

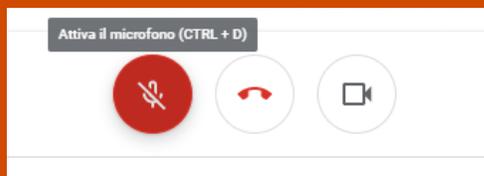
“

Il “meeting virtuale” inizierà fra pochi minuti. Si prega di mettere in “**mute**” il proprio microfono

Grazie per la collaborazione

Il nuovo formato di rendicontazione dei bilanci consolidati annuali delle Società quotate

Il «mute» si trova in basso nella schermata



ESEF

European Single Electronic Format

Il nuovo formato di rendicontazione dei bilanci consolidati annuali delle Società quotate

Marzo 2020





Gli esperti PwC con Voi oggi



Dino Ponghetti

Risk Assurance
Digital Trust Coordinator
Associate Partner, PwC Italy

Mobile: +39 348 1505207

@: dino.ponghetti@pwc.com

LinkedIn:



Simone Segnalini

Risk Assurance
e-Invoicing & Digitalisation
Senior Manager, PwC Italy

Mobile: +39 349 2505072

@: simone.segnalini@pwc.com

LinkedIn:





ESEF – *European Single Electronic Format*

È stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale dell'UE n. 143 del **29 maggio 2019** il regolamento delegato UE 2018/815 della Commissione Europea del 17 dicembre 2018, che conferma ed ufficializza le società quotate europee (incluse quelle italiane), per le **relazioni annuali consolidate redatte dopo il 01/01/2020**, dovranno adeguarsi al nuovo formato elettronico europeo in iXBRL.

Il regolamento è entrato in vigore il 18 giugno 2019 (ventesimo giorno successivo alla pubblicazione) ed è obbligatorio in tutti i suoi elementi e direttamente applicabile in ciascuno degli Stati membri.

Le Società in perimetro*



- 1) gli emittenti azioni ammesse alle negoziazioni in mercati regolamentati italiani o di altro Stato membro dell'Unione europea, aventi sede legale in Italia;
- 2) gli emittenti titoli di debito di valore nominale unitario inferiore ad euro mille, o valore corrispondente in valuta diversa, ammessi alle negoziazioni in mercati regolamentati italiani o di altro Stato membro dell'Unione europea, aventi sede legale in Italia;
- 3) gli emittenti valori mobiliari di cui ai numeri 1) e 2), aventi sede legale in uno Stato non appartenente all'Unione europea, che hanno scelto l'Italia come Stato membro d'origine tra gli Stati membri in cui i propri valori mobiliari sono ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato;
- 4) gli emittenti valori mobiliari diversi da quelli di cui ai numeri 1) e 2), aventi sede legale in Italia o i cui valori mobiliari sono ammessi alle negoziazioni in un mercato regolamentato italiano, che hanno scelto l'Italia come Stato membro d'origine;
- 5) gli emittenti di cui ai numeri 3) e 4) i cui valori mobiliari non sono più ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato dello Stato membro d'origine, ma sono stati ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato italiano o di altri Stati membri e, se del caso, aventi sede legale in Italia oppure che hanno scelto l'Italia come nuovo Stato membro d'origine.

* Informativa nr. 497 "YEAR-END AUDITING REMINDERS" del 24 gennaio 2020 (nota 43) e circolare Assonime nr. 25 del 28 novembre 2019

