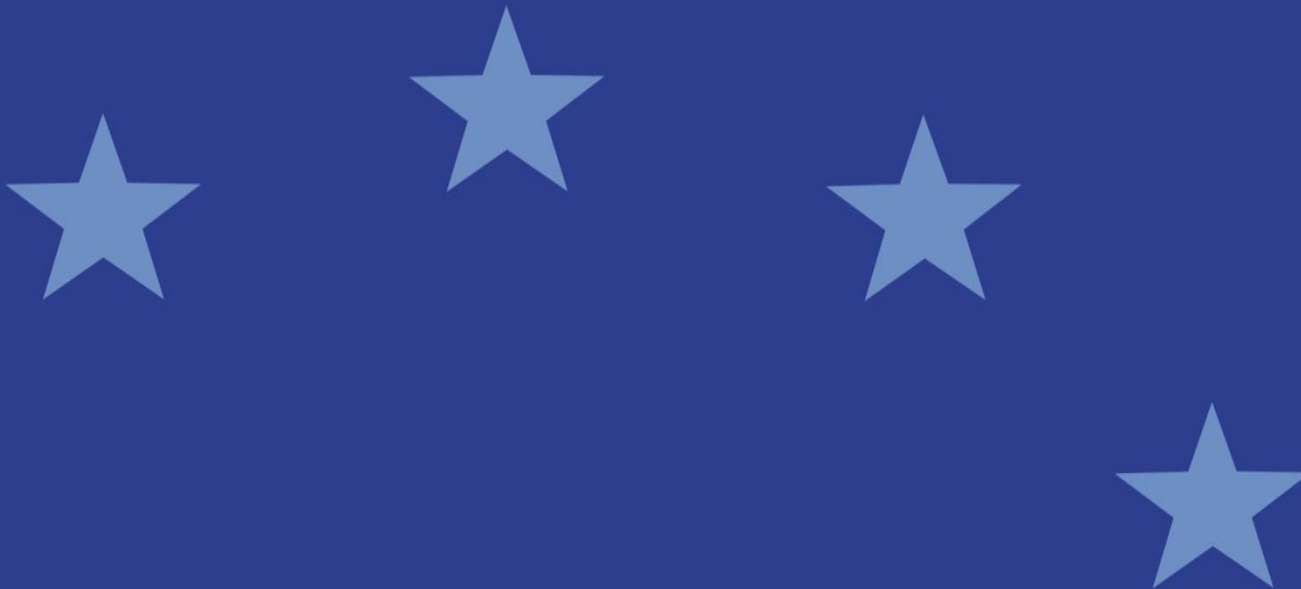


# ESEF – das europäische elektronische Berichtsformat

13. Berliner Bilanz Forum – 19. März 2018

Michael Komarek





# Hintergrund

- **Rechtlicher Hintergrund:**
  - Änderung der Transparenzrichtlinie in 2013: Emittenten sollen ab 2020 ihre Jahresfinanzberichte in einem einheitlichen elektronischen Berichtsformat erstellen
  - ESMA technischen Regulierungsstandard entwerfen
- **Anzahl betroffener Unternehmen:**
  - Rd. 7.500 Emittenten
    - von denen rd. 5,300 IFRS-Konzerabschlüsse erstellen



# Entwurf des technischen Regulierungsstandards

- Alle Jahresfinanzberichte sind in XHTML zu erstellen
  - Dieses ist ein offener Standard und kann mit herkömmlichen Internetbrowsern geöffnet werden
- Sofern der Jahresfinanzbericht IFRS-Konzernabschluss enthält, ist dieser mit XBRL-Etiketten zu versehen
- Primäre Abschlussbestandteile sind zu etikettieren, Anhang erst ab 2022 und nur mit Textblöcken

Die XBRL-Etiketten sind in das XHTML Dokument einzubetten

→ Inline XBRL

- Die IFRS Taxonomie der IFRS Foundation ist zu verwenden

# Beispiel für Inline XBRL

## CONSOLIDATED BALANCE SHEETS

November 30, 2016 and 2015

2016 (1)

2015 (1)

(Dollars in thousands, except shares and per share amounts)

### Lennar Homebuilding:

	2016 (1)	2015 (1)
Cash and cash equivalents	\$ 1,050,138	893,408
Restricted cash	5,977	13,505
Receivables	106,976	74,538
Inventory	3,951,716	3,957,167
Finished land	5,106,191	4,724,578
Construction in progress	121,019	58,851
Investments	9,178,926	8,740,596
Other assets	811,723	741,551
	651,028	609,222
	11,804,768	11,072,820
Rialto	1,276,210	1,505,500
Lennar Financial Services	1,754,672	1,425,837
Lennar Multifamily	526,131	415,352
<b>Total assets</b>	<b>\$ 15,361,781</b>	<b>14,419,509</b>

