



Petit Déjeuner CFA France – XBRL France - 17 décembre 2014

Les avancées XBRL en Europe

Gilles Maguet – Secrétaire Général XBRL Europe



XBRL – Mais c'est quoi ?

- Un langage XML dédié au reporting financier, qui veut dire eXtensible Business Reporting Language
- Qui distingue
 - Les données,
 - La sémantique (le sens) structuré dans des dictionnaires appelés Taxonomies (Plans de compte GAAPs, ou IFRS, Reporting Prudentiel CRD4, Solva 2, etc
- Qui "tagge" les données avec la sémantique
- Et qui contient toutes fonctionnalités incluses dans taxonomies pour effectuer calculs, présentations, traductions, formules, restitutions etc





XBRL – Mais c'est quoi ?

- En Bref : XBRL sorte de code barre pour la donnée



En XBRL les données financières et d'affaires sont toujours transmises avec toute l'information permettant de la comprendre.

```

<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>
  
```



Avantages de l'utilisation d'XBRL

- XBRL est un standard libre de droits développé par un consortium international
- XBRL est extensible, son contenu/arborescence est extensible
- XBRL s'affranchit des réseaux propriétaires coûteux par son adaptation et son essence XML et par le protocole Internet
- XBRL est reconnu comme le standard du reporting par les régulateurs et par les greffes en Europe et dans le monde. Il sera encore plus largement utilisé dans le futur





Aperçu des projets XBRL en Europe

Banques – secteur régulé	Assurance Secteur Régulé	Marchés Financiers Secteur Régulé	Secteur des Registres du Commerce	Secteur déclarations Fiscales	Statistiques	Autres (Stock exchg, Private)
Plus de 15 projets au moins 10 pour du reporting obligatoire par les NCAs Projet EBA avec CRD IV et nouvelles taxonomies COREP et FINREP	10 à 15 projets en préparation dans les NCA pour du reporting obligatoire Projet EIOPA avec Taxonomie Solvency II	3/4 projets 1 pour du reporting obligatoire (Espagne CNMV suivant taxonomie IFRS) Projet ESMA pour reporting sociétés cotées suivant taxonomie IFRS (?)	13 projets 8 pour du reporting obligatoire des comptes annuels suivant taxonomies GAAP locaux	6 projets 4 pour du reporting obligatoire suivant des taxonomies fiscales nationales	6 projets	10 projets

- De 55 à 65 projets XBRL dans 19 pays Européens pour du reporting national ou Européen et plusieurs millions de fichiers XBRL remis chaque année en Europe, notamment grâce au secteur des registres du commerce

Aperçu des projets XBRL en Europe

- Initiatives Nationales – Approach Bottom up
 - Registres du commerce : BE, DK, IT SP, UK, GER, NL, EST & qqs autres projets FR, IE. Principalement en local GAAPs, 2/3 en GAAPs & IFRS (UK, DK, GER) –
 - Tax : Reporting obligatoire (NL, IE, GER, BE, UK). Projets DK, SE
 - Statistique : Reporting obligatoire BE, GE, IT et volont. DK, LUX & NL
 - Autres secteurs: Municipalités NL, SP – NL Projet SBR, Water Boards,
 - Banque : Corep & Finrep actuels : 13 NCA projets pour du reporting obligatoire en XBRL des banques. Environ 20 pays imposeront le nouveau Corep & Finrep CRD 4 à leurs banques régulées. Credit reporting to Retails banks Project in the NL
 - Assurances : Environ 20 pays imposeront le nouveau Solva 2 en XBRL à leurs assurances régulées
 - Marchés financiers – CNMV in Espagne reporting en XBRL IFRS depuis 2005, autorisé en Allemagne, feasibility study in Italy