ESEF – Overview del processo

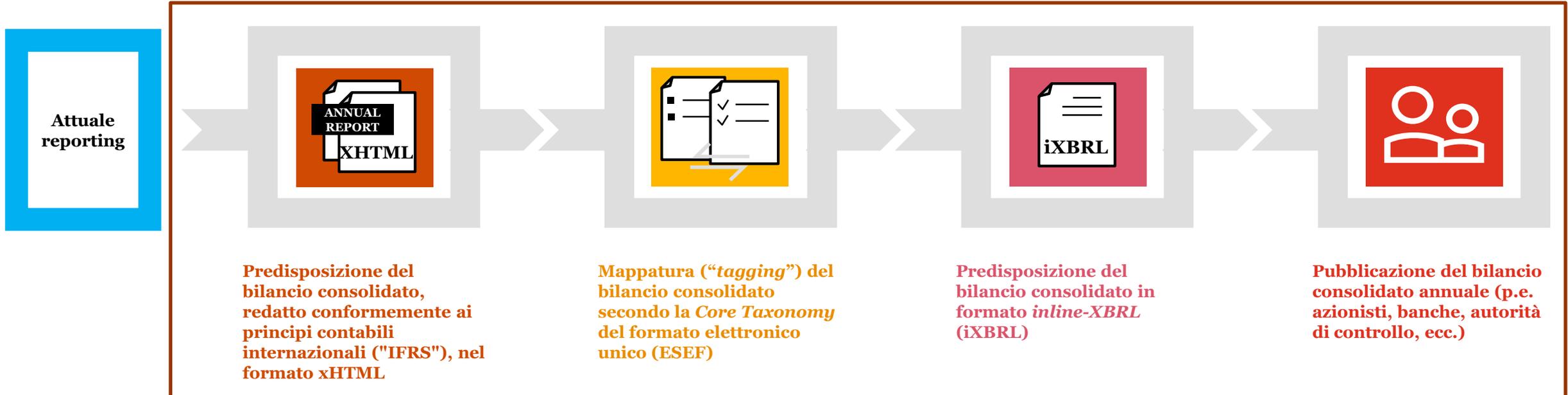
Ambito di applicazione:



Relazioni finanziarie annuali consolidate aventi inizio a partire dal 1 GENNAIO 2020



Società quotate in un mercato regolamentato di un qualsiasi Stato membro UE



Come sarà il nuovo bilancio in formato inline-XBRL?

Di seguito un esempio* di tagging, effettuato durante la sperimentazione ESEF effettuata da XBRL Italia, con il supporto di PwC, a Maggio 2019.

La rappresentazione del bilancio è allineata al TAG XBRL presente in tassonomia ESEF?

Line item	TAG XBRL (ESMA ESEF Taxonomy 2017**)	EXTENSION - Custom TAG
Interest income and similar revenues	Revenue From Interest	
of which: interest income calculated using the effective interest rate method	Interest Revenue Calculated Using Effective Interest Method	
Interest expenses and similar charges	Interest Expense	
Interest margin	-	Interest margin
Fee and commission income	Fee And Commission Income	
Fee and commission expenses	Fee And Commission Expense	
...		
Net adjustments to (Recoveries on) pertaining to insurance companies pursuant to IAS 39	-	Net adjustments to (Recoveries on) pertaining to insurance companies pursuant to IAS 39
Profits/losses from contractual changes without derecognitions	-	Profits/losses from contractual changes without derecognitions

Chi definirà/approverà la creazione di TAG custom?

* Fonte: Sperimentazione XBRL Italia del formato unico elaborabile iXBRL per la redazione del bilancio consolidato delle società quotate (Aprile-Maggio 2019).

