



# 24<sup>th</sup> XBRL EUROPE DAY

## ***Sviluppi ESEF in ITALIA***

*Silvana Anchino*

Milan, 5<sup>th</sup> February 2020



*La predisposizione in formato ESEF costituisce la nuova modalità di messa a disposizione del pubblico del bilancio*

Il Regolamento ESEF non pare cambiare il regime di responsabilità o di vigilanza sulle informazioni finanziarie previste dall'art. **154-ter TUF**



Consob avrà pertanto il nuovo compito di esaminare la compliance degli emittenti con i requisiti richiesti dal regolamento RTS su ESEF



**Probabile *fine-tuning* della normativa esistente**

## ESEF - GENERAL PROCEDURE



1<sup>st</sup> January 2020

### AFR



#### I STEP

The annual financial reports for financial years beginning on or after 1<sup>st</sup> January 2020 shall be prepared in XHTML format

### IFRS Consolidated FS included in the AFR

Issuers shall mark up the documents using the iXBRL technology



#### I STEP

#### II STEP

#### III STEP

## Relazione finanziaria annuale



Entro quattro mesi dalla chiusura dell'esercizio, gli emittenti quotati aventi l'Italia come Stato membro d'origine mettono a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito Internet e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento, la relazione finanziaria annuale, comprendente

- ✓ **il progetto di bilancio di esercizio**
- ✓ **il bilancio consolidato, ove redatto,**
- ✓ **la relazione sulla gestione e**
- ✓ **l'attestazione prevista all'articolo 154-bis, comma 5.**



**Termine applicabile anche al bilancio in format ESEF**

## Il Dirigente Preposto

### Testo Unico della Finanza

Decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58

Aggiornato con le modifiche apportate dal D.L. n. 124 del 26.10.2019, convertito con modificazioni dalla L. n. 157 del 19.12.2019, dal D.Lgs. n. 165 del 25.11.2019 e dalla L. n. 160 del 27.12.2019 (Legge di Bilancio 2020) nel testo ripubblicato nella G.U. n. 13 del 17.1.2020

In vigore dal 24.1.2020

A cura della  
Divisione Tutela del Consumatore  
Ufficio Relazioni con il Pubblico  
Gennaio 2020



L'articolo 154-bis del TUF include fra le attestazioni richieste al dirigente preposto anche quella relativa all'adeguatezza ed effettiva applicazione delle **procedure amministrative e contabili** per la formazione del bilancio di esercizio e consolidato, ove redatto, e di ogni altra comunicazione di carattere finanziario.

Le procedure di taggatura rientrerebbero in tale ambito.



*Opportuna una delibera del CDA che definisca i ruoli?*

## ***Bilancio separato/individuale***

### Testo Unico della Finanza Decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58

Aggiornato con le modifiche apportate dal D.L. n. 124 del 26.10.2019, convertito con modificazioni dalla L. n. 157 del 19.12.2019, dal D.Lgs. n. 165 del 25.11.2019 e dalla L. n. 160 del 27.12.2019 (Legge di Bilancio 2020) nel testo ripubblicato nella G.U. n. 13 del 17.1.2020

In vigore dal 24.1.2020

A cura della  
Divisione Tutela del Consumatore  
Ufficio Relazioni con il Pubblico  
Gennaio 2020



L'articolo 5 del Regolamento Delegato 2018/815, disciplina la marcatura (volontaria) di altre parti delle relazioni finanziarie annuali diverse da quelle dei bilanci consolidati IFRS contenuti nelle relazioni finanziarie annuali, tra cui rientrano anche i **bilancio d'esercizio**.

In particolare, l'articolo in questione pone due condizioni alla **marcatura volontaria**:

- utilizzo del linguaggio di markup XBRL;
- messa a disposizione da parte degli Stati Membri di una tassonomia specifica.



Ancorché, come nel caso degli emittenti quotati italiani (fatta eccezione per le società assicurative), i bilanci separati (individuali) sono predisposti in base ai principi internazionali IAS/IFRS, la marcatura dei medesimi non è da assolversi in maniera obbligatoria.

## *Banche ed assicurazioni*

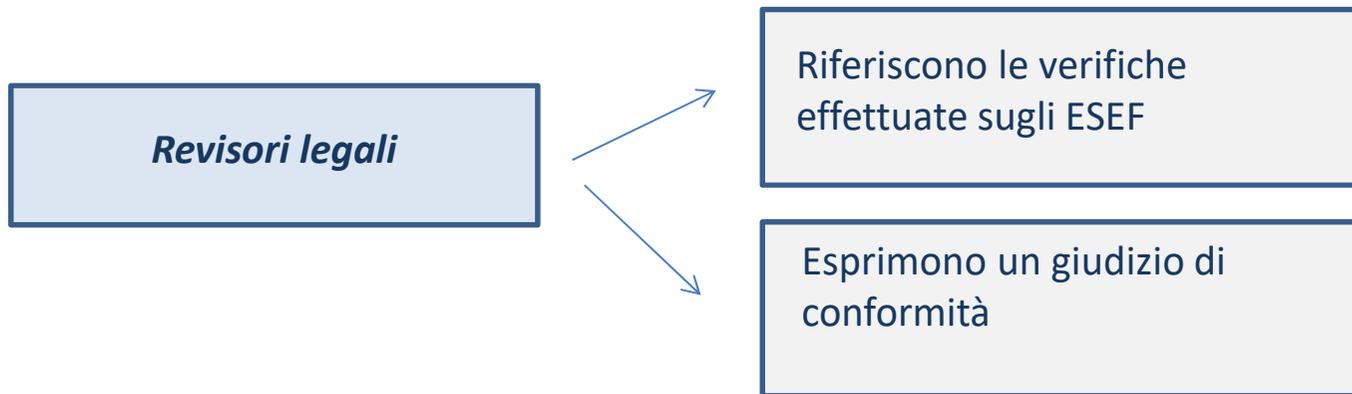
Preservare la comparabilità della versione human-readable con il machine-readable format





28 Novembre 2019

## CEAOB non-binding guidelines



E' altamente probabile che siano seguite le Guidelines del  
CEAOB

E' altamente probabile la preparazione di un principio di  
revisione specifico



## L'attività di vigilanza della Consob su ESEF

### Non-consolidated FS

✓ *High level check*



*Automated process*



### Consolidated FS

✓ *IT requirements*



*Automated process*

✓ *Accounting requirements*



*Human involvement*



### In prospettiva

ESEF favorirà l'applicazione di strumenti di **Intelligenza Artificiale** all'attività di **vigilanza tradizionale** sull'informativa finanziaria



Partecipazione della Consob ai lavori ESMA su ESEF

## ESEF Working Group

- Aggiornamento del RTS on ESEF
- Guidance per la corretta applicazione
- Convergenza delle attività di vigilanza



## Consob ha un ruolo importante in tema ESEF ma anche altri attori sono fondamentali



**Cooperazione** con le Autorità prudenziali, associazioni di categoria, standard setter nazionale, XBRL Italy



**Partecipazione** ai lavori ESMA e del CEAOB per condividere l'esperienza delle altre Autorità e degli altri Paesi



**Attesa di una graduale estensione dell'utilizzo degli ESEF**



**GRAZIE!**