

ESEF

European Single Electronic Format

Il nuovo formato elettronico di comunicazione dei bilanci consolidati annuali delle Società emittenti titoli quotati su mercati regolamentati dell'Unione Europea.

Agenda

Apertura dei lavori

Elisabetta Cugnasca, Presidente onorario AIR

Il contesto di riferimento

Dino Ponghetti, Partner PwC Italia

La marcatura degli schemi

Dino Ponghetti, Partner PwC Italia

La marcatura della nota

Eugenio Virguti, Segretario generale XBRL Italia e membro del board XBRL Europe

Il processo del Management

Dino Ponghetti, Partner PwC Italia

Il ruolo del revisore

Dino Ponghetti, Partner PwC Italia

Lessons learned – testimonianze delle aziende

*Intervengono **Cristina Fortunati**, IFRS Consolidated Financial Reporting Director di Campari Group, e **Matteo Capponcelli**, Consolidated financial statements & Tax Department Director del Gruppo HERA*

Chiusura e saluti

Elisabetta Cugnasca, Presidente onorario AIR

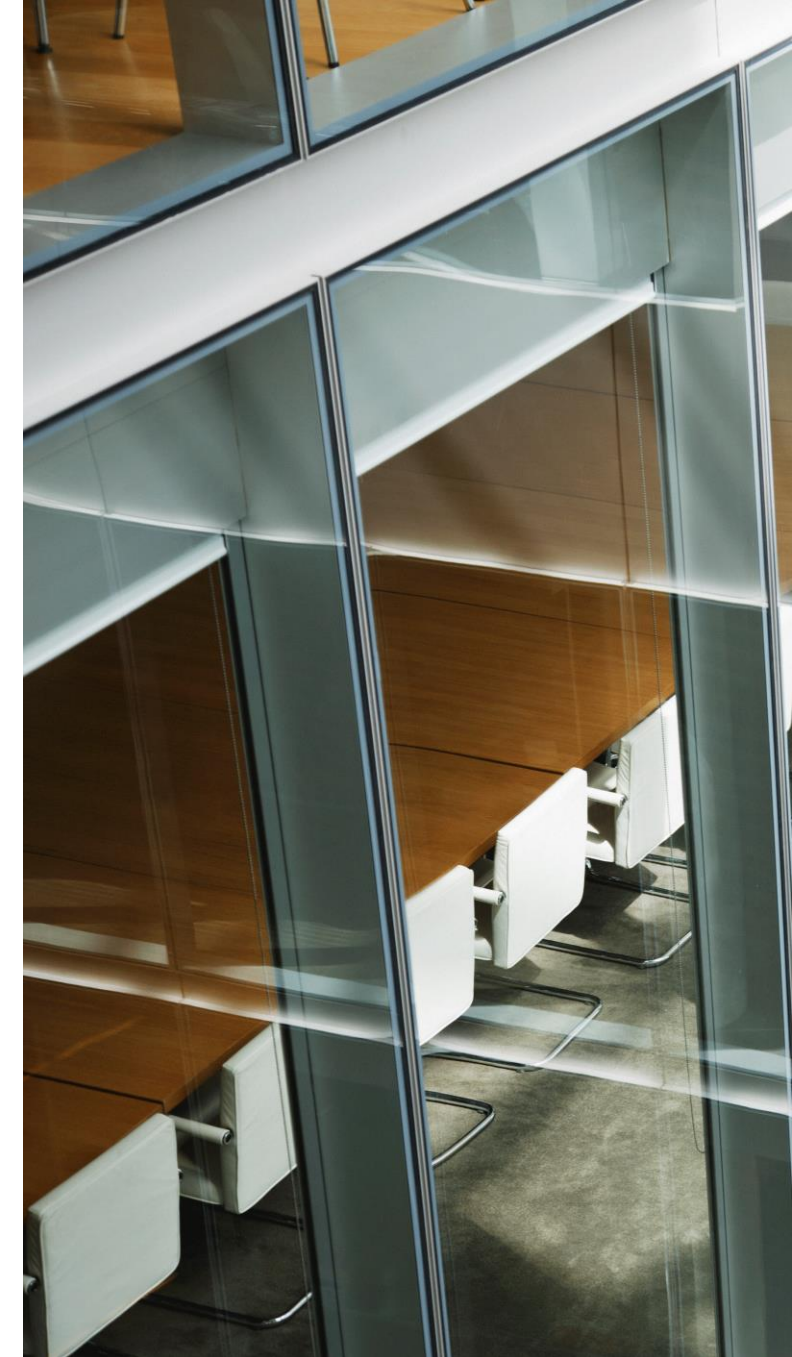
Il contesto di riferimento





ESEF – European Single Electronic Format

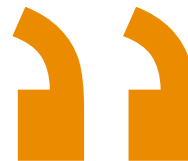
- La **direttiva 2013/50/UE** ha modificato la disciplina sulla relazione finanziaria annuale degli emittenti quotati prevedendo che, **a decorrere dal 1° gennaio 2021**, il complesso dei documenti che compone la relazione finanziaria annuale debba essere predisposto in un **formato elettronico unico di comunicazione**.
- La **Commissione europea** ha adottato le suddette norme tecniche con il **Regolamento delegato 2019/815** (pubblicato in Gazzetta Ufficiale dell'UE n. 143 il 29 maggio 2019), il quale ha imposto l'obbligo di redigere le relazioni finanziarie annuali:
 - nel formato XHTML;
 - «marcando» alcune informazioni del bilancio consolidato con le specifiche Inline XBRL.
- Il perimetro della **prima adozione** (esercizi annuali a decorrere **dal 1 gennaio 2021**) è riferito ai **seguenti prospetti**: situazione patrimoniale – finanziaria, conto economico, altre componenti di conto economico, variazioni delle voci di patrimonio netto, rendiconto finanziario.
- Dagli esercizi annuali a decorrere dal **1 gennaio 2022** il perimetro si estende alla nota integrativa ed alla relazione sulla gestione.



