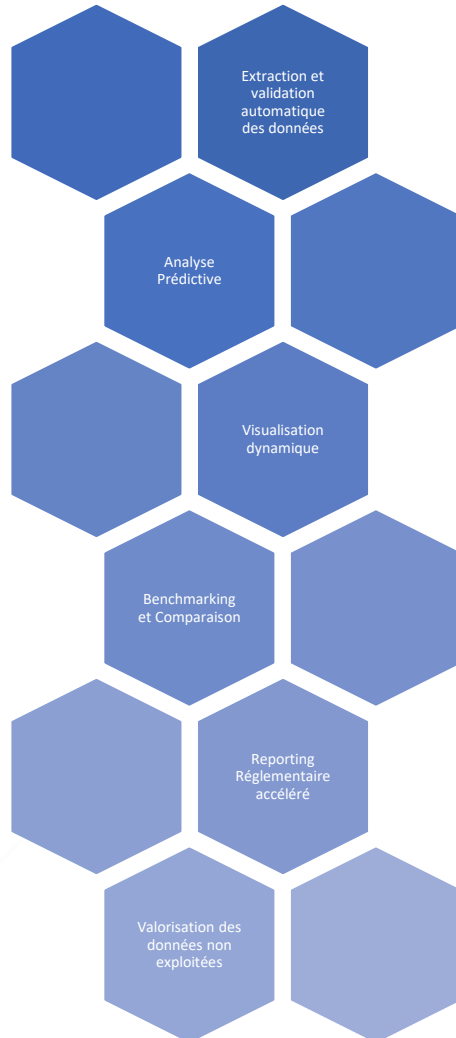
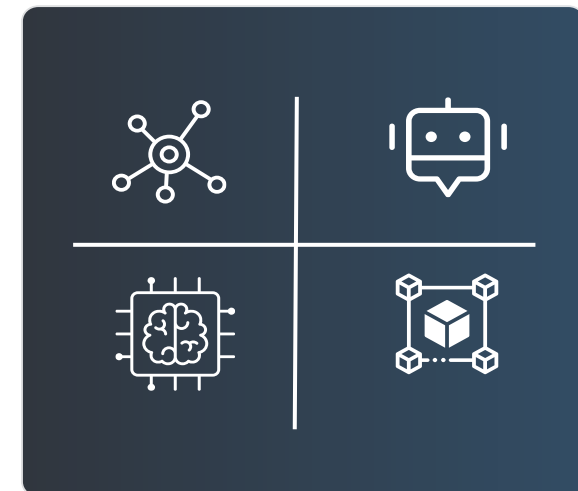
- Créer des tableaux de bord métier et des graphiques d'analyse à partir des données de la base XTDB
- Exploiter et valoriser les données XBRL, qu'elles soient structurées ou non.
- Automatiser les processus de validation, de reporting et d'analyse proactive.
- Anticiper les risques financiers et assurantiels qui pèsent sur la solvabilité des entreprises
- Fournir une interface conversationnelle intuitive pour faciliter l'accès et l'exploitation des analyses

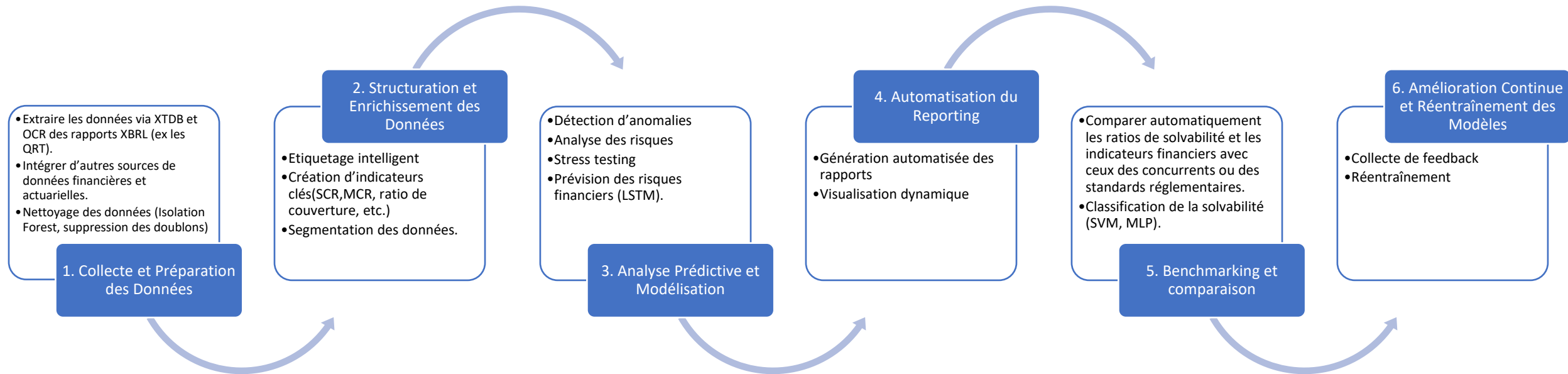
Ce projet vise à transformer les données XBRL en outils d'analyse avancée et à offrir des solutions innovantes pour une meilleure prise de décision.



