



Conférence

Se préparer au reporting Solvabilité II

Paris 23 Octobre 2012

XBRL son étendue en Europe et dans le Monde

Gilles Maguet – Secretary General XBRL Europe



Remerciements

1. À XBRL France pour l'idée et l'organisation avec XBRL Europe de cette conférence thématique
2. Au comité de préparation pour son travail assidu
3. Aux sponsors sans qui cette conférence ne pourrait se tenir
4. Aux présentateurs et aux nombreux auditeurs



XBRL – Mais qu'est que c'est ?



- Un langage XML, dédié au reporting financier ou d'affaire ,
- Qui signifie "eXtensible Business Reporting Language"
- Qui distingue
 - Les données,
 - De leurs significations structurées dans des dictionnaires appelées Taxonomies qui suivent des plans de comptes ou normes comptables (PCG, IFRS, etc) de l'information prudentielle comme Bale II/III ou solvabilité II
- Qui « balise » la donnée avec sa signification
- Et qui contient toutes les fonctionnalités incluses dans les taxonomies permettant de faire les calculs, les présentations, les traductions, les formules de vérification, etc





XBRL – Mais qu'est que c'est ?



- En bref : XBRL sorte de code barre pour la DONNEE

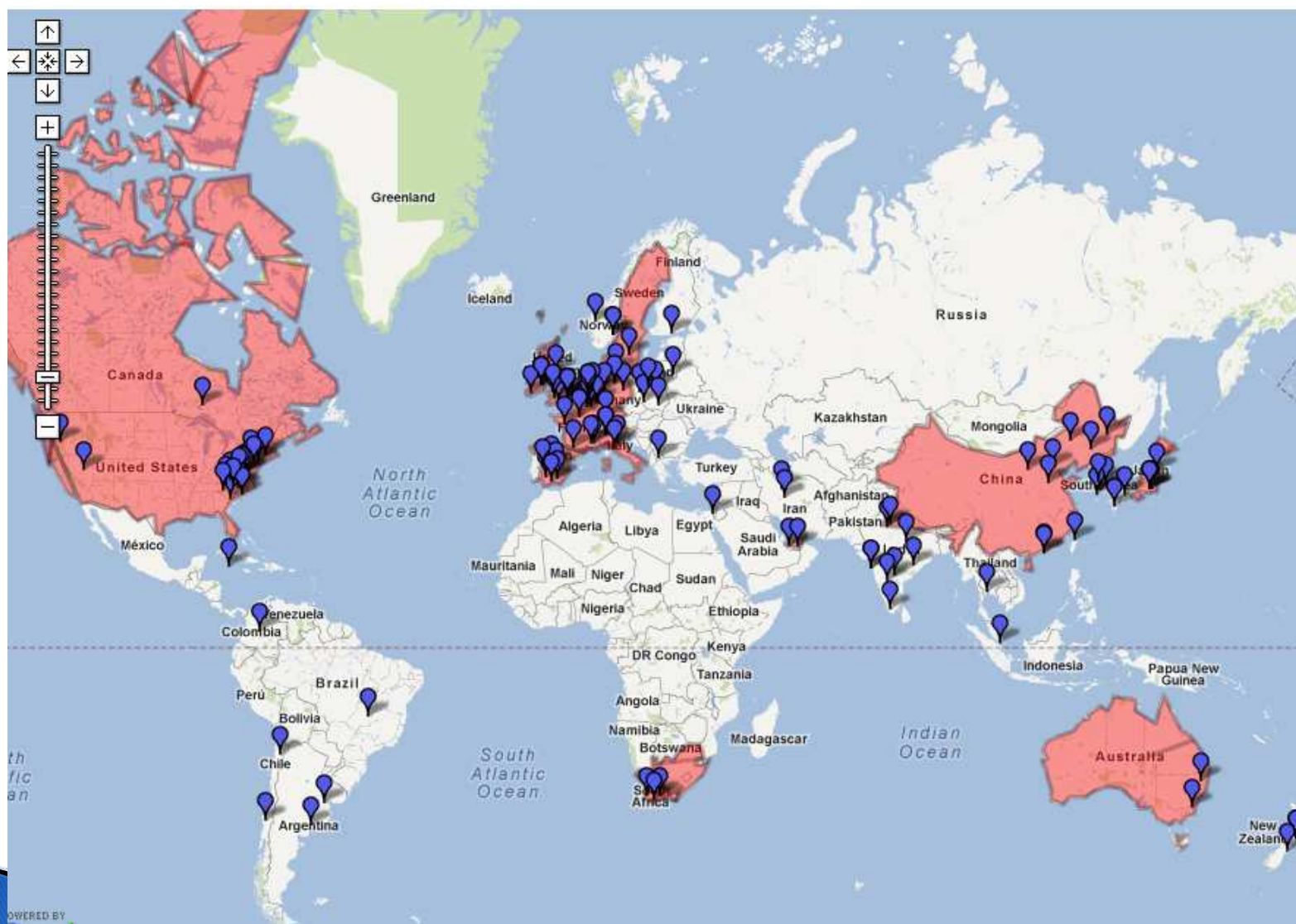


En XBRL la donnée d'affaire est toujours transmise avec toute l'information permettant de la comprendre et de la représenter.

```
<ifrs-gp:AssetsHeldSale contextRef="Current_AsOf" unitRef="U-Euros"
  decimals="0">100000</ifrs-gp:AssetsHeldSale>
<ifrs-gp:ConstructionProgressCurrent contextRef="Current_AsOf"
  unitRef="U-Euros" decimals="0">100000</ifrs-
gp:ConstructionProgressCurrent>
<ifrs-gp:Inventories contextRef="Current_AsOf" unitRef="U-Euros"