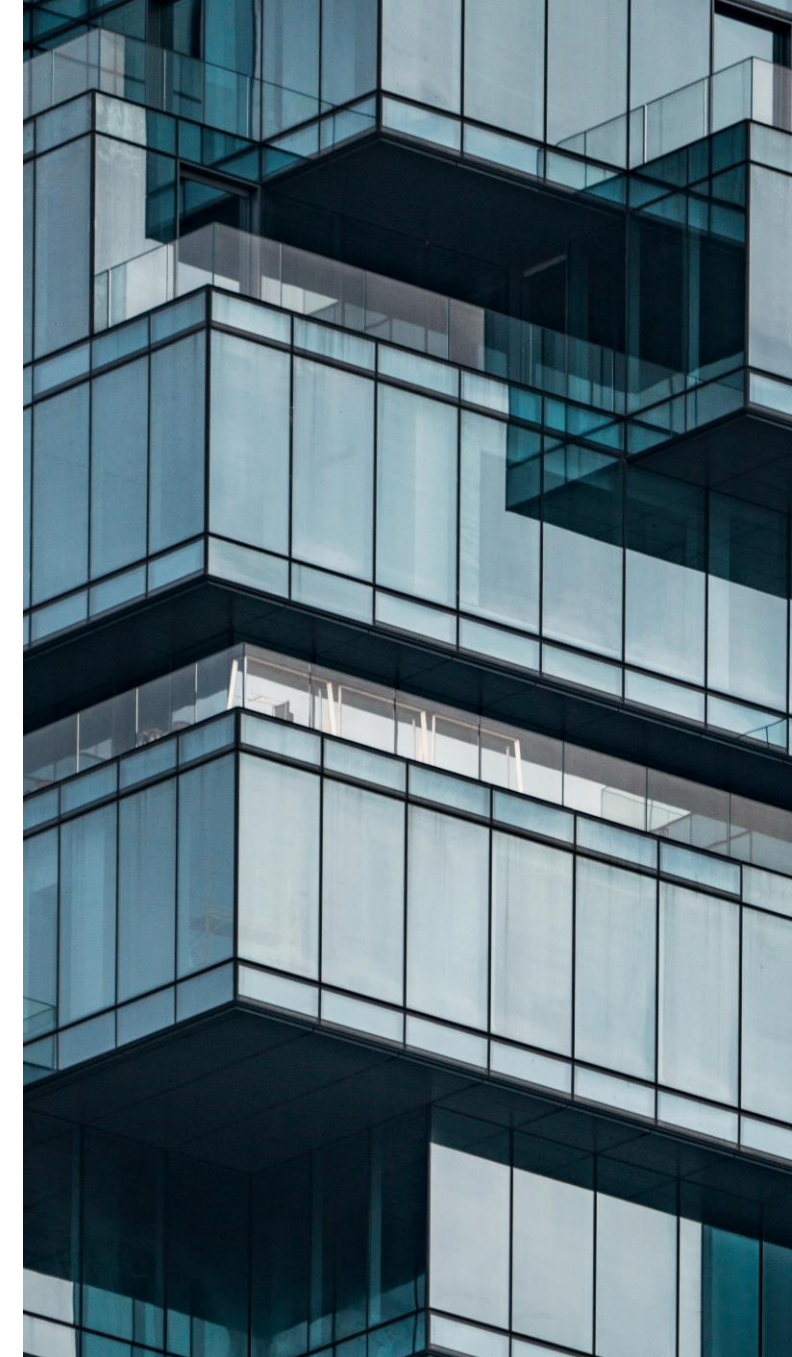


Le Società in perimetro*

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 a centomila euro, 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.



* Circolare Assonime nr. 25 del 28 novembre 2019





I “mercati regolamentati”

Segue l’elenco dei mercati regolamentati italiani autorizzati* da Consob ai sensi dell’art. 64-quater, commi 1 e 2, D. Lgs. N. 58/1998 («TUF):

(*) Si rimanda alla sezione apposita del sito Consob per l’elenco completo dei mercati autorizzati e riconosciuti da Consob:

<http://www.consob.it/web/area-pubblica/mercati1>

Elenco dei mercati regolamentati italiani		
Denominazione società	Denominazione "Mercato regolamentato"	Codice MIC
BORSA ITALIANA SPA	Mercato Telematico Azionario ("MTA")	MTAA
	Mercato telematico degli ETF e degli ETC/ETN ("ETFplus")	ETFP
	Mercato telematico delle obbligazioni ("MOT")	MOTX
	Mercato telematico degli investment vehicles ("MIV")	MIVX
	Mercato degli strumenti derivati ("IDEM") per la negoziazione degli strumenti finanziari previsti dall'art. 1, comma 2, lettere f) e i), del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58	XDMI
MTS SPA	MTS Italy	MTSC



“Marcatura” del bilancio

– cosa significa?



Com'è il nuovo bilancio in formato inline-XBRL?

Taggatura numerica iXBRL per i 5 prospetti di bilancio

(migliaia di €)	Note	XX.XX.XXXX		
		Totale	di cui verso parti correlate	
ASSETS				
Current assets				
Cash and cash equivalents		91	92	91 E Cash and cash equivalents
Current financial assets		93	94	92 E Cash and cash equivalents; Member: Related parties [member]
Trade and other receivables		95	96	93 E Ext: Current financial assets excluding other current financial assets; Data Type: monetary; Balance: debit
Inventories		97	98	94 E Ext: Current financial assets excluding other current financial assets; Data Type: monetary; Balance: debit; Member: Related parties [member]
Current income tax assets		99	100	95 E Trade and other current receivables
Other current financial assets		101	102	96 E Trade and other current receivables; Member: Related parties [member]
Other current non financial assets		103	104	97 E Current inventories
		105	0 106	98 E Current inventories; Member: Related parties [member]
Non-current assets				99 E Current tax assets, current
Property, plant and equipment		107	108	
Intangible assets		109	110	
Equity investments valued using the equity method (equity investments x statutory)		111	112	
Other non-current financial assets		113	114	
Deferred income tax assets		115	116	
Other non-current non financial assets				
Non-current assets held for sale				
TOTAL ASSETS			0	



Com'è il nuovo bilancio in formato inline-XBRL?

Taggatura numerica iXBRL per i 5 prospetti di bilancio

Rendiconto finanziario

(migliaia di €)	2020 restated	2021
Utile (perdita) dell'esercizio	405.249	383.420
Rettifiche per ricondurre l'utile netto al flusso di cassa da attività operative:		
Ammortamenti	430.120	444.357
Svalutazioni nette di attività	933	604
Effetto valutazione con il metodo del patrimonio netto	(1.466)	(2.011)
Altri proventi su partecipazioni	0	(391)
Partite non monetarie (stock grant)	5.153	3.375
Minusvalenze (piusvalenze) nette su cessioni, radiazioni e eliminazioni di attività	(1.150)	3.553
Dividendi	(25)	(50)
Proventi finanziari	(5.298)	(3.630)
Oneri finanziari	54.507	55.281
Imposte sul reddito	152.633	141.854
Variazione fondi per benefici ai dipendenti	(8.572)	(9.581)
Variazioni del capitale di esercizio:		
- Rimanenze	(48.889)	(3.518)

Concept

- (ifrs-full) Profit (loss)

The total of income less expenses from continuing and discontinued operations, excluding the components of other comprehensive income. [Refer: Other comprehensive income]

Dimensions

Date 1 Jan 2020 to 31 Dec 2020 🇮🇹

Fact Value € 405,249,000

Accuracy -3 (thousands)

Change No prior fact

Entity [LEI]

