



Il formato elettronico unico  
di comunicazione (ESEF)  
e il Collaborative Disclosure



MAKING AN  
IMPACT THAT  
MATTERS  
*Since 1845*

# Indice

- 03 Il quadro normativo
- 04 L'inline-XBRL
- 05 Attività progettuale
- 06 Come possiamo supportarvi
- 07 L'importanza di una comunicazione *Effective*
- 08 Come rendere il processo di *Disclosure* collaborativo
- 11 Contatti

# Il quadro normativo

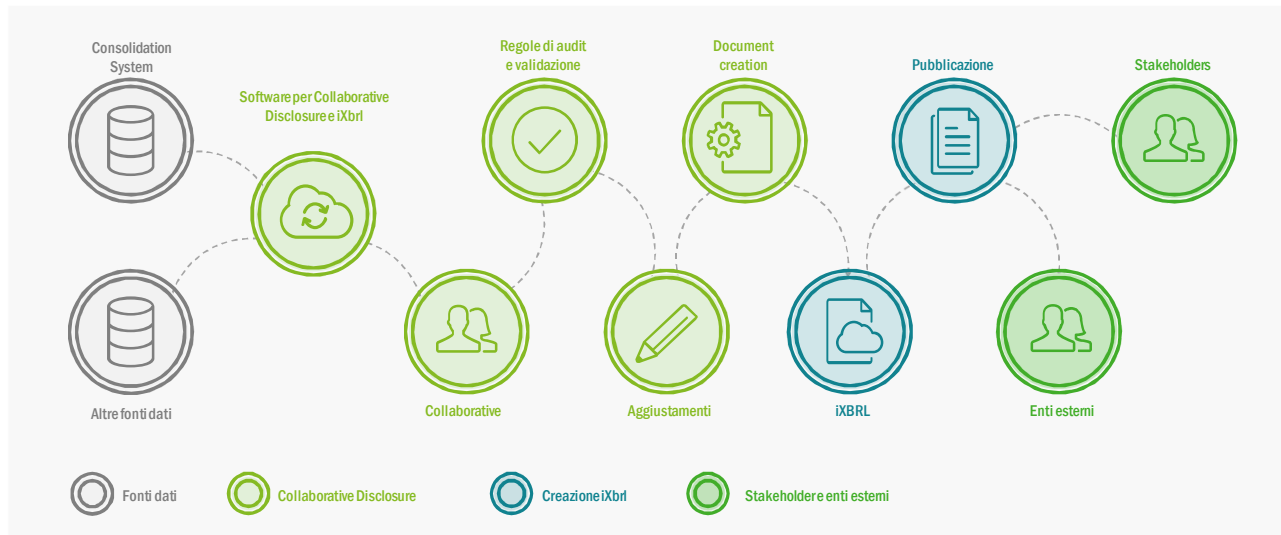
La Direttiva 2013/50/UE modifica la Direttiva 2004/109/CE (Direttiva Trasparenza) e stabilisce che a decorrere dal 1° gennaio 2020 tutte le relazioni finanziarie consolidate dovranno essere redatte in un nuovo ed unico formato elettronico di comunicazione.

Il compito di elaborare norme tecniche di regolamentazione per specificare tale formato è stato conferito dall’Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati ESMA (European Securities and Markets Authority), che predispone l’ESEF (European Single Electronic Format).

Il nuovo formato è una combinazione tra il linguaggio HTML (eXtensible HyperText Markup Language), per la presentazione delle relazioni finanziarie in un formato leggibile da utenti ed i markup XBRL (eXtensible Business Reporting Language), con il fine di agevolare l’accessibilità, l’analisi e la comparabilità dei bilanci consolidati redatti secondo gli IFRS (International Financial Reporting Standards).

I markup XBRL sono poi incorporati nell’xHTML utilizzando le specifiche inline-XBRL o iXBRL.

## ESEF European Single Electronic Format: overview del nuovo processo



L'introduzione dell'iXBRL avverrà in modo progressivo.