  decimals="0">100000</ifrs-gp:Inventories>
<ifrs-gp:OtherFinancialAssetsCurrent contextRef="Current_AsOf"
  unitRef="U-Euros" decimals="0">100000</ifrs-
gp:OtherFinancialAssetsCurrent>
<ifrs-gp:HedgingInstrumentsCurrentAsset contextRef="Current_AsOf"
  unitRef="U-Euros" decimals="0">100000</ifrs-
gp:HedgingInstrumentsCurrentAsset>
<ifrs-gp:CurrentTaxReceivables contextRef="Current_AsOf" unitRef="U-
Euros" decimals="0">100000</ifrs-gp:CurrentTaxReceivables>
<ifrs-gp:TradeOtherReceivablesNetCurrent contextRef="Current_AsOf"
  unitRef="U-Euros" decimals="0">100000</ifrs-
gp:TradeOtherReceivablesNetCurrent>
<ifrs-gp:PrepaymentsCurrent contextRef="Current_AsOf" unitRef="U-Euros"
  decimals="0">100000</ifrs-gp:PrepaymentsCurrent>
<ifrs-gp:CashCashEquivalents contextRef="Current_AsOf" unitRef="U-
Euros" decimals="0">100000</ifrs-gp:CashCashEquivalents>
<ifrs-gp:OtherAssetsCurrent contextRef="Current_AsOf" unitRef="U-Euros"
  decimals="0">100000</ifrs-gp:OtherAssetsCurrent>
<ifrs-gp:AssetsCurrentTotal contextRef="Current_AsOf" unitRef="U-Euros"
  decimals="0">1000000</ifrs-gp:AssetsCurrentTotal>
```




XBRL ? Multiples projets dans le monde





XBRL ? Est ce utilisé ?



- Multiples projets XBRL en Europe et dans le monde
- Projets XBRL dans tous les secteurs (Secteur régulé - Banque, Assurance, Marchés financiers; secteurs non régulé, Registre de commerce, Impôts, Statistiques et autres
- XBRL a été rendu obligatoire par de nombreuses agences gouvernementales et de régulation dans le monde
- XBRL est sur le point d'être le seul langage pour le reporting informatisé dans le monde.