Esempio di Società del settore Bancario – schema Profit&Loss

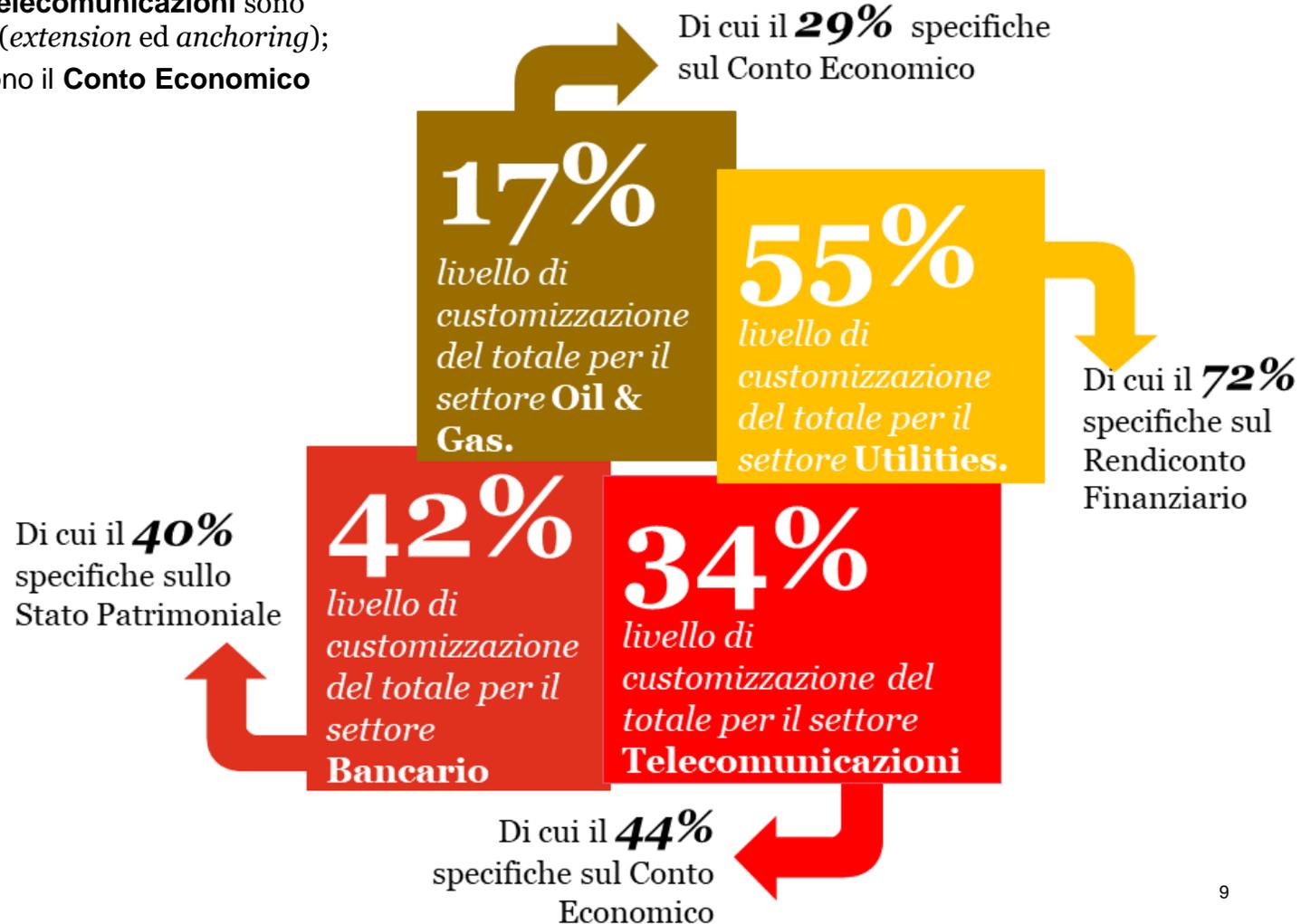
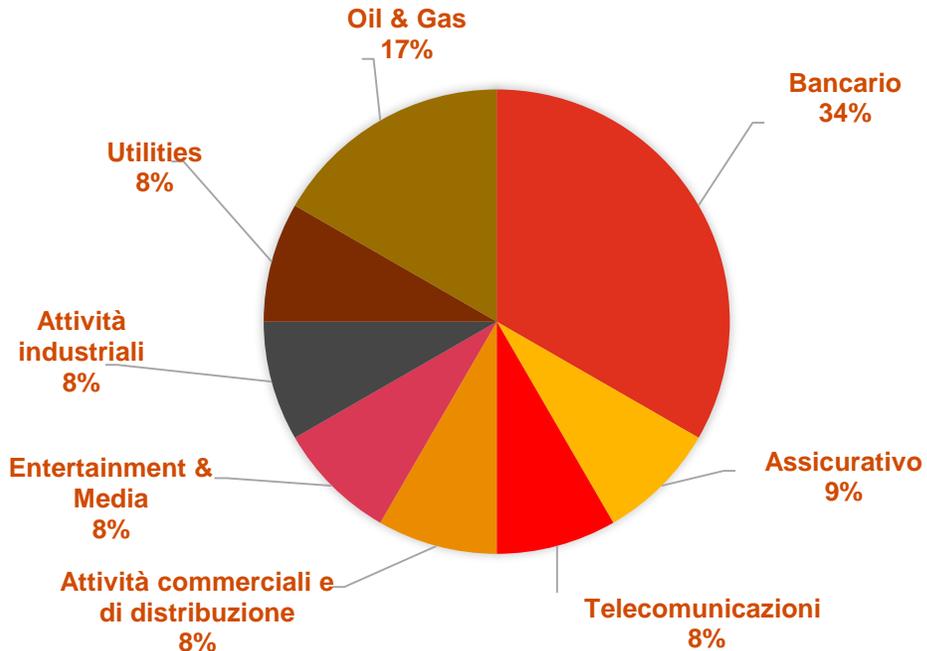
** Post sperimentazione è stata emessa la *ESMA ESEF Taxonomy* aggiornata al 2020 (disponibile anche la versione in Italiano)