Projets XBRL en dehors de l'Europe

- United States
 - Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC) – Mandatory Filing
 - US Securities and Exchange Commission – Mandatory Filing
- Japan
 - Bank of Japan – Mandatory Filing
 - Financial Services Agency Japan – Mandatory Filing
 - National Tax Agency Japan – Mandatory Filing
 - TSE–Tokyo Stock Exchange – Mandatory Filing
- China
 - China Securities Regulatory Commission – Mandatory Filing
 - SSE–Shanghai Stock Exchange – Voluntary Filing
 - Ministry Of Finance People's Republic Of China Development
- India
 - BSE– Bombay Stock Exchange Mandatory Filing
 - Reserve Bank of India Mandatory Filing
 - Ministry of corporate affairs – Business register Mandatory Filing
 - Securities and Exchange Board of India Voluntary Filing
 - NSE–National Stock Exchange of India Voluntary Filing
 - Insurance Regulatory and Development Authority Development



Institutions Européennes: Projets XBRL

- EU (EP/EC) Initiatives de Régulation avec les directives de l'UE- Approche top down
 - **BANQUE: EBA** Projet Corep & Finrep project pour reporting obligatoire des 28 NCAs and **ECB (SSM)** Corep & Finrep – 200 grandes banques Eurozone
 - **ASSURANCES: EIOPA** projet Solvency II pour reporting obligatoire des 28 NCAs vers EIOPA
 - **XBRL Europe & Eurofiling** ont développé des relations de travail avec EBA, ECB et EIOPA for the l'amélioration continue des taxonomies, et de la technologie, etc



Supervision des Marchés Financiers – La directive Transparence et XBRL

- Ancienne Directive transparence encore appliquée actuellement:
 - Etats membres publient les rapports d'entreprises sur les OAMs (Officially appointed mechanisms)
 - Liste des OAMs sur site ESMA:

Access to regulated information

The Transparency Directive requires regulated information disclosed by issuers having shares admitted for trading on regulated markets to be compiled in national databases. Below ESMA provides links to the various national databases. More information on 'Corporate reporting policy'.

- Austria - Operator - [OeKB \(Central Securities Depository\)](#)
- Belgium - Operator - [Competent Authority](#)
- Bulgaria - Operator - [Competent Authority](#)
- Cyprus - Operator - [Stock Exchange](#)
- Czech Republic - Operator - [Competent Authority](#)
- Denmark - Operator - [Competent Authority](#)
- Estonia - Operator - [Competent Authority](#)
- Finland - Operator - [Stock Exchange](#)
- France - Operator - [Official Journal](#)
- Germany - Operator - [Company Register](#)
- Greece - Operator - [Stock Exchange](#)
- Hungary - Operator - [Competent Authority](#)
- Iceland - Operator - [Competent Authority](#)
- Ireland - Operator - [Stock Exchange](#)



Supervision des Marchés Financiers – La directive Transparence et XBRL

- Nouvelle directive transparence votée Juin 2013 par EP
- Introduit 2 objectifs:
 - Reporting Electronique réutilisable à partir 1 Janvier 2020 –
«*Rapports financiers annuels suivant format d'information électronique unique*»
 - Point d'entrée unique
- ESMA chargé de mettre au point
 - Projets de normes de réglementation (draft regulatory technical standards) – le contenu
 - Format d'information électronique (Single Electronique format)– le format d'échange (XBRL ?)
 - Point d'accès Unique – l'accès



Supervision des Marchés Financiers – La directive Transparence et XBRL

- ESMA a mis en place ESEF Task Force dans Corporate Reporting Standing Committee s'appuyant sur CRSC consultative WG (membres ext. comme SFAF)
- ESEF TF doit choisir le “Single Electronic Format” (XBRL?) après une analyse coût bénéfice CBA (en cours)
- Questionnaire ESEF/ESMA vers stakeholders en exploitation pour élaboration CBA et choix définitif en 2015 annoncé
- XBRL Europe/Eurofiling en relation avec ESMA. Réunions avec l'ESEF Task force. 2 Q&As sur XBRL vers ESMA (www.xbrleurope.org) produits par XBRL Europe et son GT IFRS et Marchés financiers



Supervision des Marchés Financiers – La directive Transparence et XBRL

- En résumé – Calendrier Directive
 - 2014–2015 – ESMA choisit définitivement le single Electronic Format (XBRL?)
 - 2014 – 2016 – ESMA élabore et teste les draft regulatory technical standards
 - À partir 31 Décembre 2016 – EC adopte officiellement les regulatory technical standards
 - 1er Janvier 2018 – Mise en place et exploitation du point d'accès électronique européen stockage et mise à disposition des comptes (en XBRL?)
 - 1 Janvier 2020 – Reporting (en XBRL?) obligatoire par les sociétés remettantes