Multiples Projets XBRL en Europe



Country/XEU members		Banking sector				Business Register Sector				Revenue&Tax Filing				National Statistics				Securities Regulator				Insurance Regulator				Other (Stock exchg, Private)			
	Jur Cat	XBRL Europe Member	COREP-FINREP	Filing Project	Comments	XBRL Filing	Filing Project	Comments	Filing in XBRL	Filing Project	Comments	Filing in XBRL	Filing Project	Comments	Filing in XBRL	Filing Project	Comments	Filing in XBRL	Filing Project	Comments	Filing in XBRL	Filing Project	Comments	Filing in XBRL	Filing Project	Comments			
Belgium	E	✓	✓	M E	FINREP/COREP filings	✓	M E	Local GAAP (300.000 accounts/year)	✓	M I	Corporate tax for 2011	✓	M E	Business structure survey (+/-30.00/year)															
Cyprus			✓	M																									
Denmark	E	✓				✓	M E	Local GAAP - mandatory in 2012		I	Under consideration	✓	V E	Through Virk.dk*, which is a gov't portal															
Estonia						✓	M E	Local GAAP - mandatory in 2012																					
Finland			✓	V E	COREP Filings																								
France	E	✓	✓	M E	plus SURFi Project	✓	V I	Local GAAP																	✓	Taxonomy for executives compensation			
Germany	E	✓	✓	M E	COREP Filings	✓	V E	Local GAAP&IFRS ; V but XBRL preferred (400,000/year) ; Filing is mandatory	✓	M I	Under preparation	✓	M I	Deutch Bundesbank German Central Bank															
Greece																													
Ireland	E	✓	✓	V I	COREP Filings		I	Plans for future adoption (timeline 2009)	✓	M I	Future adoption in 2012		I												I	Govt Dept Enterprise sponsored joint filing program			
Italy	E	✓				✓	M I	Local GAAP (1,200,000 accounts/year)	✓	M E	Collection of Business data for statistics on foreign transactions	✓	M E										✓	I	Initial projection invoicing in private sector				
Lithuania			✓	M I																									
Luxembourg	E	✓	✓	M E		✓	V I	Annual accounts E-data collection"	✓	V I	Annual accounts E-data collection"	✓	V I	Annual accounts E-data collection"										✓	I	Stock Exchange project			
Netherlands	E	✓	✓	V E	SBR progr. Credit info filings from B2banks; FINREP/COREP	✓	V I	Through SBR programme	✓	M E	Through SBR programme	✓	V E	Through SBR programme										✓	V E	EMU reporting by Water Boards to National statistics			
Norway			✓	V I	COREP Filings																								
Poland	P		✓	M E	FINREP/COREP filings	✓	M I	E-financial reporting; GAAP and IFRS						✓	M I	Polish FSA - XBRL project for gathering & exchanging financial							✓	V I	1) Warsaw Stock Exchange 2) Polish Insurance Chamber				
Spain	E	✓	✓	M E		✓	M E	Local GAAP ; 600.000 XBRL reports	✓	M E		✓	M E	Since 2005									✓	V V V	Central Balance Sheet Office Municipalities Corporate Social Responsibility				
Sweden	E					✓	V E	Local GAAP																					
Switzerland	P																												
UK	E					✓	M E	Local GAAP and IFRS mandatory by 2013	✓	M I	Local GAAP, IFRS and Tax mandatory by																		
Bermuda (BMA)		✓																✓	M I	Solvency II taxonomy									
EBA					XBRL COREP FINREP Recommendation																								
ESMA																										1- Consultation on XBRL 2- Consultation on QAMs			
EIOPA																										XBRL for Solvency II			
ECB														some XBRL inquiries for data collection															
EUROSTAT														Some XBRL promoting															
European Commission	Some promotion on XBRL after the EP votes - 4 consultations mentioning XBRL - 1st Draft Directive on SME Reporting negative towards XBRL																												
European Parliament	1st votes on XBRL coming from European Parliament with transparency directive and with lamfallussy reform - Answer from ECON on the Draft Directive with DRAFT Opinion very positive on SME reporting on XBRL (2012-03-05)																												