Concept ifrs-full:ProfitLoss

< 4 of 4 >

La marcatura della nota

– approfondimento a cura di XBRL Italia



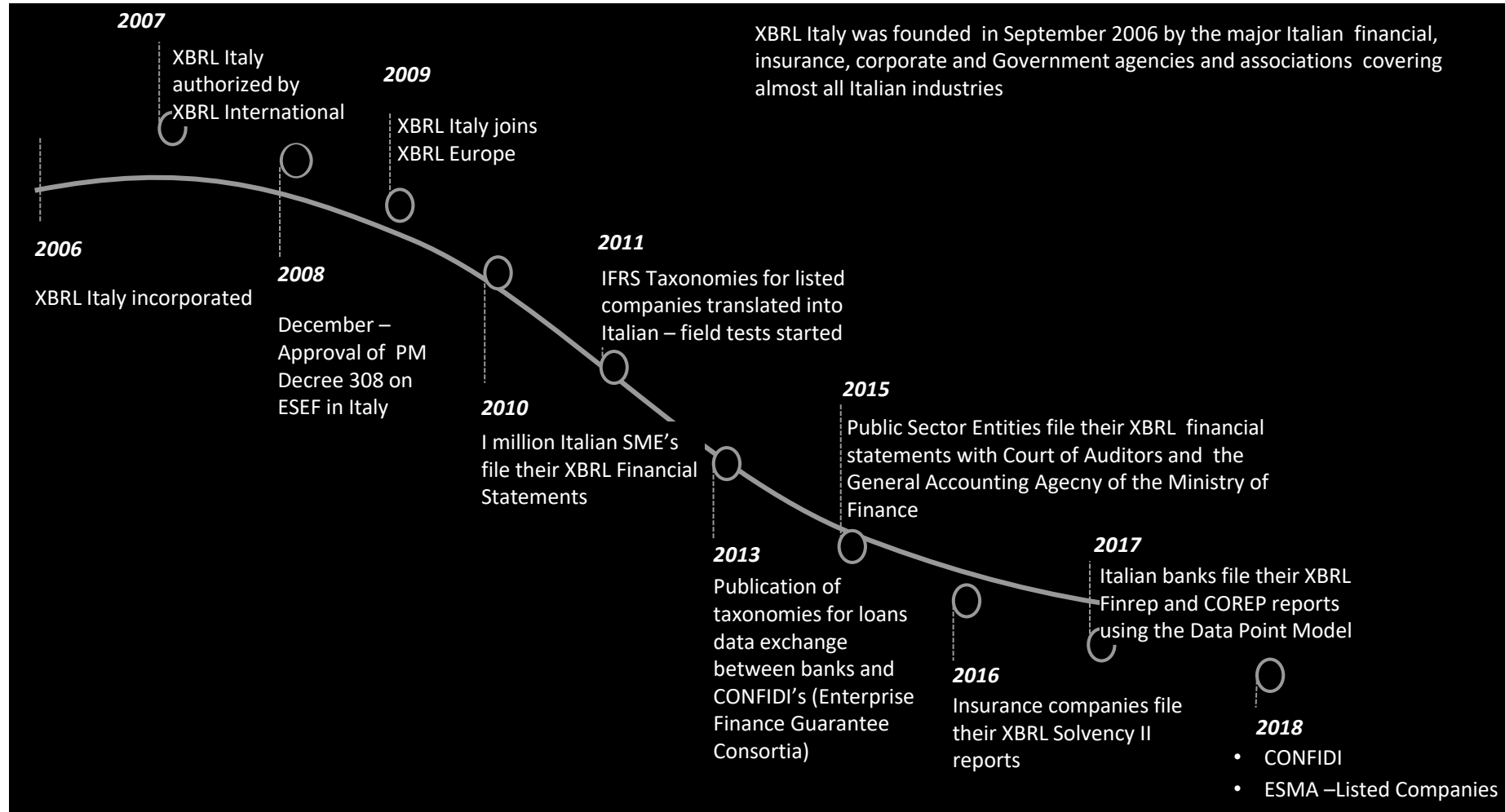
XBRL ITALIA



INTERESSI RAPPRESENTATI: imprese. Istituzioni e professionisti

- 110.000 Commercialisti ed Esperti Contabili
- > 1.000 Analisti Finanziari
- 600 Banche
- 240 Imprese di Assicurazione
- 500 Società per Azioni
- 250 Società quotate
- 20.000 Imprese Cooperative
- 250 Associazioni imprenditoriali
- >40 Confidi
- 105 Camere di Commercio
- 14 Società di Revisione
- Oltre 4 milioni di piccole e medie imprese
- 9.000 enti e società del settore pubblico

XBRL ITALIA



BILANCIO ESEF: LA NOTA INTEGRATIVA

La normale taggatura degli schemi principali del bilancio

SEZIONE	
Informazioni «anagrafiche»	Taggatura dettagliata
Stato patrimoniale	
Conto economico	Taggatura dettagliata
Altre componenti di conto economico complessivo	
Movimenti del patrimonio netto	
Rendiconto finanziario	Taggatura a blocchi
Nota integrativa	

BILANCIO ESEF: LA NOTA INTEGRATIVA

Balance Sheet

as of December 31, 2019

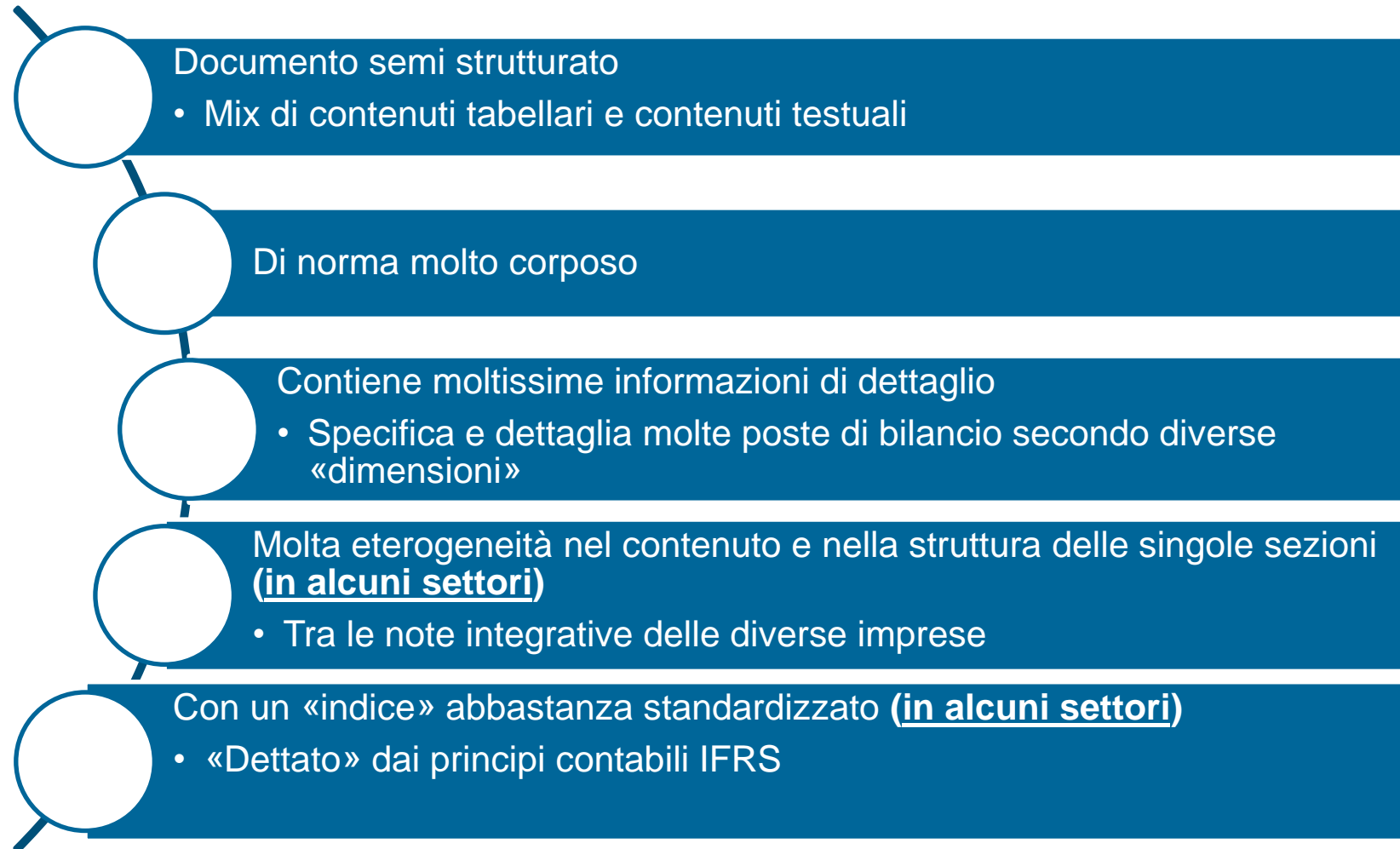
Assets	Notes	Dec. 31, 2019	Dec. 31, 2018
		US\$	US\$
Receivables from LEI issuers	4.1	1,515,978	2,204,883
Current financial assets	4.2	33,101	14,780
Other assets	4.3	296,047	479,660
Cash and cash equivalents	4.4	13,255,924	9,833,545
Current assets		15,101,050	12,532,868