1

**FASE 1** | Nei primi due anni (2020-2021), le società interessate dovranno “taggare”, oltre alle informazioni basilari di anagrafica, tutti i numeri presenti nei prospetti della Situazione Patrimoniale – finanziaria, del risultato dell’esercizio e delle altre componenti di Conto Economico, delle variazioni di Patrimonio Netto e del Rendiconto Finanziario.

2

**FASE 2** | Dal 1° gennaio 2022, l’iXBRL si estenderà alle note al bilancio ed eventualmente altre parti della Relazione Finanziaria annuale, se richiamate nelle note al bilancio.

# L'inline-XBRL

L'XBRL è uno standard aperto che consente ad un singolo documento di fornire dati strutturati e al contempo leggibili dall'uomo, oltre che dalla macchina. Ciò avviene attribuendo al documento dei "tag", ossia elementi che permettono di transcodificare le informazioni presenti nel bilancio consolidato in un formato elettronico, nello stesso modo in cui è letto un codice a barre. In questo senso, l'XBRL ha l'obiettivo di predisporre i bilanci consolidati in un formato che fornisce i dati strutturati richiesti da regolatori e analisti, consentendo ai redattori di mantenere il pieno controllo sul layout e sulla relativa presentazione.

## Xbrl

```
<h1>5.4.1 Consolidated statement of income</h1>
```

```
<table class="statement">
```

```
<tr>
```

```
<th class="row-label">(in millions of euros)</th>
```

```
<th class="row-notes">Notes</th>
```

```
<th class="number current">2014</th>
```

```
<th class="number">2013 restated<sup>(7)</sup></th>
```

```
</tr>
```

```
<tr class="row-total">
```

```
<td class="row-label">Sales</td>
```

```
<td class="row-notes">4.1</td>
```

```
<td class="number row-total current"><div><ix:nonFraction
```

```
format="ixt2:numdotdecimal"
```

```
contextRef="dcur1" unitRef="EUR" name="ifrs-full:Revenue" decimals="-3"
```

```
scale="6"
```

```
id="ixv-0">12,725</ix:nonFraction></div></td>
```

```
<td class="number row-total"><div><ix:nonFraction format="ixt2:numdotdecimal"
contextRef="dprev2" unitRef="EUR" name="ifrs-full:Revenue" decimals="-3"
scale="6"
```

```
id="ixv-1">11,662</ix:nonFraction></div></td>
```

```
</tr>
```

```
<tr>
```

```
<td class="row-label">Cost of sales</td>
```

```
<td class="row-notes">4.3</td>
```

```
<td class="number current"><div><ix:nonFraction format="ixt2:numdotdecimal"
```

```
contextRef="dcur1" unitRef="EUR" name="ifrs-full:CostOfSales" decimals="-3"
```

```
scale="6"
```

```
id="ixv-2">10,522</ix:nonFraction></div></td>
```

```
<td class="number"><div><ix:nonFraction format="ixt2:numdotdecimal"
```

```
contextRef="dprev2" unitRef="EUR" name="ifrs-full:CostOfSales" decimals="-3"
```

```
scale="6"
```

```
id="ixv-3">9,653</ix:nonFraction></div></td>
```

## Xbrl

Di seguito si riporta un esempio di bilancio nel nuovo formato inline-XBRL  
Inquadra il QR code oppure [CLICCA QUI](#) per accedere al format online



