

ESSE

ESSE

SEEF

FE



---

МЫ СКОРО НАЧНЕМ



# Zebra ESEF Day

2021



# Disclaimer

## 1

Вся информация, на основе которой сделана данная презентация актуальна на момент ее выхода 01.09.2021 года и учитывает все известные нам факторы, влияющие на будущее цифровой отчетности в формате iXBRL в целом и выпущенных в соответствии с требованиями регулирования ESEF в частности.

## 2

Учитывая тот факт, что подавляющее большинство российских и квазироссийских публичных компаний попадают под требование регулирования ESEF в связи с допуском ценных бумаг к торгам на Лондонской фондовой бирже, в настоящей статье мы будем фокусироваться на примерах, ориентированных на британское регулирование.

## 3

В данной презентации мы постараемся одновременно описывать практические аспекты, допуская определенные упрощения, и приводить ссылки на оригиналы упоминаемых документов, чтобы вы могли ознакомиться с исходными текстами и формулировками.

## 4

В презентации также будем использовать материалы опубликованных нами ранее материалов с незначительной адаптацией под изменения, произошедшие с момента публикации условия. Просим считать опубликованные в презентации материалы более актуальными, чем опубликованные нами ранее.

Источники:

- Собственные исследования Zebra
- EC
- ESMA
- FCA
- FRC
- XBRL Europe

# ZEBRA

## это

### Уникальная команда и опыт

ОСНОВАНИЕ

**2000** год

ПРОЕКТОВ В ОТЧЕТНОСТИ

**800+**

ПРОФЕССИОНАЛОВ В ШТАТЕ

**80+**

### Передовые компетенции

ГОДОВЫЕ ОТЧЕТЫ  
ИНТЕГРИРОВАННЫЕ  
ОТЧЕТЫ



ESEF-  
ОТЧЕТНОСТЬ



ИНТЕРАКТИВНЫЕ  
ОТЧЕТЫ



ESG-КОНСАЛТИНГ  
ОТЧЕТЫ ОБ УСТОЙЧИВОМ  
РАЗВИТИИ



# Что такое ESEF



Те, кто уже знает, может  
пока приготовить себе  
кофе



**Андрей  
Кожевников,**  
Основатель и CEO



# ESEF

## EUROPEAN SINGLE ELECTRONIC FORMAT

**1** Регламент ESEF вводит единый формат электронной отчетности для годового финансового отчета эмитентов, ценные бумаги которых котируются на регулируемых рынках ЕС.

**2** Эмитенты должны составлять и раскрывать свои годовые финансовые отчеты в формате xHTML.

**3** Эмитенты, публикующие консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО должны осуществлять разметку этой отчетности тегами iXBRL и блок-тегирование примечаний к такой финансовой отчетности.

**4** Тегирование должно быть выполнено на основе таксономии ESEF, которая разработана на основе таксономии IFRS.

**5** Сочетание формата xHTML с разметкой iXBRL тегами делает отчетность пригодной одновременно как для человека, так и для машинного чтения.

**6** Такой подход позволяет повысить доступность, анализ и сопоставимость информации, содержащейся в отчетности.

### Определения:

- **XBRL** – eXtensible Business Reporting Language. расширяемый язык деловой отчетности», спецификация которого разработана XBRL International для регламентации обмена финансовой отчетностью.
- **xHTML** – EXtensible HyperText Markup Language. Расширяемый язык гипертекстовой разметки.
- **iXBRL (Inline XBRL)** – технология встраивания метаданных XBRL в документ, к примеру в xHTML.
- **Таксономия** – это заранее определенный список электронных тегов, описаний и определений, а также отношений между ними

# Как это устроено и регулируется?



## РАЗРАБОТКА ЗАКОНОДАТЕЛЬНОЙ БАЗЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ

-  Европейское законодательство, касающееся подготовки, аудирования и публикации финансовых отчетов в соответствии с Commission Delegated Regulation 2019/815  
**(Требование ESEF)**
-  **Commission Delegated Regulation (EC) 2019/815**, касающееся определения технических стандартов спецификации формата ESEF. Это Требование дополняет Статью 4(7) Директивы 2004/109/ЕС с поправками, внесенными Директивой 2013/50/ЕС
-  **Директива 2004/109/ЕС** о гармонизации требований прозрачности в отношении информации об эмитентах, ценные бумаги которых допущены к торгам на регулируемом рынке, в редакции Директивы 2013/50 / ЕС.