A ciascuno di questi elementi è attaccata un'etichetta (tag) XBRL

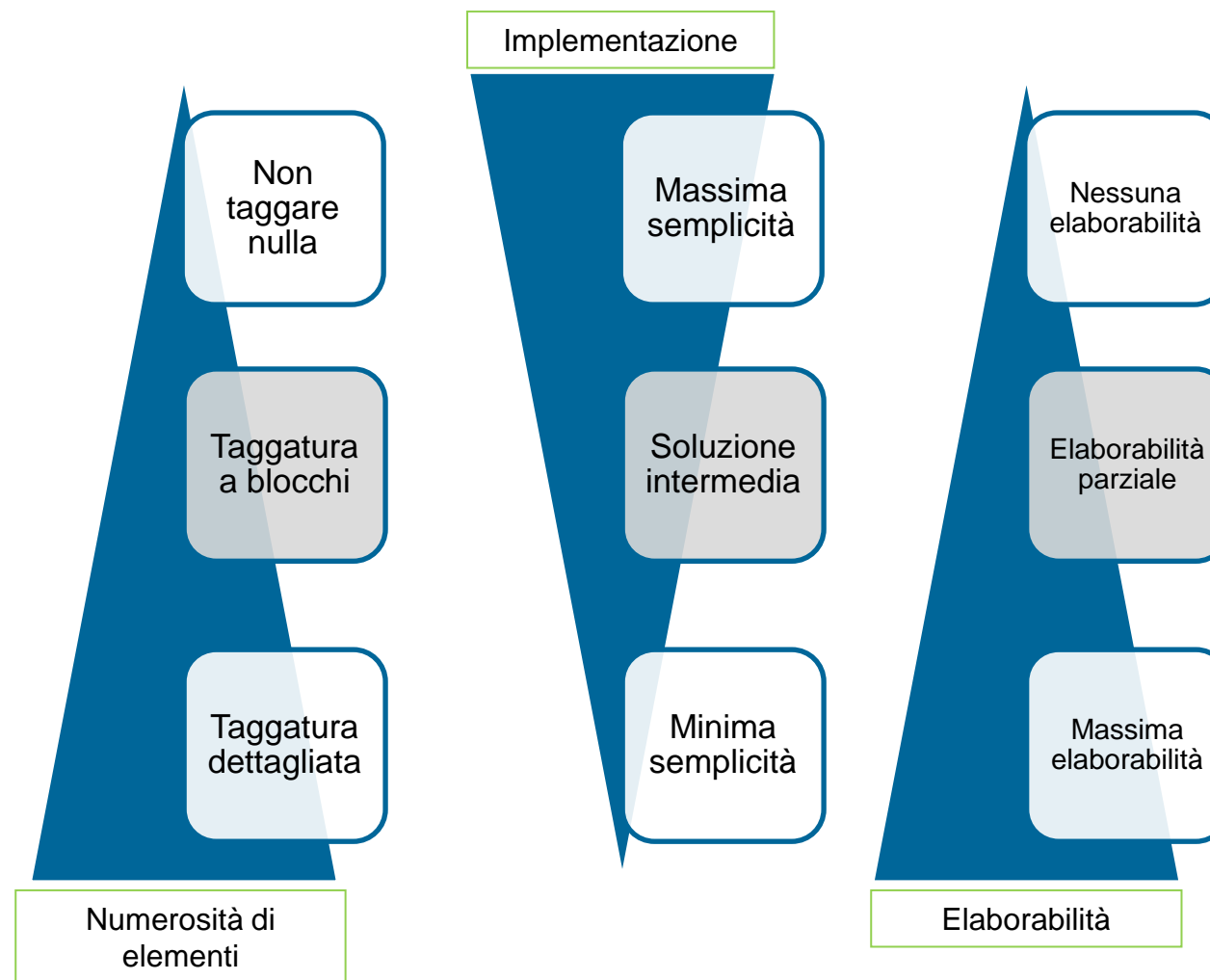
Se un elemento non è definito nella tassonomia ufficiale è **necessario** definire un elemento specifico che lo rappresenti (e «ancorarlo» a un elemento della tassonomia ufficiale)

Taggatura dettagliata (Prospetti di sintesi)

BILANCIO ESEF: LA NOTA INTEGRATIVA



BILANCIO ESEF: LA NOTA INTEGRATIVA



BILANCIO ESEF: LA NOTA INTEGRATIVA

text block

indica che il tipo di elemento è un blocco di testo; è utilizzato per marcare informazioni più estese, come le note, i principi contabili o le tabelle; i blocchi di testo sono voci non numeriche

Cosa è una taggatura a blocchi?

2. Basis of presentation and summary of significant accounting policies

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as issued by the International Accounting Standards Board (IASB). GLEIF also prepares a set of statutory financial statements in accordance with the Swiss Code of Obligations.

These financial statements are presented in U.S. dollars (US\$), with rounding to the nearest dollar, unless otherwise stated.

The financial statements are prepared on the historical cost basis, unless otherwise stated in the accounting policies.

In contrast to the prior year, GLEIF no longer reports currency translation gains / losses on a gross basis within other operating income / expense, but instead now shows the net amount within financial income / expense to refine the presentation within the statement of comprehensive income. The prior year figures have been restated accordingly. The comparison of restated and previous figures is shown in the table below.