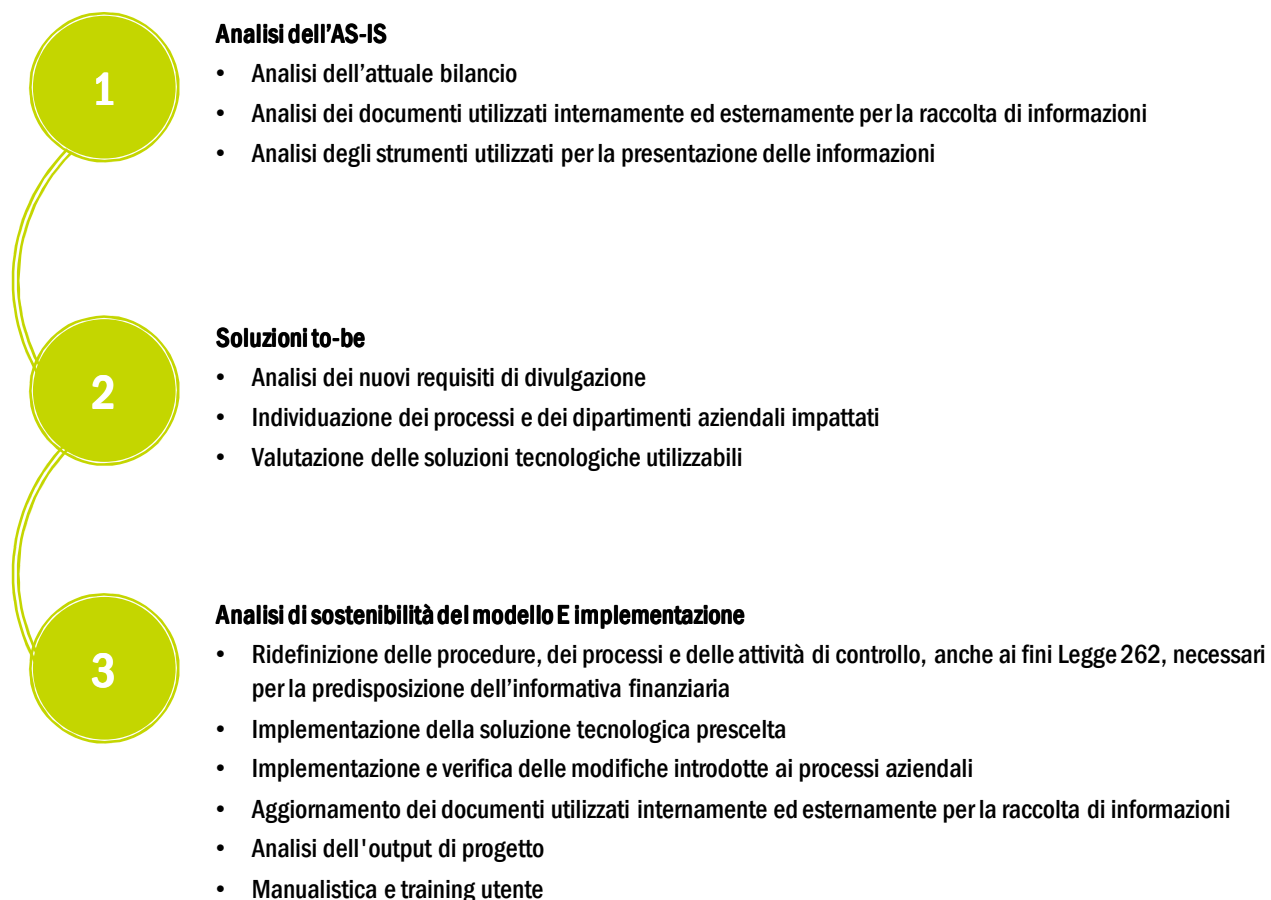
(In millions of euros)	Notes	2014	2013 restated <sup>(7)</sup>
<b>SALES</b>	4.1	12,725	11,662
<b>Cost of sales</b>	4.3	(10,522)	(9,653)
<b>GROSS MARGIN</b>	4.3	2,203	2,009
<i>% of sales</i>		17.3%	17.2%
<b>Research and Development expenditure, net</b>	4.51	(685)	(614)
<b>Selling expenses</b>		(207)	(193)
<b>Administrative expenses</b>		(449)	(436)
<b>OPERATING MARGIN</b>		862	766
<i>% of sales</i>		6.8%	6.6%
<b>Share in net earnings of equity-accounted companies</b>	4.5 3.1	51	26
<b>OPERATING MARGIN INCLUDING SHARE IN NET EARNINGS OF EQUITY-ACCOUNTED COMPANIES</b>	4.5	913	792

# Attività progettuale

## Assicurare il presidio degli elementi critici della transizione al nuovo requisito normativo ESEF

La complessità del processo di transizione dipenderà dall'ambiente procedurale-tecnologico esistente e dalla soluzione che la società deciderà di utilizzare. Il nuovo requisito normativo avrà un impatto potenzialmente trasversale sui processi e sui sistemi informativi.