Institutions Européennes: Projets XBRL

- Problématique Investisseurs et Analystes:
 - Utilisent données en provenance de tiers ou les extraient manuellement.
 - Pourraient facilement utiliser les reportings XBRL comme source principale d'info pour faciliter leurs analyse et réduire coûts d'accès et d'utilisation.
 - Sondage récent XBRL (en 2011 aux US après le mandat SEC) par CFA Institute :
 - Souligne importance de l'information XBRL taggée pour les utilisateurs finaux.
 - Large part extrait encore manuellement des données des documents sources, induisant d'énormes surcoûts d'acquisition des données



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 d'XBRL Europe depuis son début en 2008. XBRL Europe, basé à Bruxelles, regroupe des membres européens de l'organisation sans but lucratif XBRL International qui comprend plus de 650 organisations membres.

Il a été le Secrétaire général de XBRL France jusqu'en 2008, en étant ainsi impliqué dans le développement XBRL en France dans le secteur bancaire, ainsi que dans le secteur du registre du Commerce.



XBRL Europe

Association sans but lucratif, XBRL Europe assure la liaison avec les institutions européennes, a mis en place des groupes de travail sur des thématiques communes entre ses membres, et organise des conférences et des rencontres de ses membres.

EXECUTIVE COMMITTEE

- Chair: XBRL Luxembourg represented by Marc Hemmerling
- Vice Chair: XBRL Belgium represented by Camille Dumm
- XBRL France (represented by Eric Jarry)
- XBRL Spain represented by Ignacio Boixo
- XBRL International represented by John Turner (for the permanent seat reserved to XBRL International)
- EFFAS represented by Hans Buysse (for the seat reserved to the Direct members)

SECRETARY GENERAL Gilles Maguet

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

	XBRL International		THEIA Partners
	XBRL Luxembourg		European Federation of Financial Analyst Societies
	XBRL Netherland		Deloitte Innovation BV
	XBRL Spain		Bermuda Monetary Authority
	XBRL Germany		Fujitsu Poland EMEA
	XBRL France		Infogreffe
	XBRL Italy		Ernst & Young EMEIA
	XBRL Belgium		Bank Al Maghrib (Central Bank of Morocco)
	XBRL Denmark		Business Reporting Advisory Group
	XBRL United Kingdom		Atos International
	XBRL Sweden		UB Partner
	XBRL Finland		AxiomSL
			IRIS Business Services
			Prognoz
			GPM Systemy



Groupes de travail XBRL Europe

- EU Business Register WG (Thomas Verdin)
 - Taxonomie xEBR V7 version incluant les schémas BACH. Tested between countries for the exchange of financial accounts.
- COREP FINREP Solvabilité II WG (Derek de Brandt)
 - Groupe travaillant avec Eurofiling pour la mise au point des taxonomies COREP, FINREP and Solvency II.
- IFRS, SECURITIES AND MARKETS WG
 - Mise en oeuvre d'XBRL dans le domaine du reporting des sociétés cotées en Europe
- Usability WG (Hans Buysse)
 - Forum des utilisateurs et principalement des analystes
- EU Adoption
 - Liaison avec les autorités Nationales et Européennes
- Euromarcom (Poul Kjaer)
 - Préparation d'événements comme la conférence Solvabilité II de Paris du 3 avril prochain organisée par XBRL Europe et XBRL France



Événements XBRL en 2015

- XBRL France et XBRL Europe avril 2015 à Paris (Espace Saint Honoré) une conférence sur le thème : Solvabilité II (<http://www.xbrlfrance.org>)
- 15^{ème} journée XBRL Europe et 20^{ème} Atelier Eurofiling- Madrid Juin 2015 (<http://www.xbrleurope.org>)
- 28^{ème} conférence XBRL International- Copenhague Septembre 2015 (<http://conference.xbrl.org/>)