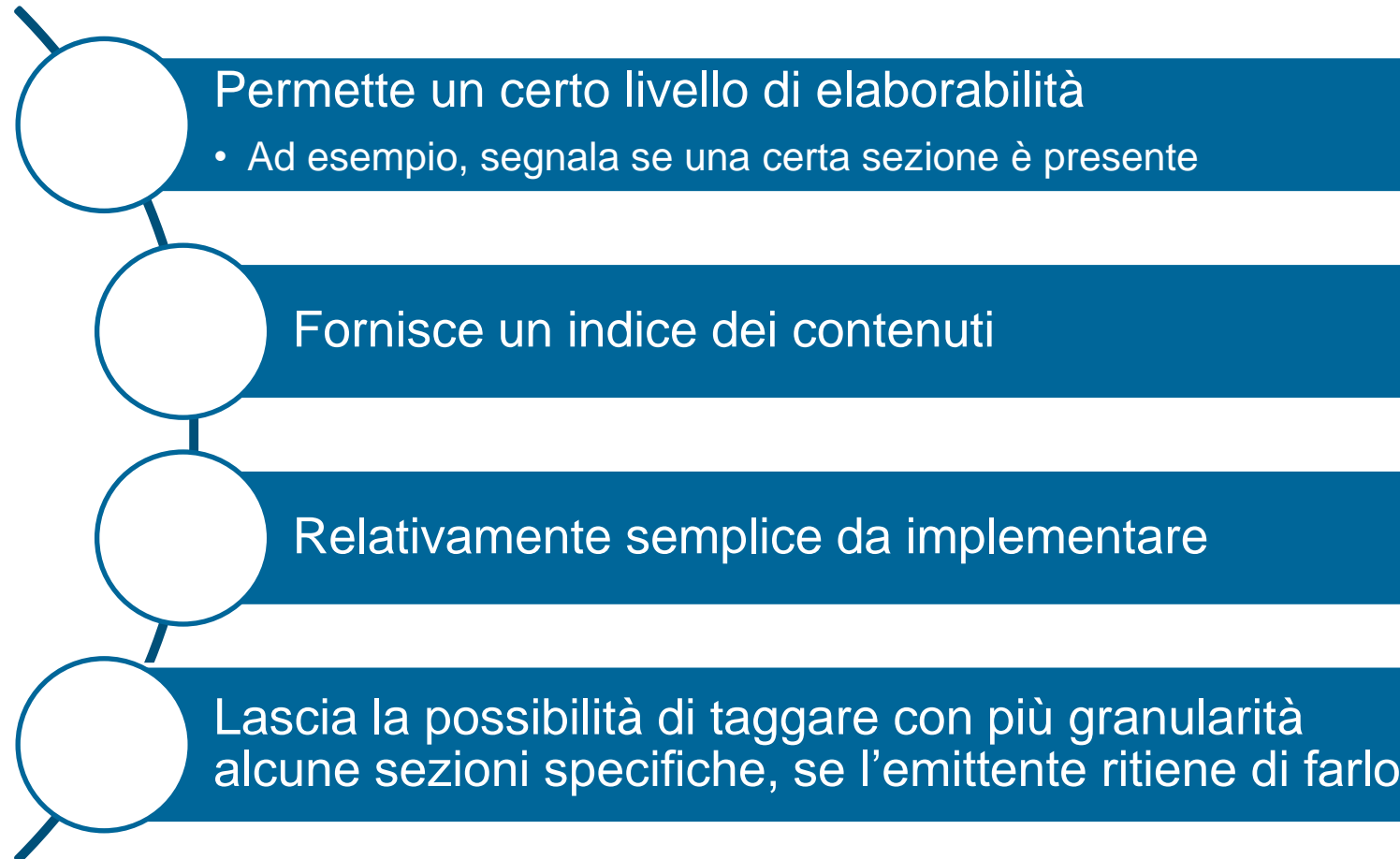
	Jan. to Dec. 2018 reported	Amendments	Jan. to Dec. 2018 restated
	US\$	US\$	US\$
Other operating expenses	-4,779,514	725,329	-4,054,185
Other operating income	772,018	-387,315	384,703
Operating surplus	8,296,443	338,014	8,634,457
Financial income / expense	12,470	-338,014	-325,544
Net surplus	8,349,395	0	8,349,395

Apart from the above-mentioned change and the changes due to IFRS 16 described in section 2.11, the accounting policies set out below are unchanged from the prior period and have been applied consistently throughout both periods.

L'intera sezione (titolo del paragrafo, testo e tabella) è inclusa in un unico tag XBRL

Taggatura a blocchi

BILANCIO ESEF: LA NOTA INTEGRATIVA



- Costruendo un'**estensione** della tassonomia
- **Senza** il meccanismo dell'ancoraggio

BILANCIO ESEF: LA NOTA INTEGRATIVA

3. Gli emittenti marcano tutte le informazioni comunicate nei bilanci consolidati IFRS o attraverso riferimenti incrociati ad altre parti delle relazioni finanziarie annuali per gli esercizi finanziari aventi inizio il 1 ° gennaio 2022 o in data successiva che corrispondono agli elementi della **tabella 2** del presente allegato.

Include tutte le informazioni della tabella 1 e le (molte) sezioni della nota al bilancio che, se presenti, devono essere taggate (**circa 250 elementi**)