Le fasi progettuali per gestire gli impatti derivanti dal nuovo requisito normativo sono sintetizzate di seguito:



Gli steps precedentemente elencati vengono supportati, lungo tutto l'elapsed progettuale, da un team di Project Management che si sostanzia nelle seguenti attività:

- Definizione di un Project Plan e dell'approccio metodologico progettuale
- Definizione del gruppo di lavoro multidisciplinare
- Costruzione di un processo di validazione formale che coinvolga gli organi decisionali e di controllo aziendali

# Come possiamo supportarvi

Come possiamo supportarvi nell'applicazione del nuovo linguaggio ESEF e nel miglioramento del processo di predisposizione del bilancio

Di seguito i servizi:



## Understand & Assess

- Awereness e comprensione del contesto di riferimento (ad esempio, attraverso training e workshop)
- Analisi costi/rischi/benefici a supporto delle decisioni strategiche



## Analysis & Design

- Mappatura del processo End-To-End (AS-IS versus TO-BE) e supporto nella definizione dei requisiti di business
- Identificazione dei rischi legati al processo e disegno/aggiornamento dei relativi controlli
- Selezione del fornitore della soluzione tecnologica
- Reingegnerizzazione dei processi



## Build

- Creazione del documento di mappatura del bilancio rispetto alla tassonomia ("blueprint")
- Individuazione delle specifiche tecniche, di processo e di controllo del sistema da implementare



## Test

- Attività di test (User Acceptance Test) del nuovo sistema e del nuovo processo
- Analisi e monitoraggio di eventuali anomalie e definizione di eventuali piani di rientro



## Implement

- Formazione e informazione (aula, online) al personale interessato dal nuovo sistema e dal nuovo processo
- Validazione e riconciliazione dei dati
- Go-live readiness assessment



## Operate & Mantein

- Documentazione/aggiornamento del nuovo framework procedurale e delle matrici di controllo, anche legate ad eventuali adempimenti normativi
- Ottimizzazione dei processi e dei controlli, anche attraverso RPA (Robotic Process Automation)



## Outsourcing

- Ricezione del documento in formato word o PDF
- Conversione del documento nel formato ESEF
- Predisposizione dei file tecnici di appoggio da caricare sul sito della società

# L'importanza di una comunicazione Effective

I bilanci hanno lo scopo di fornire agli investitori informazioni utili per effettuare investimenti.

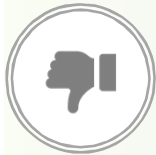


## Problematiche Individuate

A livello internazionale, possiamo identificare tre problematiche principali nella comunicazione di bilancio

- **Le informazioni non sono rilevanti**
- **Le informazioni sono troppo dettagliate**
- **Poca chiarezza nella comunicazione**

## Tipologie Di Comunicazione



### Ineffective Communication

- Difficoltà nell'identificare le informazioni rilevanti
- La relazione tra le informazioni è poco chiara o inesistente
- Gli Stakeholder ricevono informazioni fuorvianti
- Le prospettive aziendali risultano incerte



### Effective Communication

- Gli Stakeholder migliorano le proprie conoscenze dell'azienda
- Le azioni e il debito può beneficiarne
- Gli Stakeholder possono prendere decisioni migliori
- La percezione dell'azienda migliora