**Attributes**

**Cash and Cash Equivalents, at Carrying Value**

Tag	us-gaap:CashAndCashEquivalentsAtCarryingValue
Fact	1,050,138,000
Axis	Segments [Axis] - us-gaap:StatementBusinessSegmentsAxis
Member	Lennar Homebuilding East, Central, West, Houston, and Other [Member] - len:LennarHomebuildingEastCentralWestHoustonand OtherMember
Period	As of 11/30/2016

# Beispiel für Textblock-Etikettierung

Etikettierung ist mit unterschiedlicher Granularität möglich

The Company has entered into agreements to lease certain office facilities and equipment under operating leases. Future minimum payments under the noncancellable leases in effect at November 30, 2016 were as follows:

(In thousands)		Lease Payments
2017	\$	35,443
2018		33,877
2019		24,816
2020		18,767
2021		14,999
Thereafter		16,120

**Attributes** 🔍 ✕

**Commitments and Contingencies Disclosure [Text Block]**

Tag	us-gaap:CommitmentsAndContingenciesDisclosureTextBlock
Fact	Commitments and Contingent LiabilitiesThe Company is party to various claims, legal actions and complaints arising in the ordinary course of business. In the opinion of management, the disposition of these matters will not have a material adverse effect on...
Period	12 months ending 11/30/2016
Type	textBlockItemType

⏪ ● ○ ○ ○ ⏩

**Attributes** 🔍 ✕

**Schedule of Future Minimum Rental Payments for Operating Leases [Table Text Block]**

Tag	us-gaap:ScheduleOfFutureMinimumRentalPaymentsForOperatingLeasesTableTextBlock
Fact	The Company has entered into agreements to lease certain office facilities and equipment under operating leases. Future minimum payments under the noncancellable leases in effect at November 30, 2016 were as follows:(In thousands)LeasePayments2017\$35,44320...
Period	12 months ending 11/30/2016
Type	textBlockItemType

⏪ ● ○ ○ ○ ⏩



## Vorteile strukturierter Daten (z.B. XBRL)

Durch XBRL-Etiketten werden Finanzdaten digitalisiert und Abschlüsse maschinelesbar. Dies ermöglicht:

- Verarbeitung einer sehr großen Anzahl von Abschlüssen unterschiedlicher Emittenten ohne manuell Aufbereitung (Zeitreihenanalysen, Kennzahlenberechnung, Vergleich verschiedener Unternehmen, etc.)
- Übertragung von XBRL-Daten in andere Datenformate (Excel, SQL, etc.)
- Verarbeitung fremdsprachiger Finanzdaten (sofern Taxonomie übersetzt ist)



# Taxonomie und Etikettierung

- RTS beinhaltet Taxonomie → wird in alle EU Sprachen übersetzt
- Emittenten haben bei Etikettierung das Element der IFRS-Taxonomie zu verwenden, dessen Definition dem zu etikettierenden Posten am nächsten kommt
- Kommen mehrere Elemente in Frage → Element mit engsten Definition
- Führt Verwendung eines Elementes der IFRS-Taxonomie zu Fehldarstellung, können Emittenten Taxonomie erweitern → Flexibilität der Darstellung bleibt gewahrt

## Führt ESEF zu schablonenhaften Musterberichten?



- Inhalt und Darstellung der IFRS-Konzernabschlüsse folgen IFRS und Bilanz-RL
- IFRS Taxonomie ist nur Instrument um Inhalt von IFRS-Abschlüssen maschinlesbar zu machen
- XBRL ist flexibel und Taxonomie kann erweitert werden um Darstellung im IFRS-Abschluss widerzuspiegeln