Cosa taggare? Allegato II, nr 3

BILANCIO ESEF: LA NOTA INTEGRATIVA

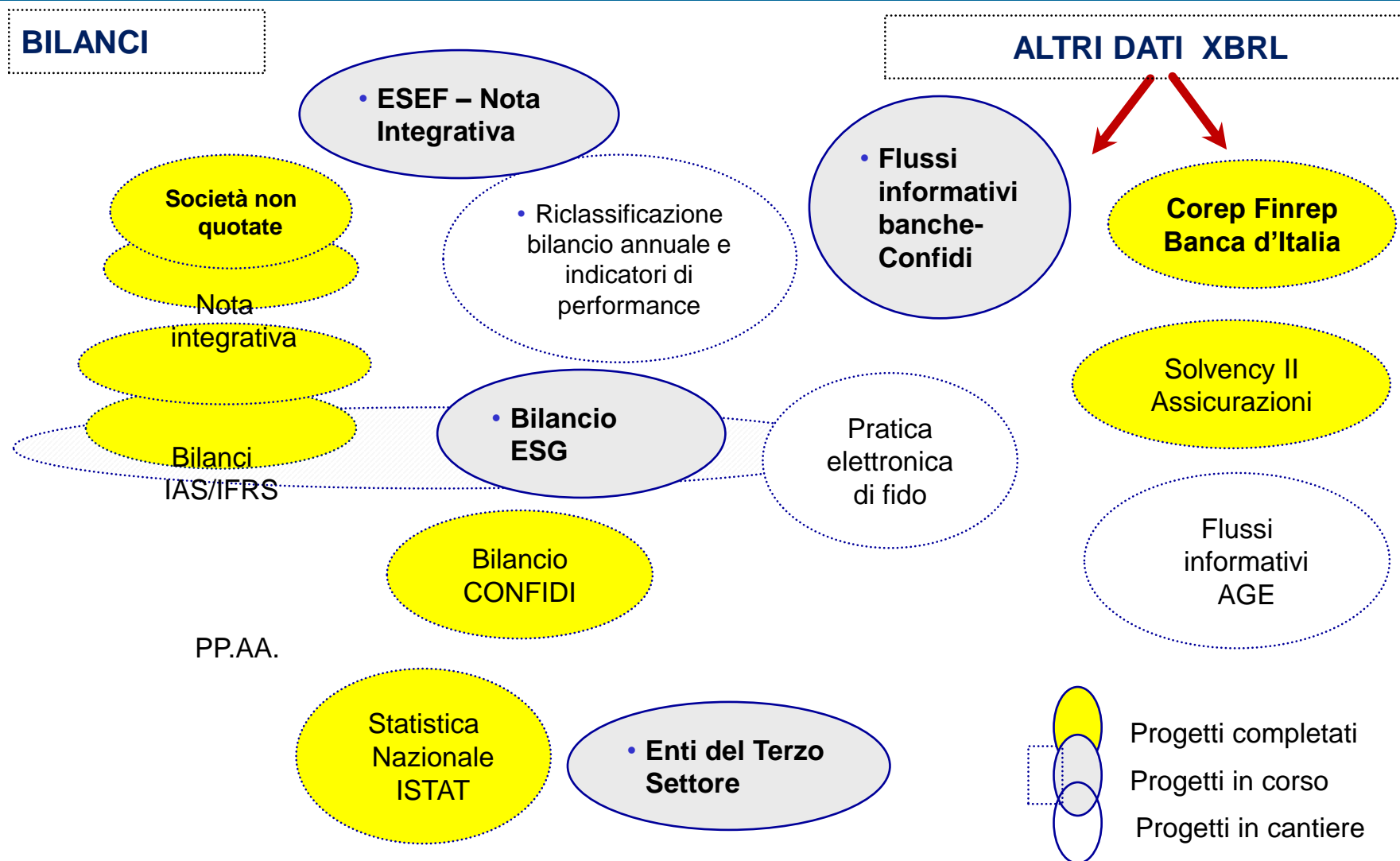
Selezionare le **voci della tabella 2** che sono **rilevanti** per l'emittente

Mappare queste voci sullo schema dettato dalla normativa

- **Corrispondenza 1 a 1** → l'intera sezione viene taggata con l'elemento corrispondente
- 1 voce della tabella 2 corrisponde **a più sezioni della normativa**
 - Meccanismo tecnico per effettuare la taggatura con un unico elemento
- 1 sezione della normativa corrisponde **a più voci della tabella 2**
 - Occorre **spezzare** la sezione in modo da consentire la taggatura
 - Oppure **annidare** i diversi tag (dal più generale al più specifico)
- Elementi della normativa **non presenti** nelle voci della tabella
 - Non è necessaria la taggatura

Fornire **delle linee guida** per consentire agli emittenti di taggare le informazioni in modo omogeneo?

EVOLUZIONE DEI BILANCI DELLE IMPRESE



I GRUPPI DI LAVORO XBRL ITALIA

- **“Campagna bilanci imprese non quotate - principi contabili nazionali”**
(coordinatore INFOCAMERE) – tavolo di lavoro permanente che si occupa delle imprese non quotate
- **Bilancio ESEF per le Imprese quotate – Banche, Assicurazioni e Imprese**
(coordinatori XBRL Italia, ABI, ANIA, ASSONIME, INFOCAMERE): si occupa dell’implementazione del Regolamento ESEF in Italia e al momento è impegnato sulla taggatura della nota integrativa
- **Bilancio ESG e informativa non-finanziaria (Direttiva CSRD)** - tavolo di lavoro al momento coordinato da XBRL Europe e a cui partecipa AIAF in rappresentanza di XBRL Italia. Assiste nello sviluppo delle tassonomie per le società soggette alla normativa ESG
- **Enti del Terzo Settore** – coordinato da XBRL Italia, Unioncamere, Assosoftware, OIC e collabora con il Ministero del Lavoro nell’assistere gli ETS nella redazione del bilancio XBRL
- **Bilancio società di calcio** – coordinato da XBRL Italia e dalla Federazione Italiana Gioco Calcio, si occupa della definizione delle tassonomie per la redazione del bilancio delle società di calcio nel formato XBRL

Il processo del management





Il nuovo formato unico elaborabile iXBRL

ESEF – Overview del processo

Ambito di applicazione:

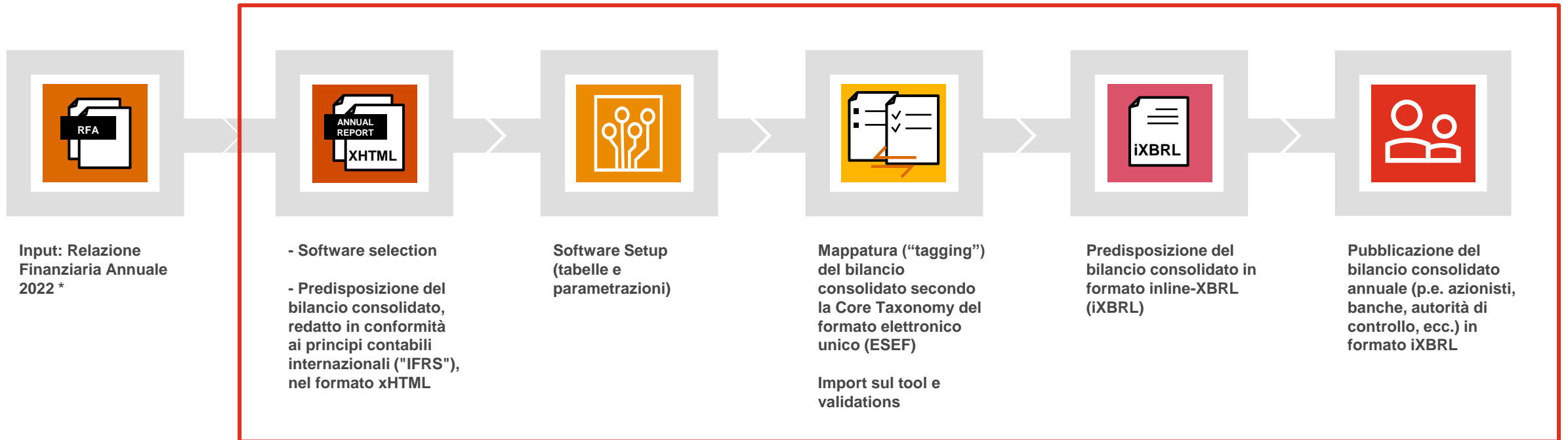


Relazioni finanziarie annuali consolidate aventi inizio a partire dal 1 GENNAIO 2021.



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

Processo ESEF - new





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.