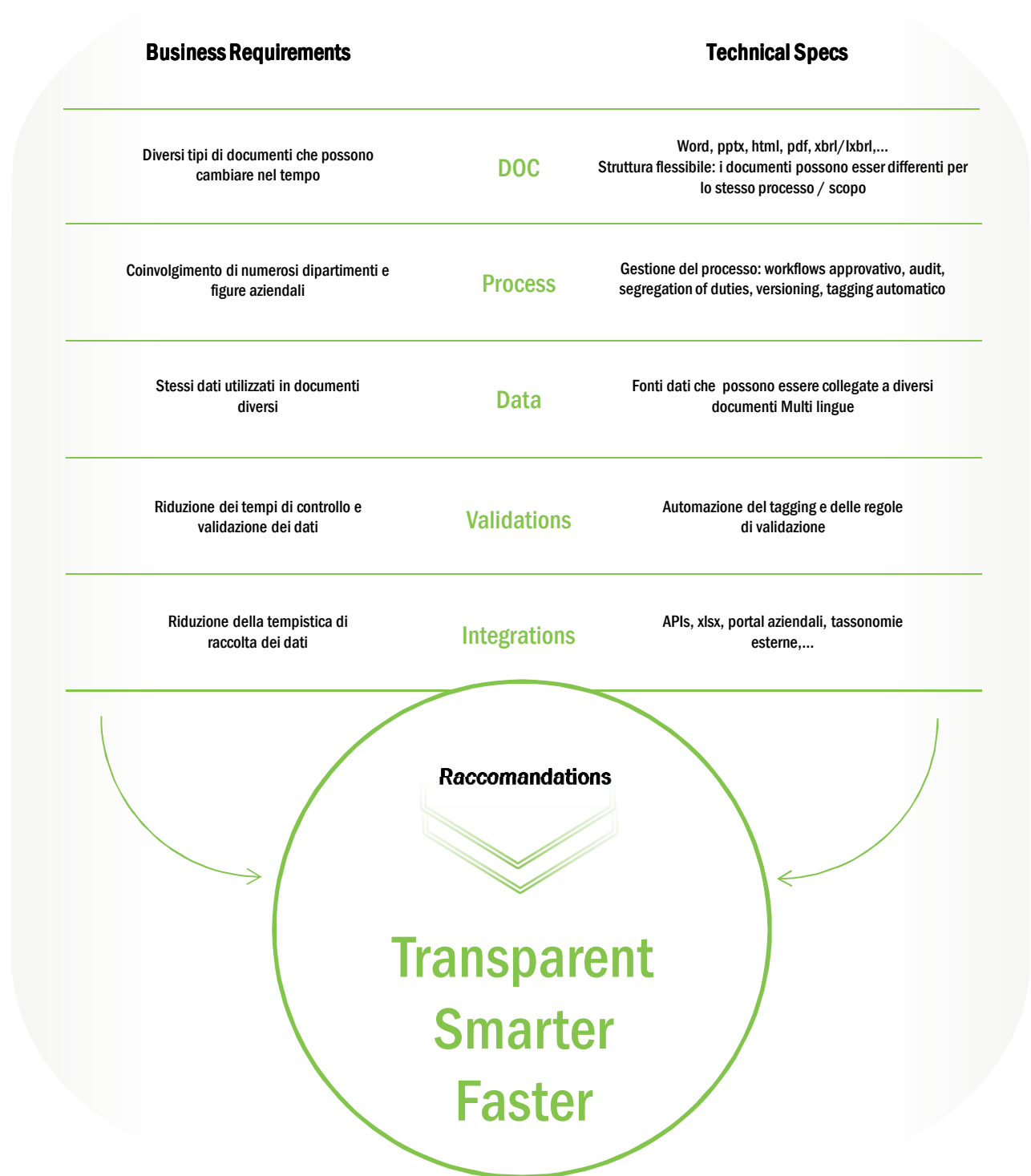


## Obiettivo e soluzione | Obiettivo è rendere la comunicazione dei propri dati di bilancio "Effective".

Per raggiungere lo scopo di una "Effective Communication" la disclosure deve essere affrontata come un processo strutturato in ottica collaborativa.