I risultati «rilevanti»

- Le Società oggetto della sperimentazione hanno avuto necessità, in fase di mappatura del bilancio rispetto alla *Core Taxonomy* dell'ESEF, di un **elevato grado di customizzazione**;
- Le Società afferenti ai settori **Bancario, Utilities & Multi-Utilities** e **Telecomunicazioni** sono risultate maggiormente interessate dalla necessità di customizzazione (*extension* ed *anchoring*);
- I prospetti di Bilancio maggiormente impattati dalle customizzazioni sono il **Conto Economico** (*Profit & Loss*) e il **Rendiconto finanziario** (*Cash Flow*).

I partecipanti alla sperimentazione

Settore di riferimento





ESEF/iXBRL – Impatti e implicazioni

Sistemi

- Identificazione ed implementazione di nuovi sistemi o modifiche a quelli esistenti che richiedono un piano di fattibilità e UAT (User Acceptance Tests);
- Interfacce tra sistemi interni e sistemi di terze parti;
- Modifiche alle impostazioni standard del sistema dovute a personalizzazioni tassonomiche (*extensions and anchoring*).

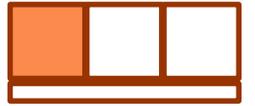
Processi

- Modifiche ai processi e alle procedure esistenti in materia di chiusura e consolidamento del bilancio;
- Aggiornamento della mappatura tassonomica, incluse le modifiche causate da nuovi conti o da nuovi requisiti IFRS;
- Gestione delle informazioni sensibili trasmesse a terzi;
- Aggiornamento della documentazione di processo ai sensi dei requisiti del Dirigente Preposto (DL 262/05)

Tempistiche

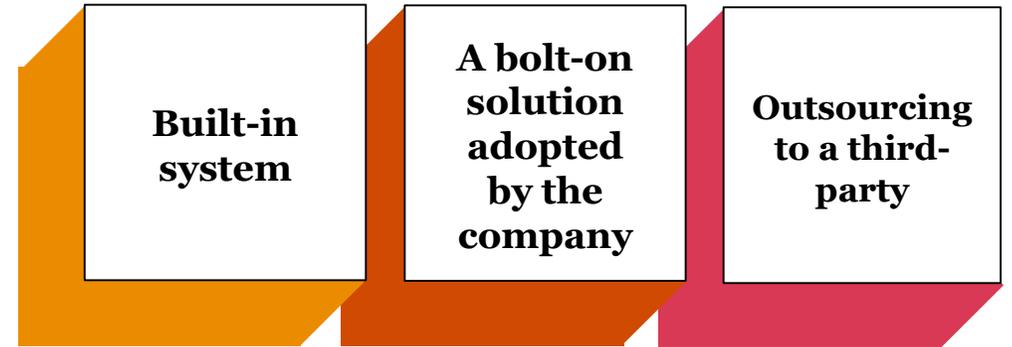
- Modifiche alla tempistica del "Processo di chiusura e consolidamento del bilancio" per consentire la conversione di iXBRL e relativi controlli sui dati di input/output (ed eventuali azioni correttive).

Controlli: identificazione e documentazione del sistema di controlli per identificare il coerente funzionamento del sistema/applicazione prescelta, potenziali incongruenze con iXBRL, monitoraggio degli scarti di processo e di sistema, controlli di autorizzazione per modifiche alla tassonomia, monitoraggio degli SLA, audit di terze parti, ecc.



ESEF – Come muoversi: i sistemi ICT

Ci sono tre **opzioni** possibili per affrontare l'ESEF:



- **Built-in system**

L'azienda può affrontare l'ESEF acquistando un nuovo sistema. Tale sistema potrebbe essere un sistema di consolidamento con funzionalità iXBRL o un sistema di disclosure management che supporta iXBRL.

- **A bolt-on solution adopted by the company**

Invece di cambiare completamente il sistema, è possibile acquistare un ulteriore software ed integrarlo al sistema contabile esistente. Tale software viene acquistato esclusivamente per consentire all'azienda di aggiungere i tag iXBRL dopo che la redazione del bilancio è stata prodotta in modo tradizionale.