Numerous XBRL Projects in Europe



- Le tableau présenté est si grand en 2012 qu'il en est ...illisible
- Au moins 50 projets XBRL
- Dans 19 pays européens
- À différents statuts (établis ou en développement).
- Répartis entre les différents secteurs comme suit:



Numerous XBRL Projects in Europe



Country/Sectors	Banque (inc. Secteur régulé)	Registres du commerce	Impôts	Statistiques	Marché financier régulé	Secteur Assurance	Autres (Bourses, etc)							
Belgium	13 projets XBRL	13 projets XBRL	6 projets XBRL	6 projets XBRL	3 projets XBRL	plusieurs projets XBRL	10 projets							
Cyprus														
Denmark														
Finland														
France														
Germany														
Greece														
Ireland														
Italy														
Lithuania														
Luxembourg								8 pour du reporting obligat.	7 pour du reporting obligat.	4 pour du reporting obligat.		1 pour du reporting obligat. (Espagne)	plusieurs pour du reporting obligat.	
Netherlands														
Norway														
Poland														
Spain														
Sweden														
Switzerland														
UK														
Bermuda (BMA)														



Projets XBRL en Europe – Banque



- European Banking Authority (EBA) : Nouveau projet Corep & Finrep pour reporting obligatoire des ASN
- Autorités de Supervisions Nationales (ASN) : 12 projets (7 pour reporting COREP/FINREP obligatoire en XBRL – Belgique, Chypre, France, Lituanie, Luxembourg, Pologne, Espagne et 5 pour du reporting volontaire en XBRL Finlande, Allemagne, Irlande, Pays Bas, Norvège.
- Autres projet de supervision comme SURFI in France
- Mentionnons aussi le reporting émergent des sociétés vers les banques en XBRL pour leurs comptes annuels comme aux Pays Bas



Projets XBRL en Europe Secteur Registres du Commerce:



- 13 projets (7 pour du reporting obligatoire en XBRL des comptes annuels). Principalement suivant les normes comptables nationales mais 2 en développement pour inclure les IFRS (Allemagne et Italie).
- Belgique – BNB – Reporting obligatoire depuis 2007 – 300.000 reportings/an
- Danemark DCCA – Reporting obligatoire en 2012-2013 – 210 000 reportings/an
- Allemagne – Datev/e-Bundesanzeiger– Reporting quasi obligatoire en XBRL 600.000 reportings/an
- Italy Infocamere – Reporting obligatoire en 2011 -1 000 000 reportings/an
- Estonie – Mandatory Filing



Projets XBRL en Europe

Secteur Registres du Commerce:



- Espagne – Collegio de Registradores – Reporting obligatoire en 2009 - 900 000 reportings/an
- UK Companies House – Reporting obligatoire en 2013 – 2.000.000 reportings/an
- France, mentionnons le travail d'Infogreffe, qui convertit actuellement tous ses reportings passés en XBRL avec comme objectif de disponibilité sur leur site en XBRL.
- Donc bientôt de 5 à 7 Millions de comptes annuels seront disponibles par an en Europe
- Signalons l'initiative du groupe de travail Registres du Commerce de XBRL Europe - Initiative qui a réalisé la taxonomie xEBR pour pouvoir échanger des comptes entre les pays.



XBRL dans les institutions et autorités Européennes



- XBRL est mentionné depuis longtemps par diverses institutions et autorités (EP, EC, EBA, EIOPA, ESMA, EUROSTAT, BCE)
- EBA et EIOPA sont très avant-gardistes pour le choix d'XBRL. Les Autorités Nationales de Supervision dans les pays ont relayé ou même devancé ces avancées et choix concernant Bale II Bale III et Solvabilité II en XBRL
- Le Parlement Européen travaille sur la réforme de 2 directives (transparence et comptabilité). Les dernières avancées: un reporting obligatoire en XBRL suivant les IFRS avec des extensions établies par l'ESMA pour toutes les sociétés cotées à partir du 1er janvier 2018. Ce reporting s'intégrerait dans un OAM (Officially Appointed Mechanism) centralisé à l'image de celui de la SEC aux EU
- Négociation en cours entre le Parlement la Commission et le Conseil.
- Pour les sociétés non cotées il serait recommandé aux pays de l'Union de recourir à XBRL. Signalons aussi une directive sur l'interconnexion des registres qui va pousser un peu plus XBRL