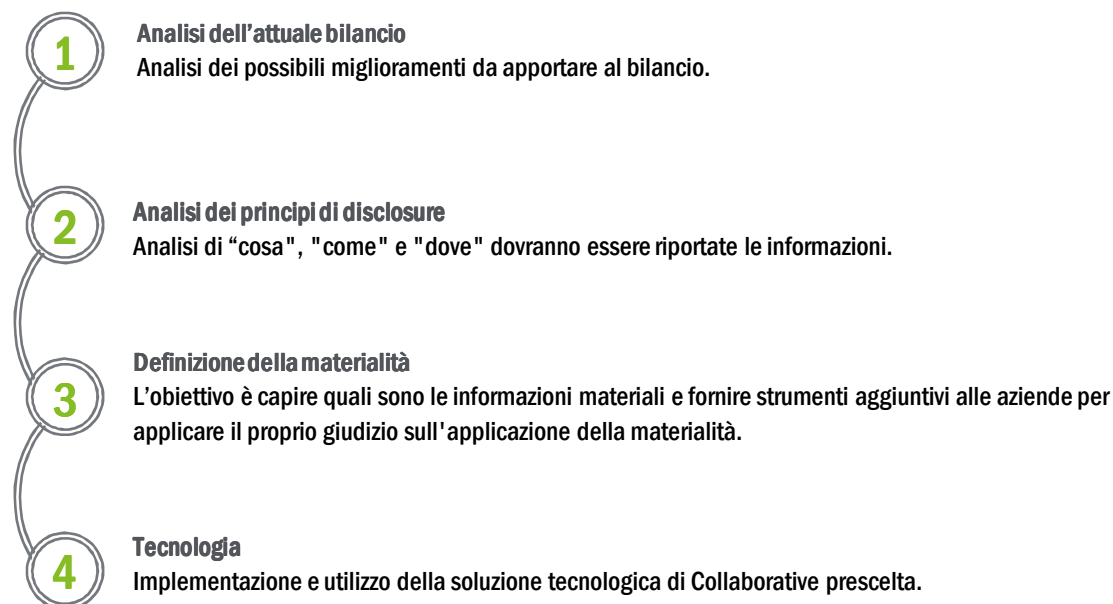
# Come rendere il processo di *Disclosure* collaborativo

I bilanci hanno lo scopo di fornire agli investitori informazioni utili per effettuare investimenti.





## Sviluppo della progettualità



## Perché Deloitte?

### Soluzioni pronte e da utilizzare già testate in realtà che già applicano la nuova normativa

A livello Global, Deloitte può contare su l'utilizzo di expertise e best-practice già utilizzate in importanti gruppi multinazionali. In molti Paesi, da alcuni anni, è obbligatoria la produzione e l'invio alle autorità competenti dei dati di bilancio in formato Xbrl.

Le esperienze principali riguardano:

Project / Activity	Industry	Client revenue	HQ country
XBRL Data Quality Review	Technology, Media and Telecom	> US \$ 3 billion	US
XBRL Data Quality Review	Transportation	> US \$ 3 billion	India
XBRL Data Quality Services	Energy and Resources	> US \$ 1 billion	US
XBRL Data Quality Review	Financial Services	> US \$ 3 billion	UK
Tagging assurance	Energy and Resources	> US \$ 3 billion	UK
Regulatory Reporting Automation	Financial Services	> US \$ 3 billion	SPAIN

### Benefici attesi

Il training agli utenti relativo alla soluzione tecnologica prescelta viene differenziato in base a due fattori: tipologia di utente (admin o basic user) e attività svolta.

#### iXBRL

##### Training Admin

- Gestione degli utenti e le loro limitazioni
- Roll-forward del documento taggato nell'anno successivo
- Estensione della tassonomia ESMA
- Creazione delle regole di validazione

#### Disclosure Management

##### Training Admin

- Concetti di struttura del documento e caricamento data source
- Creazione e gestione dei tag all'interno del documento Word
- Gestione degli utenti e le loro limitazioni
- Gestione del documento "per oggetti" e roll-forward nell'anno successivo

##### Training Basic user

- Overview del sistema e workflow
- Compilazione della parte del documento assegnata e utilizzo features

### Approccio multidisciplinate

La nostra organizzazione e la capillare presenza a livello nazionale ed internazionale (siamo presenti in 150 Paesi nel mondo ed in tutti i Paesi europei impattati dal nuovo ESEF) ci dà un vantaggio competitivo e la possibilità di adottare un approccio comune europeo.