- **Outsourcing to a third-party**

Ci sono due diverse opzioni quando si tratta di esternalizzare a terzi:

1. L'azienda può coinvolgere qualcun altro per effettuare il *tagging*
2. L'azienda fornisce la relazione annuale ad un servizio specializzato di *tagging* iXBRL che non è coinvolto nel consueto processo di redazione del bilancio.

ESEF – Come muoversi: i processi



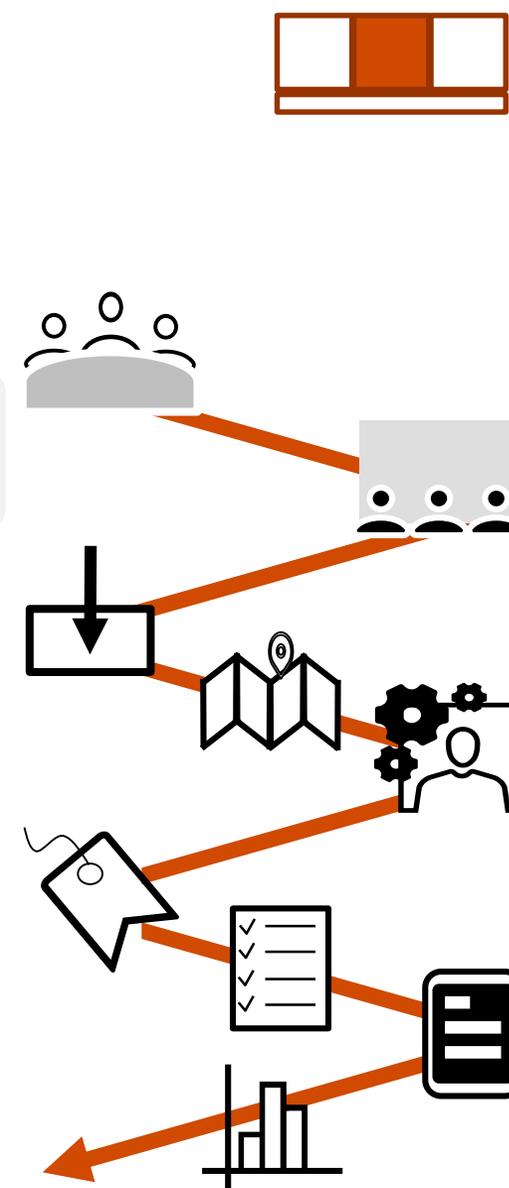
Aspetti di controllo interno da considerare

Come viene oggettivato il superamento della formazione? Da chi?

Ruoli e responsabilità: chi prepara (e chi rivede) la tabella di correlazione?

Ruoli e responsabilità: chi prepara (e chi rivede) i primi dry run di reporting?

Ruoli e responsabilità: chi prepara (e chi rivede) i primi dry run di reporting? Chi redige la documentazione di processo?