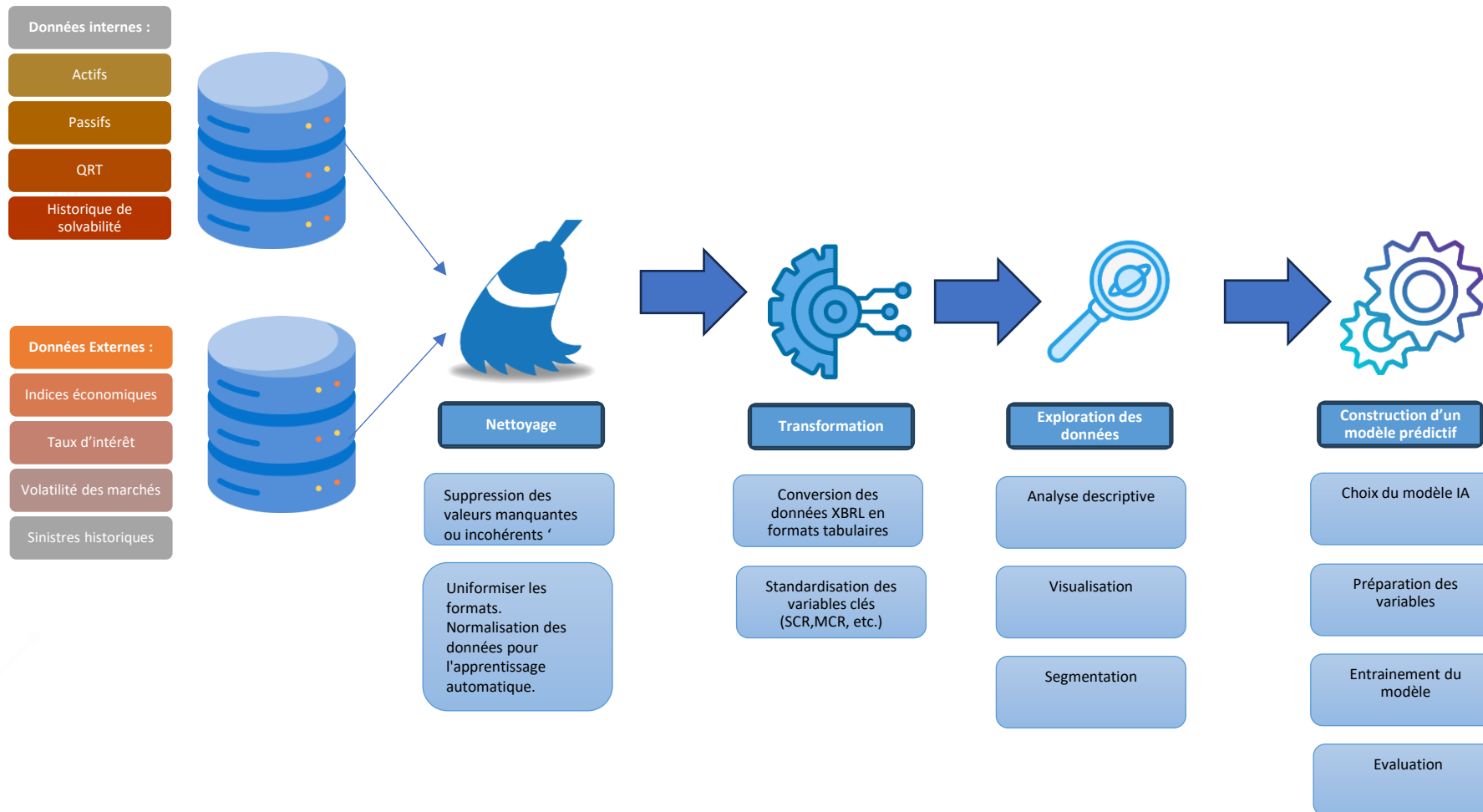
- Nous récupérons les liasses XBRL et les intégrons dans une base de données optimisée, offrant un stockage intelligent. Cette approche permet une structuration précise des données pour une exploitation efficace et des analyses avancées.

En stockant les instances XBRL dans une base intelligente, nous créons un espace d'apprentissage pour l'IA. Grâce aux modèles d'apprentissage intégrés à notre moteur, ces données deviennent une source précieuse pour des analyses prédictives et des décisions automatisées.