Il ruolo del revisore

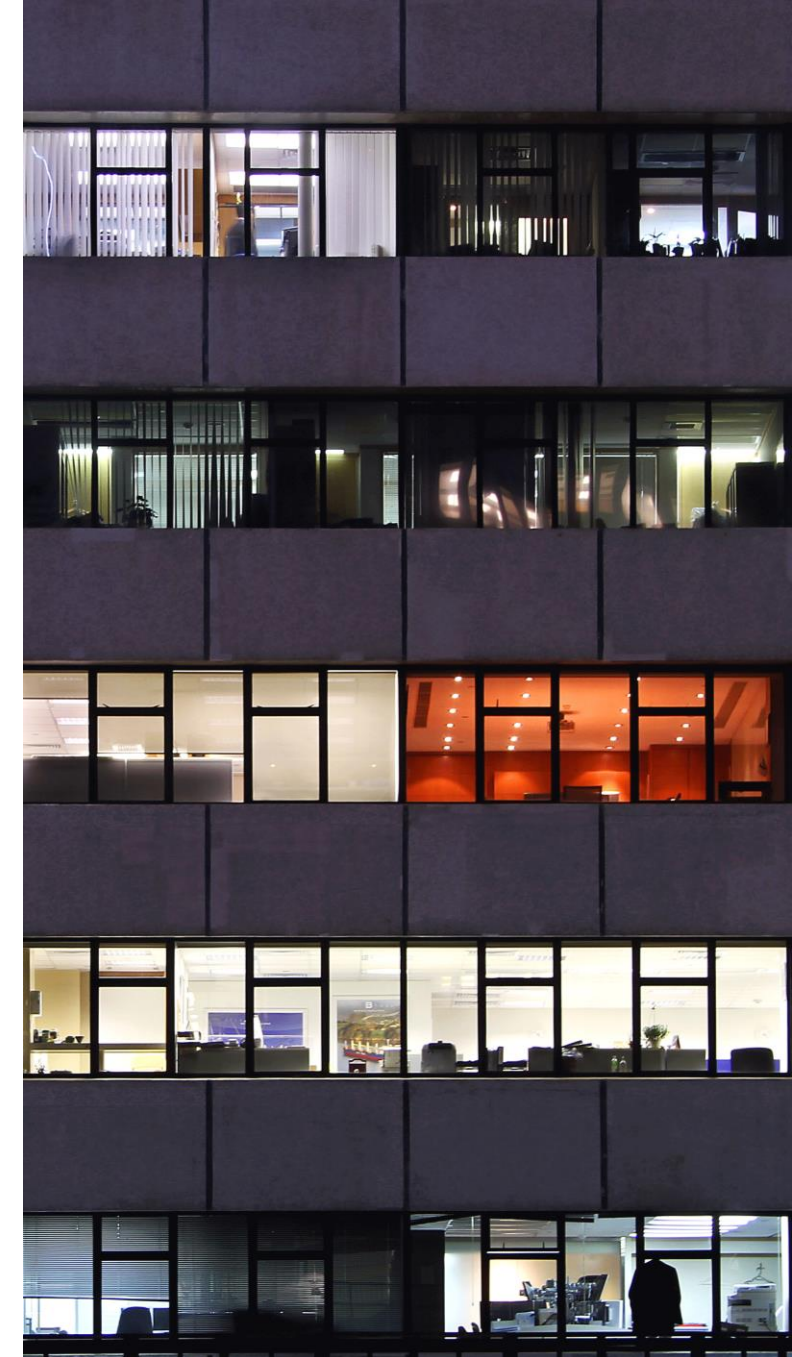




Il ruolo del revisore

Il revisore legale esprime (in una sezione separata della relazione di revisione contenente il giudizio di revisione legale sul bilancio) **un giudizio di conformità del bilancio a quanto previsto dal Regolamento ESEF.**

- Principio di revisione (SA Italia) 700B – «Le Responsabilità del Soggetto Incaricato della Revisione Legale con Riferimento al Bilancio Redatto Secondo il Formato Elettronico Unico di Comunicazione (ESEF - European Single Electronic Format)».
- Circolare Assonime n. 3 del 27.01.22 «Le ultime novità sulla pubblicazione del bilancio nel formato elettronico ESEF».
- Assonime Il caso 1/22: «Adeguamento del compenso del revisore legale per le verifiche sui bilanci.
• pubblicati secondo il Regolamento ESEF e iter di approvazione».
- Comunicazione Interpretativa della Commissione Europea.