## Nächste Schritte

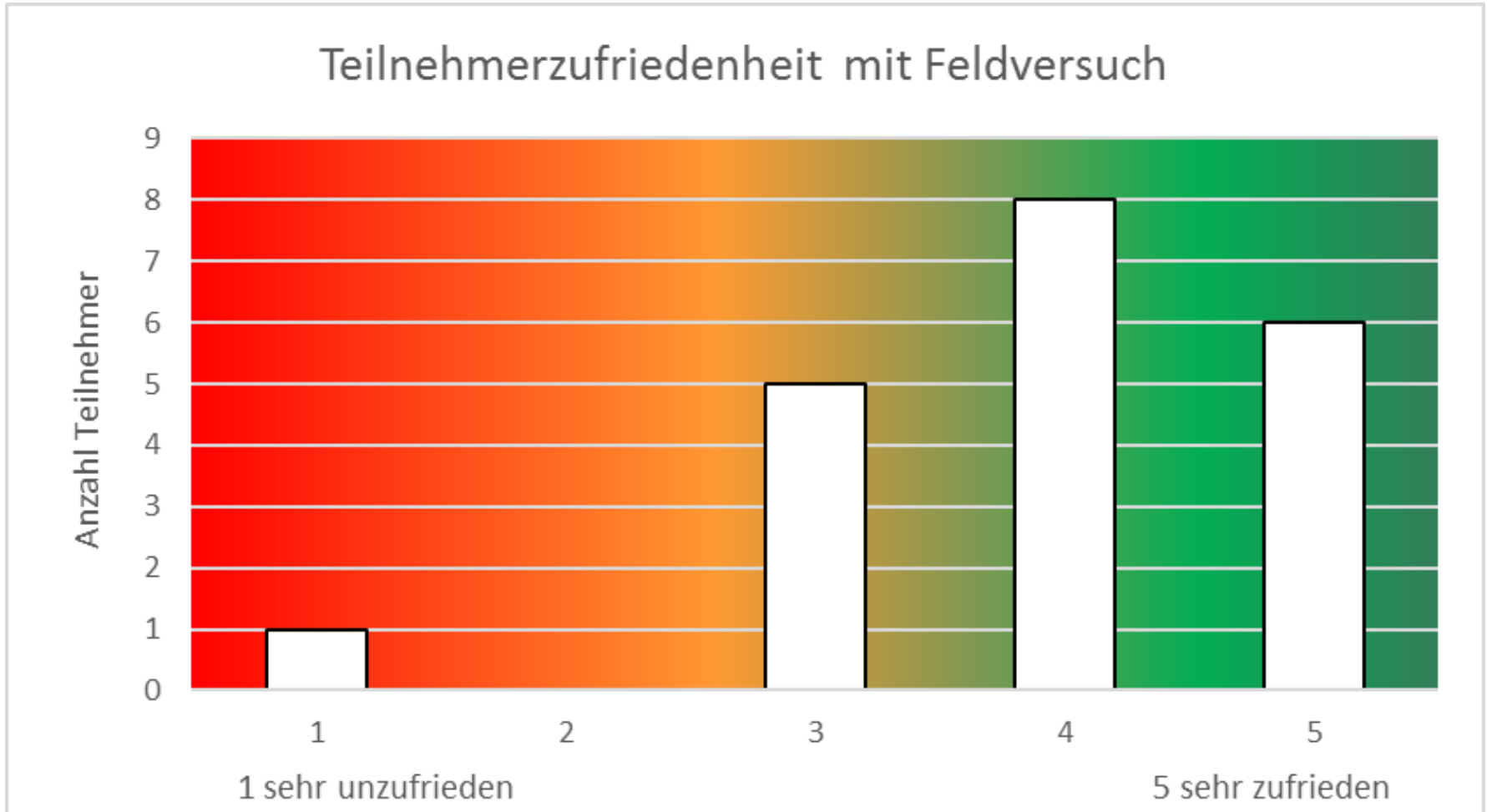
- ESMA übermittelte am 15. Dezember 2017 Entwurf des RTS an Europäische Kommission
  - Kommission hat zu entscheiden sie Entwurf billigt
  - Europäisches Parlament und Rat haben Widerspruchsrecht
- Nach Veröffentlichung im Amtsblatt der EU delegierter Rechtsakt der keiner Umsetzung in nationales Recht bedarf



# Feldversuch

- **Zweck: Anwendung der ESEF-Spezifikationen in der Praxis**
  - ESMA veröffentlichte Aufruf zur Teilnahme an Feldversuch
    - 25 Emittenten
    - 5 Software-Anbieter
  - IFRS-Konzernabschlüsse der Emittenten wurden in Inline XBRL Format übertragen
    - Schulung der Emittenten in Webinars
    - Zuordnung der Posten des IFRS-Konzernabschlusses zu IFRS-Taxonomie
    - Etikettierung durch Emittenten in 1,5-tägige Vor-Ort Workshops in Paris
  - Erkenntnisse aus Feldversuch flossen in RTS ein

# Feedback der Teilnehmer des Feldversuchs





# ESEF Feldversuch - Berichte

- Inline XBRL in Berichte wurden auf ESMA's Website veröffentlicht (<https://www.esma.europa.eu/field-test-esef>) – siehe Screenshot unten:

In addition to the human readable files mentioned above, the packages contain:

- a file with the suffix .xbrl, which can be opened in XBRL software to view the data
- file folders, 'images', 'meta-inf' and 'www.*company-name*' containing the extension taxonomy, machine-readable technical information regarding the location of the entry points, taxonomy version, etc.

Issuer	Inline XBRL report
Bank Zachodni WBK S.A.	<a href="#">BZWBK2016</a>
Bone Therapeutics	<a href="#">BoneTherapeutics2016</a>
Comarch SA	<a href="#">Comarch2016</a>

STRUCTURE

XBRL REPORTS