## ТЕХНИЧЕСКИЙ ПРОВАЙДЕР НОВОГО СТАНДАРТА ESEF:

-  Разработка и обновление таксономии ESEF
-  Публикация Reporting Manual

-  Применение и локализация требований ЕС (DTR 4.1)
-  Требования по подаче отчетности (адаптация)
-  Надзорная функция

-  Выпуск ESEF отчета в срок
-  Файлинг отчета

-  Прием и валидация отчетов
-  Публичный доступ к отчетности (страновой уровень)

-  Агрегация и публичный доступ к отчету (уровень ЕС)

СТЕЙКХОЛДЕРЫ

# На кого распространяются требования?

## ✓ ПОПАДАЮТ ПОД РЕГУЛИРОВАНИЕ

Компания зарегистрирована в Великобритании или стране ЕС.

Ее акции допущены к торгам **на основном рынке (main market)** Лондонской фондовой биржи.

Компания зарегистрирована в любой стране.

Ее депозитарные расписки (ADR/GDR) допущены к торгам **на основном рынке (main market)** Лондонской фондовой биржи.

Примеры компаний:

- **EVRAZ PLC,**
- **Polymetal International PLC**

Примеры компаний:

- **ФосАгро,**
- **ВТБ,**
- **РусАгро**

## ✗ НЕ ПОПАДАЮТ ПОД РЕГУЛИРОВАНИЕ

Компания зарегистрирована в любой стране.

Ее ценные бумаги допущены к торгам **на нерегулируемом ЕС сегменте** рынка Лондонской фондовой биржи, например АТТ.

Примеры компаний:

- **Норникель,**
- **Газпром нефть,**
- **Ростелеком**

Компания выпустила только **еврооблигации** с минимальным **лотом выше €100 000.**

Примеры компаний:

- **РЖД**

Компания осуществила **делистинг** с Лондонской фондовой биржи до 31.12.2020 г. включительно.

Примеры компаний:

- **Трансконтейнер,**
- **УралКалий**

**Что все  
это значит**



Раскрытие вашего  
годового отчета  
за 2021 год

произойдет до 30.04.2022

**в новом формате  
xHTML+iXBRL**

# Новый путь годового отчета

## БЫЛО



Годовой  
отчет



Подача  
в NSM



Публикация  
(распространение)

# Новый путь годового отчета

# СТАЛО



Годовой  
отчет



xHTML  
конвертация



Отчет  
xHTML+iXBRL



Валидация



Подача  
в NSM



Валидация  
в NSM



Публикация  
(распространение)



Меппинг  
отчетности



XBRL  
процесс



ESSE  
SSE  
SSE

# По какому пути пойти



**Дарья  
Горкунова,**  
Директор  
по развитию  
бизнеса в России  
и СНГ

# Что выбрать для ESEF-путешествия?

СОФТ



СОБРАТЬ  
KIT-CAR

ИНТЕГРАЦИЯ



КУПИТЬ  
TESLA  
MODEL X

АУТСОРС



ЗАКАЗАТЬ  
UBER

# Программное обеспечение

<b>Подход</b>	<b>Поставщик предоставляет ПО, а тегирование и прочие работы выполняет клиент</b>
Кто тегирует	Клиент
Подход тегирования	Ручной или полу-автоматический
Преимущества	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ Стоимость</li> <li>○ Контроль над процессом</li> </ul>
Особенности	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ Требуется обучение и формирование собственной экспертизы</li> <li>○ Часто требуется доработка xHTML файлов</li> <li>○ Зависимость от качества ПО</li> <li>○ Проблемы «авто-тегирования»</li> <li>○ Информационная безопасность</li> </ul>
Стоимость	от €5 000 (€7 000–22 000)



## Почему это похоже на kit car?

Клиент получает все материалы и инструменты, одновременно с этим берет на себя всю ответственность и риски за результат. Нужно разобраться во всех деталях.

Качество результата существенно зависит и от качества комплекта и от успешности сборки.

Подход	ERP вендор интегрирует XBRL модуль для автоматического тегирования
Кто тегирует	Автоматическое тегирование в самой системе
Подход тегирования	Полностью автоматическое
Преимущества	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ Чувствительная информация под контролем</li> <li>○ Не требует активного вовлечения в процесс тегирования.</li> </ul>
Особенности	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ Долгая и сложная интеграция</li> <li>○ Высокая стоимость внедрения и поддержки</li> <li>○ Встречаются проблемы со стыковкой с xHTML файлами</li> <li>○ Определение зон ответственности</li> </ul>
Стоимость	От €50 000 + сопровождение



## Почему это похоже на Tesla Model X?

Это современное решение, подходящее для первопроходцев и требующее уникальной инфраструктуры. Это дорогая покупка с крайне большим сроком окупаемости.