XBRL en Europe – Conclusion



- Secteur Bancaire : initiateur avec EBA et un projet d'harmonisation en Europe avec Corep et Finrep et une forte implication des autorités nationales de supervision
- Secteur des assurances: forte mobilisation avec Solvabilité II et le reporting des autorités nationales de supervision vers EIOPA en XBRL. Probable implication forte des autorités nationales de supervision des assurances pour demander leurs reporting Solva II à l'industrie en XBRL
- La régulation des marchés financiers se dessine elle aussi en XBRL également avec la révision en cours de la directive transparence au Parlement Européen.
- Les secteurs non régulés des registres du commerce, des statistiques ou des impôts sont en forte croissance avec un nombre toujours plus important de mandat de reporting en XBRL

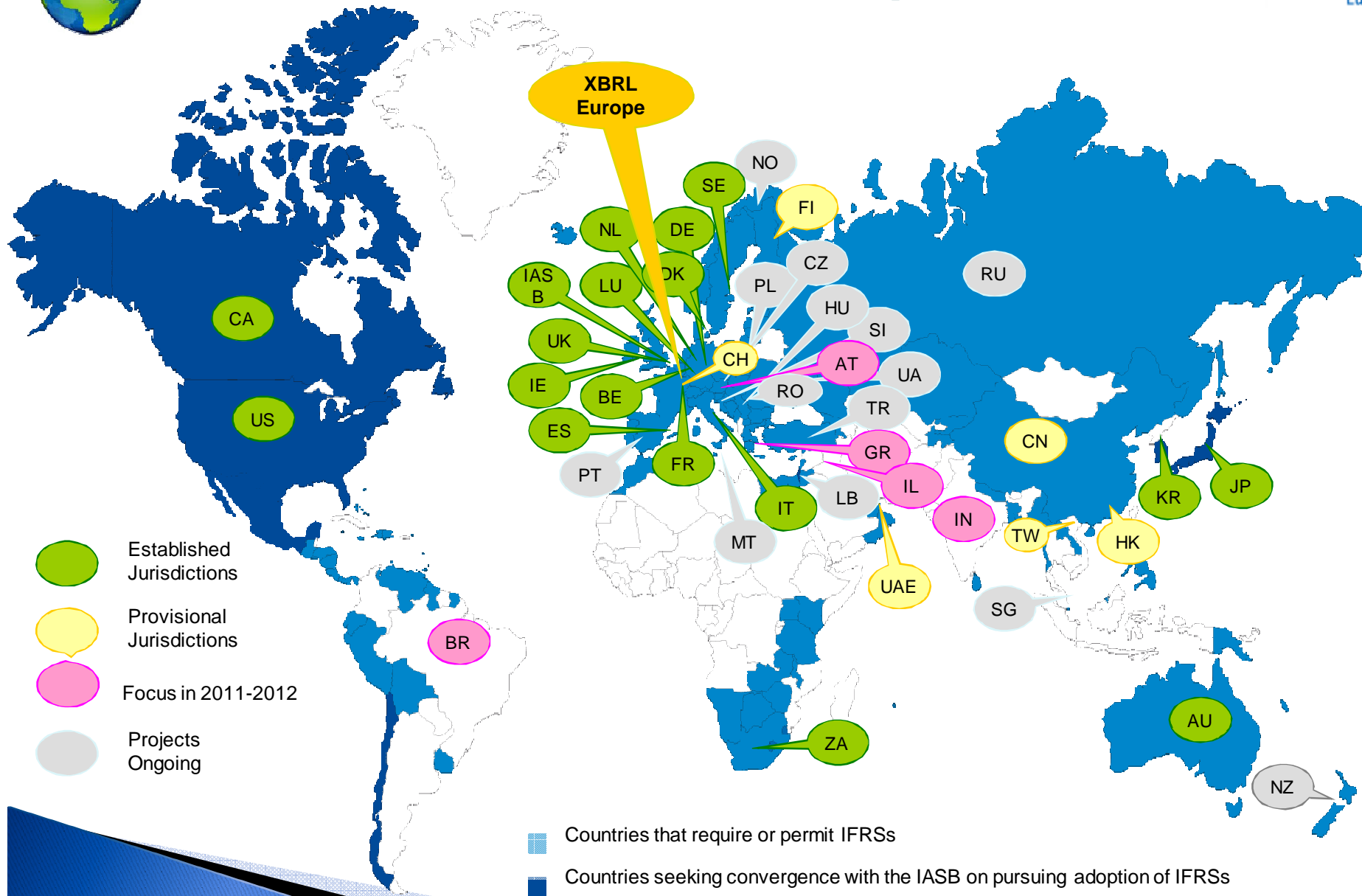


XBRL dans le monde

- Etats Unis
 - Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC) – Reporting obligatoire
 - US Securities and Exchange Commission – Reporting obligatoire
- Japon
 - Bank of Japan - Reporting obligatoire
 - Financial Services Agency Japan - Reporting obligatoire
 - National Tax Agency Japan - Reporting obligatoire
 - TSE-Tokyo Stock Exchange - Reporting obligatoire
- Chine
 - China Securities Regulatory Commission - Reporting obligatoire
- India
 - BSE- Bombay Stock Exchange - Reporting obligatoire
 - Reserve Bank of India - Reporting obligatoire
 - Ministry of corporate affairs – Business register Reporting obligatoire



XBRL Europe





XBRL Europe

- XBRL Europe : organisation affiliée à XBRL International, mise en place pour développer des projets communs en Europe et pour faire la liaison avec les institutions et Autorités Européennes
- XBRL EUROPE 19 membres: des juridictions européennes Allemagne, Belgique, Danemark, France, Italie, Luxembourg, Pays Bas, Espagne et Royaume Uni