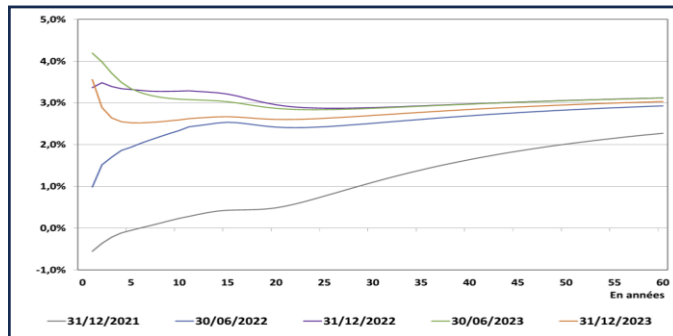
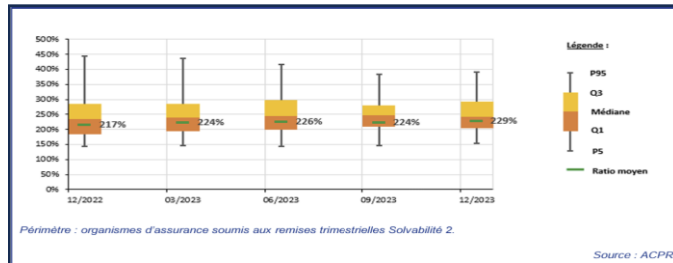
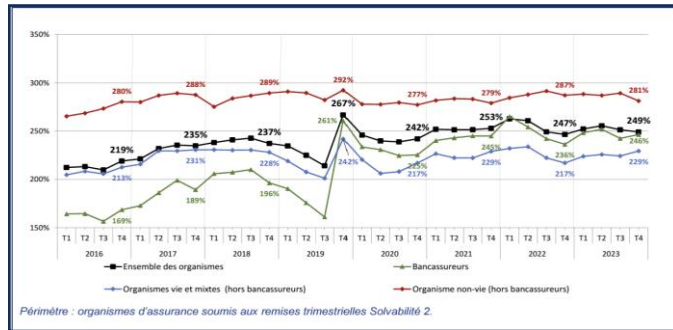




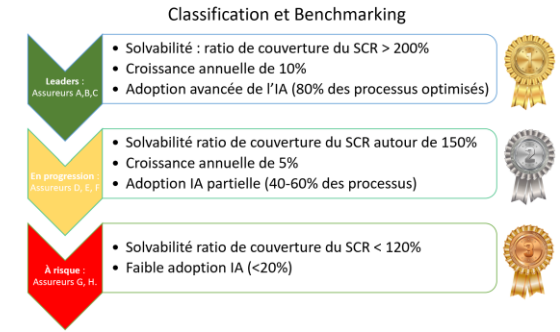
- Les données XBRL peuvent devenir la colonne vertébrale des données de l'entreprise
- Les solutions IA doivent être sécurisées et respecter la confidentialité des données utilisées



Exemple de cas d'usage



Réseaux de neurones de type LSTM (Long Short Term Memory) ou GAN (Generative Adverse Network)



WHAT
{IF..}



Table ronde

Gilles Maguet

Bruno Tesnière

Alexandre Prat-Fourcade

Marc Houllier

Steve Berdah

Pierre Pottier

Table ronde



1. Innovations et technologies émergentes

- Quelles directions envisagez-vous concernant les futures innovations du XBRL et du reporting digital ?
 - Dans quelle mesure les technologies d'IA, telles que le tagging intelligent et l'analyse prédictive, pourraient-elles réduire les coûts et les erreurs dans le processus de reporting financier ?
 - Comment les bases de données XBRL permettent-elles de générer des tableaux de bord analytiques ou des modèles prédictifs exploitables par les entreprises ?
 - Quels sont les autres usages possibles de l'IA avec XBRL au-delà du tagging intelligent et de l'analyse prédictive?
 - Comment les technologies émergentes, comme la blockchain, pourraient-elles compléter ou transformer le rôle du XBRL dans le reporting digital ?
 - Voyez-vous un rôle croissant pour l'open data dans le futur du reporting XBRL et des plateformes comme l'ESAP ?
-

Table ronde



2. Défis et obstacles à la digitalisation

- Quels freins peuvent porter préjudice à la digitalisation de l'information réglementaire ?
 - Quels défis techniques persistent aujourd'hui dans l'exploitation des données XBRL par les analystes financiers, et comment pouvons-nous les surmonter ?
-

Table ronde



3. Harmonisation et adoption internationale

- En quoi les standards XBRL peuvent-ils aider à harmoniser le reporting à l'échelle internationale dans un contexte réglementaire de plus en plus complexe ?
 - Quels enseignements pouvons-nous tirer des pays ou secteurs ayant déjà largement adopté le XBRL pour le reporting réglementaire ?
-

Table ronde



4. Relations entre régulateurs et entreprises

- Quels changements attendez-vous dans la relation entre régulateurs et entreprises grâce à l'utilisation du XBRL et des plateformes comme l'ESAP ?



Table ronde



5. Formation et adaptation des professionnels

- Comment les professionnels de la finance et de l'audit peuvent-ils être mieux formés pour s'adapter à l'évolution du reporting digital et au standard XBRL ?



Conclusion

Passer d'une perspective papier à une perspective numérique.