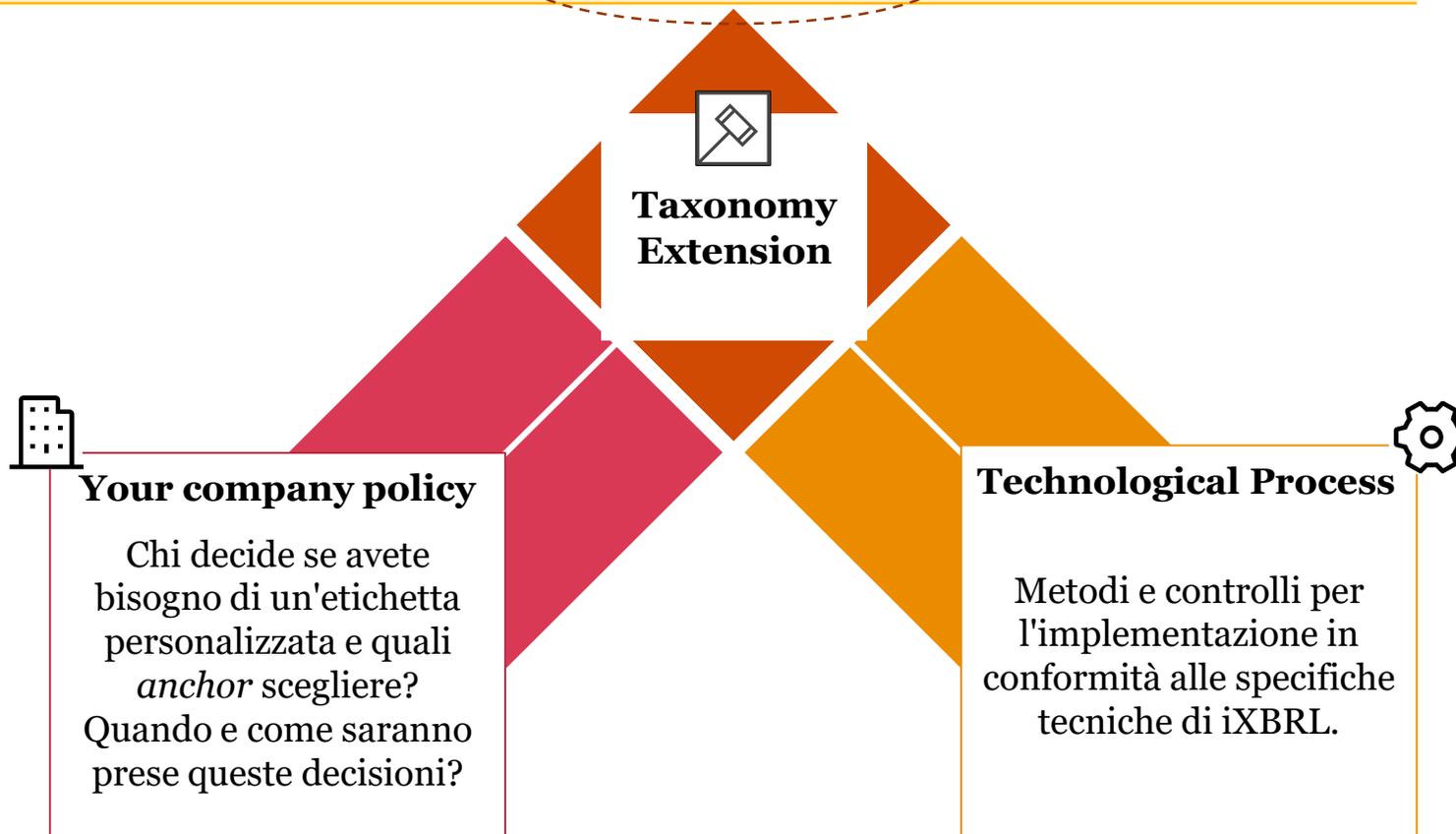
Il processo critico di creazione della *taxonomy extension*

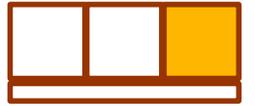
Line item	TAG XBRL (ESMA ESEF Taxonomy 2017**)	EXTENSION - Custom TAG
Interest margin	-	Interest margin

In quanto “linguaggio”, l’iXBRL per funzionare si fonda sull’interazione fra una “grammatica” (le specifiche tecniche) ed un “dizionario” (una tassonomia, predefinita e condivisa).

In particolare, l’Annex VI delle norme tecniche di regolamentazione dell’ESEF definisce la cosiddetta **Core Taxonomy**, costituita da elementi derivati dalla **IFRS Taxonomy** pubblicata dallo IASB.

Sarà possibile **estendere** la tassonomia con dei concetti custom («*extensions*»), sulla base delle regole indicate nell’Annex IV, che prevedono, tra l’altro, la necessità di un ancoraggio («*anchoring*») delle estensioni ad un elemento standard della **Core Taxonomy**.