Вы должны быть готовы к внеплановым обновлениям, уникальным особенностям и новым испытаниям.

... а еще, несмотря на современность и стоимость, так и не решена проблема открытия дверей в дождь...

Подход	Провайдер выполняет полный цикл работ по изданию ESEF отчета
Кто тегирует	Сервис-провайдер
Подход тегирования	–
Преимущества	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ Стоимость</li> <li>○ Минимальное вовлечение</li> <li>○ Доступ к экспертизе провайдера</li> </ul>
Особенности	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ Требуется участие на этапе согласования меппинга</li> <li>○ Зависимость от компетенции провайдера</li> </ul>
Стоимость	От €6 000



## Почему это похоже на Uber?

Вам не нужно уметь «водить». Вы доверяете специалистам и нанимаете их для того, чтобы они сделали свою работу, которую они делают годами каждый день. Вы получаете сервис в предполагаемый срок и по ожидаемой стоимости.

# Наш подход и преимущества



## ГОТОВОЕ РЕШЕНИЕ

Мы предоставляем 100% соответствующее требованиям ESEF готовое решение без головной боли.



## ОПЫТ И ЭКСПЕРТИЗА

20 лет в отчетности,  
 XBRL с 2012 года



## УНИКАЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Независимая разработка: от xHTML конвертеров до ассистента меппинга на основе искусственного интеллекта.



## ПОДДЕРЖКА И КОНСУЛЬТИРОВАНИЕ

Мы рады ответить на ваши вопросы и помочь с решением сопутствующих проблем как во время, так и после проекта.



## и многое другое

-  доступная фиксированная стоимость
-  исполнение в течение 1-5 рабочих дней
-  работа с другими языками



2020-2021

Результаты сезона



**Юрий Волкович,**  
Директор по XBRL



# Основные события

  
1

ОТСРОЧКА  
НА 1 ГОД

  
2

АУДИТ

-  Не применяется (Великобритания)
-  Требования и комментарии (ЕС)

  
3

ДОБРОВОЛЬНАЯ  
ПОДАЧА В NSM

-  Внесение изменений в процедуру
-  Первые отчеты
-  Сложности с валидатором

  
4

ESEF-ХАЙП

# Анализ опубликованных в NSM отчетов



● Россия

● Великобритания

● Другое

● Программное обеспечение

● Аутсорс

● ERP интеграция

● Без ошибок

● «Легкие» ошибки

● Существенные ошибки

● Фатальные ошибки

● «Красивый»

● «MS Word»

# Практики и наблюдения



## КОРПОРАТЫ

- Непонимание сути технических требований
- Вопросы восприятия регулирования
- Нерешенный вопрос – чья это зона ответственности?
- Вовлечение аудитора
- Проблема структуры и исходных данных
- Сложности меппинга
- Техническая реализация



## РЕГУЛЯТОРЫ

- Низкий уровень готовности
- Техническая реализация
- Вовлечение аудитора



## ПОДРЯДЧИКИ

- Итоговое качество

# Epic fails 2021

1



«Падение» валидатора NSM  
и прохождение невалидных отчетов

2



Некорректное использование  
инструментов (Software)

3



Ошибки в консолидированной  
отчетности

ESSENTIAL

# Взгляд в будущее



**Андрей  
Кожевников,**  
Основатель и CEO



# Цифровизация всея отчетности

## 2021-2022

- FRC: анализ практик и рекомендации
- Обязательная подача за 2021 год
- FCA:
  - Открытие тестовой подачи (в работе)
  - Доработка механизма валидации отчетов
- ESMA/FCA: Мелкие изменения в регулировании (?)
- Обновление таксономии ESEF и IFRS
- Подготовка к тегированию примечаний

## 2023 и 2024

- ESMA/FCA: изменения в регулировании (?)
- Обновление таксономии ESEF и IFRS
- Обязательное тегирование примечаний

## 2025 и далее

- ESMA/FCA: изменения в регулировании (?)
- Обновление таксономии ESEF и IFRS
- Обязательное детальное тегирование примечаний
- Обязательное тегирование нефинансовой отчетности NFRD/CSRD