Possiamo contare su un network di professionisti con competenze multidisciplinari e differenziate:

esperti in gestione di progetti complessi, iXBRL, risk management e sistemi di controllo interno in generale, esperti contabili.

### Gestione flessibile del progetto

Utilizziamo un approccio consolidato per gestire progetti di implementazione ed aggiornamento di processi e sistemi aziendali, mantenendo la giusta flessibilità, anche attraverso l'integrazione con i partner tecnologici esistenti o suggerendo eventuali soluzioni innovative.

Comprendiamo la complessità dei processi e tutti gli stakeholder coinvolti al fine di armonizzare la soluzione all'interno dell'organizzazione.

# Contatti



**Matteo Ogliari**  
*Partner | Audit & Assurance*  
*Deloitte Central Mediterranean*

Mail: [mogliari@deloitte.it](mailto:mogliari@deloitte.it)  
Mobile: +39 348 2401858



**Paolo Locorotondo**  
*Partner | Consulting*  
*Deloitte Central Mediterranean*

Mail: [plocorotondo@deloitte.it](mailto:plocorotondo@deloitte.it)  
Mobile: +39 344 2389891



**Tiziana Brkan**  
*Partner | Deloitte Business Solution*  
*Deloitte Central Mediterranean*

Mail: [tbrkan@deloitte.it](mailto:tbrkan@deloitte.it)  
Mobile: +39 3357518311

**Andrea Marchi**  
*Senior Manager | Consulting*  
*Deloitte Central Mediterranean*

Mail: [amarchi@deloitte.it](mailto:amarchi@deloitte.it)

**Alexandra Deligny**  
*Senior Manager | Audit & Assurance Deloitte*  
*Central Mediterranean*

Mail: [adeligny@deloitte.it](mailto:adeligny@deloitte.it)

**Andrea Galbiati**  
*Manager | Consulting*  
*Deloitte Central Mediterranean*

Mail: [agalbiati@deloitte.it](mailto:agalbiati@deloitte.it)

**Massimiliano Bordin**  
*Manager | Consulting*  
*Deloitte Central Mediterranean*

Mail: [mbordin@deloitte.it](mailto:mbordin@deloitte.it)

**Federica Re**  
*Manager | Audit & Assurance Deloitte*  
*Central Mediterranean*

Mail: [fre@deloitte.it](mailto:fre@deloitte.it)



#### Important notice

This document has been prepared by Deloitte Consulting S.r.l. for the sole purpose of enabling the parties to whom it is addressed to evaluate the capabilities of Deloitte Consulting S.r.l. to supply the proposed services.

The information contained in this document has been compiled by Deloitte Consulting S.r.l. and may include material obtained from various sources which have not been verified or audited. This document also contains material proprietary to Deloitte Consulting S.r.l.. Except in the general context of evaluating the capabilities of Deloitte Consulting S.r.l., no reliance may be placed for any purposes whatsoever on the contents of this document. No representation or warranty, express or implied, is given and no responsibility or liability is or will be accepted by or on behalf of Deloitte Consulting S.r.l. or by any of its partners, members, employees, agents or any other person as to the accuracy, completeness or correctness of the information contained in this document.

Other than stated below, this document and its contents are confidential and prepared solely for your information, and may not be reproduced, redistributed or passed on to any other person in whole or in part. If this document contains details of an arrangement that could result in a tax or insurance saving, no such conditions of confidentiality applies to the details of that arrangement (for example, for the purpose of discussion with tax authorities). No other party is entitled to rely on this document for any purpose whatsoever and we accept no liability to any other party who is shown or obtains access to this document.

This document is not an offer and is not intended to be contractually binding. Should this proposal be acceptable to you, and following the conclusion of our internal acceptance procedures, we would be pleased to discuss terms and conditions with you prior to our appointment.

Deloitte Consulting S.r.l., a company, registered in Italy with registered number 03945320962 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy, is an affiliate of Deloitte Central Mediterranean S.r.l., a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy.

Deloitte Central Mediterranean S.r.l. is the affiliate for the territories of Italy, Greece and Malta of Deloitte NSE LLP, a UK limited liability partnership and a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) to learn more about our global network of member firms.