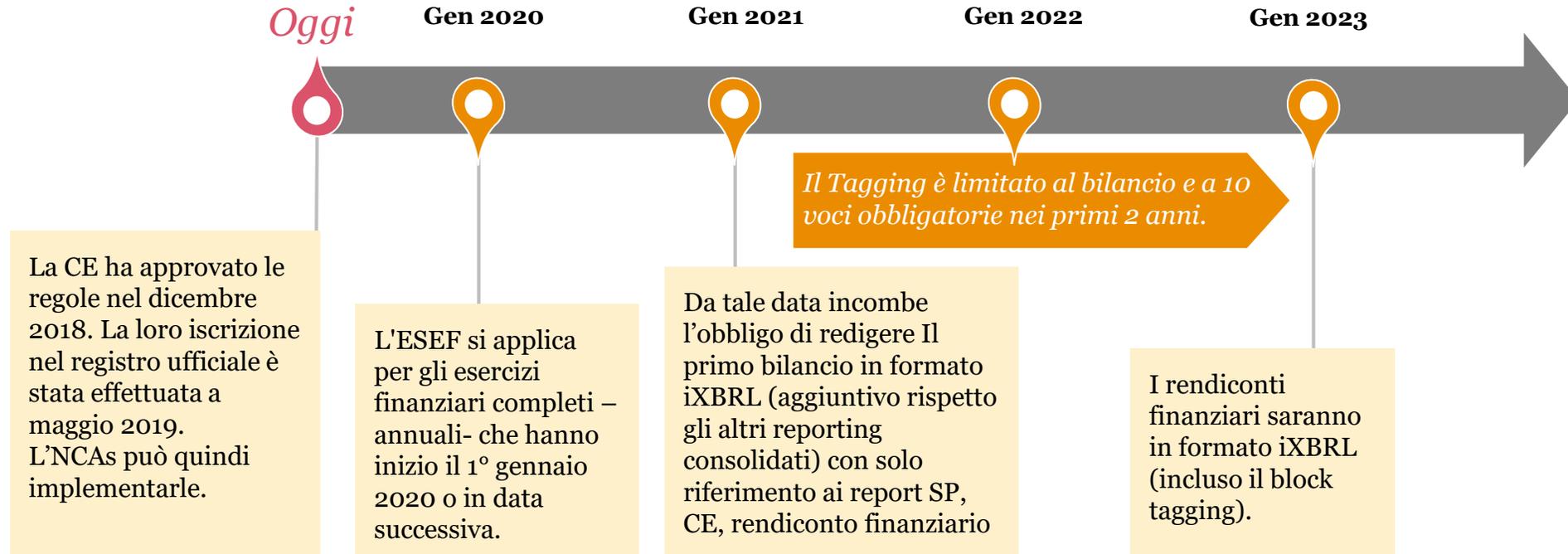


ESEF – Come muoversi: la timeline

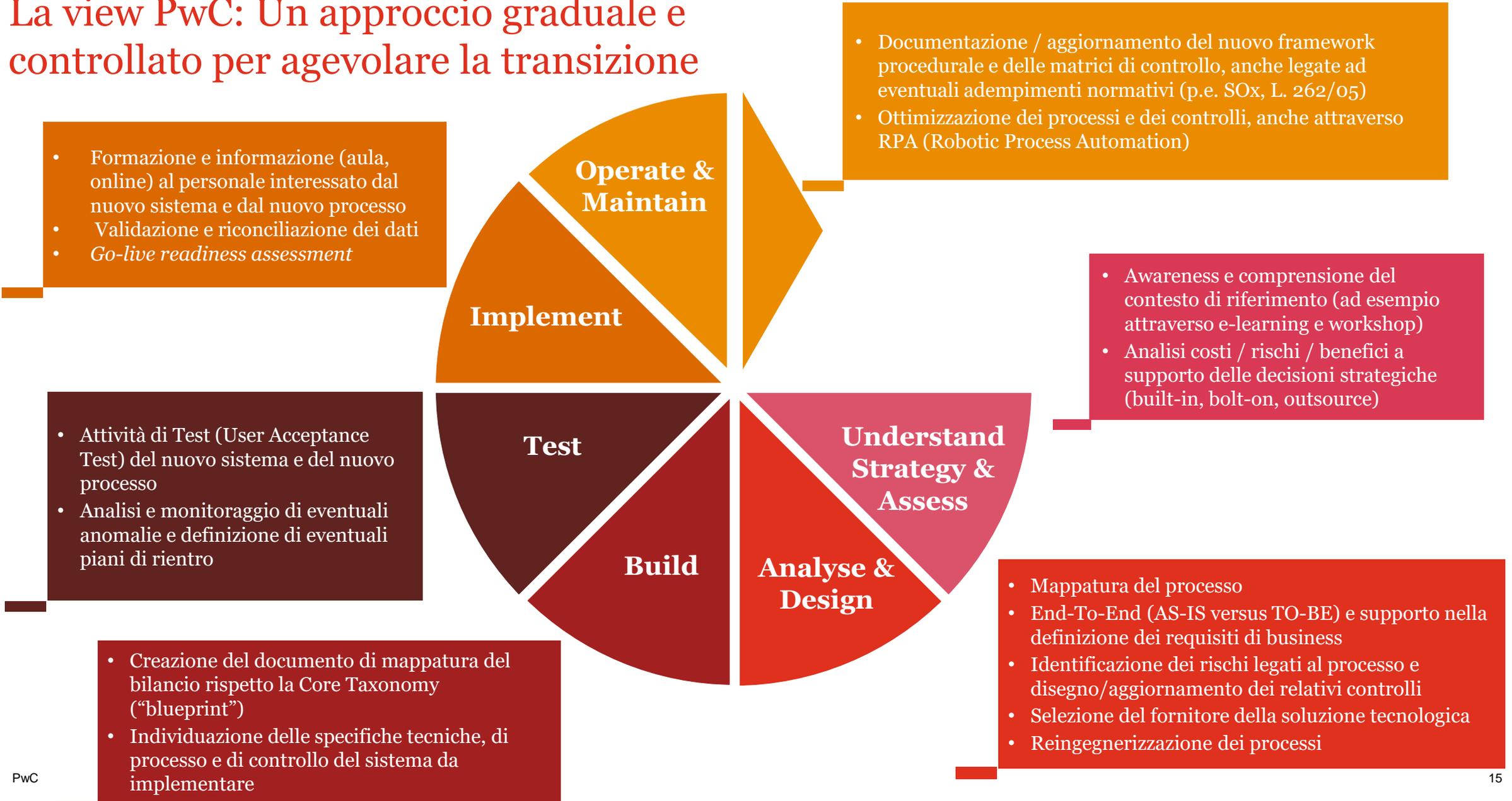
Step 1: nei primi due anni (2020-2022), le Società che rientrano nell’obbligo dovranno «taggare» (ovvero etichettare o associare un dato chiave ad una variabile specifica definita dalla tassonomia), oltre alle informazioni basilari di anagrafica, tutti i valori presenti nei prospetti della situazione patrimoniale - finanziaria, dell’utile (perdita) dell’esercizio e delle altre componenti di Conto Economico, delle variazioni di patrimonio netto e nel rendiconto finanziario.

Step 2: dal 1 Gennaio 2022, l’iXBRL si estenderà alla disclosure contenuta nelle note, e in caso di rimando da parte del rendiconto consolidato, in altre parti della relazione finanziaria annuale.

*Nel secondo semestre 2020 le Società quotate italiano dovranno quindi già affrontare il **dry-run** del nuovo processo*



La view PwC: Un approccio graduale e controllato per agevolare la transizione





Dino Ponghetti
Risk Assurance
Digital Trust Coordinator
Associate Partner, PwC Italy

Mobile: +39 348 1505207
@: dino.ponghetti@pwc.com

LinkedIn:



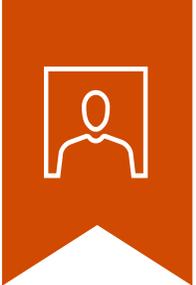
Simone Segnalini
Risk Assurance
e-Invoicing & Digitalisation
Senior Manager, PwC Italy

Mobile: +39 349 2505072
@: simone.segnalini@pwc.com

LinkedIn:



Grazie per l'attenzione




Formato unico elettronico Europeo (ESEF) per i conti annuali e consolidati delle società quotate

Il supporto di PwC per il Project Assurance a presidio dei rischi correlati al cambiamento nei processi e nei sistemi per la transizione al nuovo requisito normativo




Useful link

<https://www.pwc.com/it/it/services/risk-assurance/assets/docs/Formato-unico-elettronico-Europeo.pdf>

© 2020 PwC. All rights reserved. Not for further distribution without the permission of PwC. "PwC" refers to the network of member firms of PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL), or, as the context requires, individual member firms of the PwC network. Each member firm is a separate legal entity and does not act as agent of PwCIL or any other member firm. PwCIL does not provide any services to clients. PwCIL is not responsible or liable for the acts or omissions of any of its member firms nor can it control the exercise of their professional judgment or bind them in any way. No member firm is responsible or liable for the acts or omissions of any other member firm nor can it control the exercise of another member firm's professional judgment or bind another member firm or PwCIL in any way.