- Des membres directs: European Federation of Financial Analyst Societies, Deloitte Innovation BV, Bermuda Monetary Authority, Fujitsu Poland EMEA, Infogreffe, Theia Partners, Ernst & Young EMEIA, Central Bank of Morocco et BR-AG
- Les membres des juridictions sont participants de droit dans XBRL Europe
- XBRL Europe organise régulièrement des événements et des journées XBRL Europe (Prochaine Francfort 13 décembre)





Groupes de travail XBRL Europe



- GT registres du commerce, intéropérabilité entre les registres européens – taxonomie xEBR – Chair Thomas Verdin
- GT Harmonisation COREP, FINREP, Solvabilité II – Contribue au travail EBA/Eurofiling et EIOPA sur les taxonomies – Chair Derek De Brandt
- GT IFRS et Marchés financiers, Coordonner les mises en oeuvre des taxonomies IFRS dans l'UE – Co-Chairs Bodo Kesselmeier and Pierre Hamon
- GT Utilisateurs principalement dédiés aux analystes financiers - Chair Hans Buysse
- Marketing et Communication, Préparation d'événements communication enEurope – Chair Poul Kjaer
- Strategie – Chair Jean Luc Menda
- Signalons aussi le projet de R&D Monnet financé par la CE pour le developpement d'outils automatiques de traduction en XBRL



XBRL Europe et XBRL France



Vous voulez vous
joindre à nous ?
Contactez nous!



Merci – Questions & Contacts



Gilles Maguet
SECRETARY GENERAL
XBRL Europe
Avenue d'Auderghem, 22-28
B-1040 Brussels
+33.4.72.41.05.22
+33.6.71.62.31.19
gilles.maguet@xbrl-eu.org
www.xbrleurope.org

Secrétaire Général de XBRL Europe, l'organisation Européenne groupant les membres Européens de l'organisation sans but lucratif XBRL International le consortium de plus de 650 membres développant le standard XBRL

Il est l'ancien Secrétaire Général de XBRL France l'association qui a mis en œuvre les projets XBRL en France comme les projets bancaires ou du registre du commerce.