Lessons

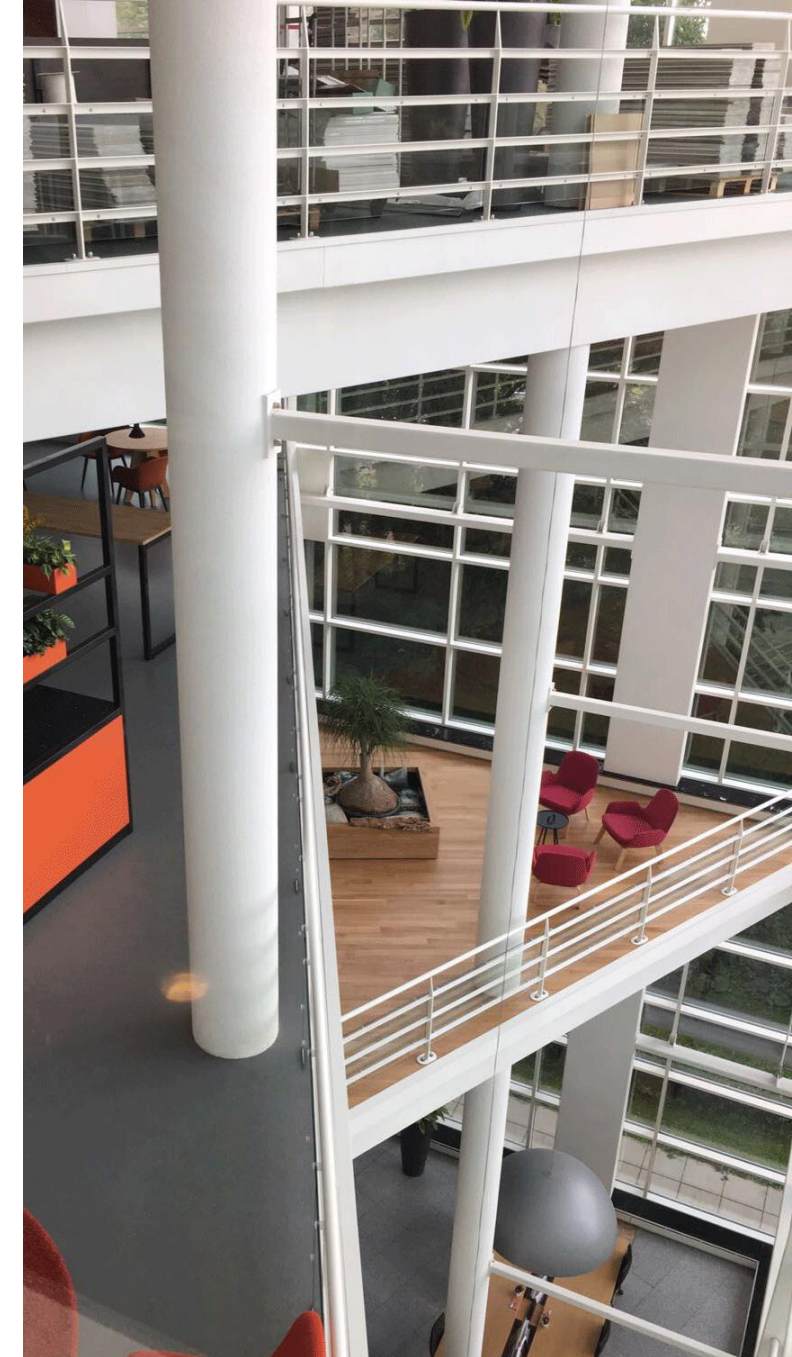
learned





Lessons learned

- Il formato ESEF Inline XBRL non è un «pdf» ed il rendering del documento leggibile dall'uomo richiede attenzione.
- Il dry-run deve essere pianificato appena possibile.
- Il calendario contabile di fine anno è fondamentale (inclusi i ruoli e le tempistiche di tutti gli attori).
- Tutti gli attributi di un tag sono importanti.
- Non tutti gli errori sono uguali, ma devono essere tutti esaminati.
- I test presso i gateway presso i Regulators (sistemi di stoccaggio e registro imprese) sono di grande aiuto.
- Gli apprendimenti ed i miglioramenti di Y1 devono diventare procedure.



1. Cosa prevede il regolamento in termini di disponibilità di Bilancio per il mercato finanziario? In quale formato dev'essere reso disponibile?

- a. **ESEF Compliant Single Report Package** (i.e. «zip» *package*) in inglese: versione ufficiale della Relazione finanziaria annuale inclusiva di Relazione del revisore in formato ESEF
- caricamento ufficiale sul sito del Regolatore (i.e. autorità del mercato finanziario di riferimento)
 - il Regolatore lo trasmette alla Camera di Commercio locale (i.e. Paesi Bassi)
 - disponibilità sul sito “Campari Group” per tutti gli stakeholders
 - approvato dal Consiglio di Amministrazione
- b. **Relazione finanziaria annuale disponibile in una versione leggibile in inglese in formato «pdf printed version»** corredata da Relazione del revisore inclusiva di un *disclaimer* che specifica che si tratta di una versione non inclusiva di «ESEF tagging»
- si rimanda al sito “Campari Group” per la versione ESEF *compliant*
 - Disponibilità sul sito “Campari Group”

Disclaimer

This document is only a 'pdf printed version' and is not the original annual financial report included in the 'ESEF compliant single report package' with the audited financial statements pursuant to article 361 of Book 2 of the Dutch Civil Code. The latter, which includes the audited financial statements and the auditor's report thereto is included in the 'ESEF compliant single report package' which can be found on the Company's website <https://www.campari.com/en/page/investors/financial-reports> under 'annual report at 31 December 2021', 'ESEF compliant single report package'. In case of any discrepancies between this 'pdf printed version' and the 'ESEF compliant single report package', the single report package prevails.

- c. **Bilancio separato della capogruppo:** non necessario il *tagging*

2. Complessità del progetto per i molteplici stakeholders con cui interagire

- a. **Esterni:**
- società di Revisione e Regolatore (importante identificare e pianificare le finestre temporali in cui dare la possibilità a questi interlocutori di completare le loro attività di controllo; approfittare della possibilità di usufruire di test di validazione preliminari resi disponibili da entrambi gli interlocutori, per assicurarsi che il documento in formato ESEF non abbia delle problematiche, tecniche IT o di sostanza, che potrebbero impedirne il «rilascio» ufficiale).

VANTAGGI DEL CONSULENTE ESTERNO

b. Interni:

- vari dipartimenti coinvolti: ufficio IFRS consolidation, Internal Audit, legale, Information Technology.
- top management: l'attività di «tagging» è parte integrante delle attività necessarie per la predisposizione della Relazione finanziaria annuale

- a. ha una forte **conoscenza degli aspetti tecnici/IT e teorici** in materia ESEF
- b. è in grado di svolgere **analisi di benchmark** e di **best practice** su come approcciare e sviluppare il progetto
- c. può supportare nella **pianificazione** del progetto, tenendo in considerazione **tutti gli attori sia interni che esterni**.



Progetto con forte componente IT: oltre al tool per la predisposizione del documento ESEF, è buona regola identificare altri tool di controllo e validazione, come quelli utilizzati dai Revisori e dal Regolatore, per essere sicuri non ci siano problemi tecnici da risolvere ed essere pronti a rispondere a eventuali approfondimenti da parte di Revisori e Regolatore.

3. Team interno strutturato e con ruolo molto attivo nel progetto

- a. monitorare continuamente gli **aggiornamenti normativi** ESEF (sito web ESMA e altro)
- b. disporre di **persone** nel team molto preparate sull'argomento e che possano dedicare strutturalmente parte del loro tempo alla tematica (sono necessarie revisioni e aggiornamenti continui sia dal punto di vista normativo sia IT): importante soprattutto nel caso di strutture organizzative «snelle».

Adozione formato ESEF



#	Attività	Criticità	Punti di attenzione
1.	Scelta e utilizzo applicativo per taggatura ESEF (interno vs esterno)		<ul style="list-style-type: none">Anomalie relative all'editing del documentoModalità di taggatura e requisiti IT
2.	Review calendario di chiusura per recepimento elaborazioni ESEF		<ul style="list-style-type: none">Aumento tempi tecnici di verifica da parte del revisore sul fascicolo di bilancioGestione doppio processo ESEF (ai fini regolatori) e PDF (ai fini comunicativi)
3.	Verifiche Società di Revisione sul fascicolo ESEF (verifiche preventive su bilancio precedente)		<ul style="list-style-type: none">Eseguita attività di test su Fascicolo 2020 (Tassonomia 2019)Mapping «funzionale» su Tassonomia 2020
4.	Verifica processo di deposito del fascicolo in formato ESEF sul meccanismo di stoccaggio Consob		<ul style="list-style-type: none">Effettuati diversi test di deposito con segnalazione di errori (naming file)
5.	Versione del Fascicolo in inglese (mercati esteri)		<ul style="list-style-type: none">Legali: possibile obbligo anche in lingua inglese da lettura regolamenti di borsaSocietà di revisione: nessun obbligo, pertanto certificazione del formato pdf
6.	Pubblicazione sul sito		<ul style="list-style-type: none">Gestione criticità dell'XBRL viewerPubblicazione PDF con annotazioni

Criticità: Bassa Media Elevata



Conclusioni e Q&A

[pwc.com/it](https://www.pwc.com/it)

© 2022 PricewaterhouseCoopers Business Services Srl. All rights reserved. PwC refers to PricewaterhouseCoopers Business Services Srl and may sometimes refer to the PwC network. Each member firm is a separate legal entity. Please see www.pwc.com/structure for further details. This content is for general information purposes only, and should not be used as a substitute for consultation with professional advisors.