# Как практически подготовиться? Что нужно сделать в 2021 году?



## ПОНЯТЬ

применимы ли требования ESEF к компании



## ИЗУЧИТЬ

требования и технологические рекомендации ESEF



## ВЫБРАТЬ

решение: софт, интеграция или аутсорс



## ПИЛОТ

Провести полномасштабный пилотный проекта в 2021 году

с участием аудитора



## АНАЛИЗ

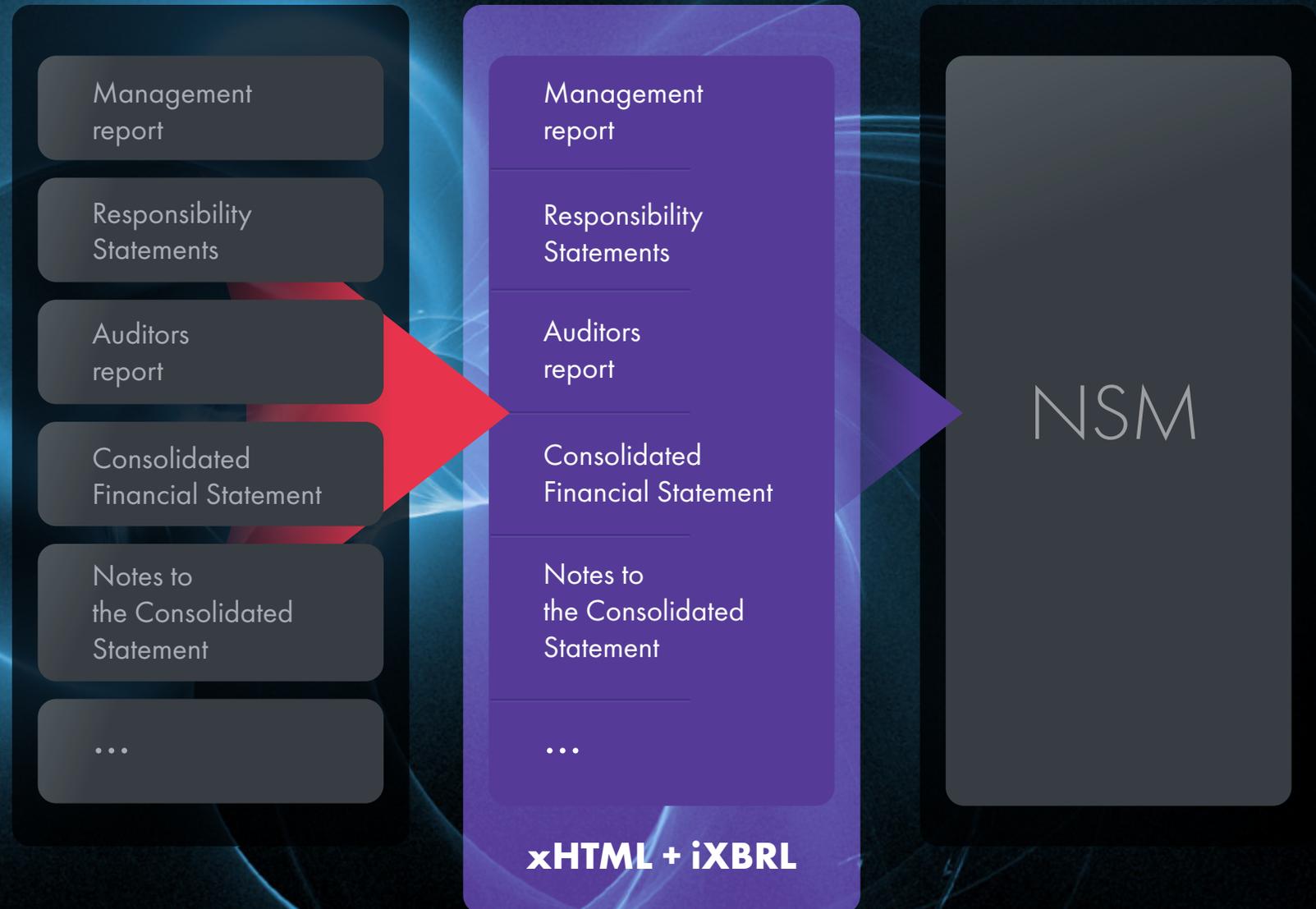
Проанализировать результаты и готовиться к отчетности за 2021 год

Q & A

QUESTIONS

# Какой отчет подавать?

- У нас два отчета: «формальный» и «красивый» – какой из них тегировать и подавать?
- Можно ли подать тегированную МСФО отчетность, а не годовой отчет?



# Что изменится в механизме подачи отчетности в NSM?

## РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПОДГОТОВКЕ ОТ FCA:

### РЕГИСТРАЦИЯ И АВТОРИЗАЦИЯ В ESS

### ПОДГОТОВКА ESEF ОТЧЕТА

### ПОДАЧА ESEF ОТЧЕТА

### ПРОВЕРКА И ВАЛИДАЦИЯ

- необходимо использовать новый «case type»
- тегированный отчет должен быть предоставлен в .zip архиве
- если компания не сдает ESEF отчет, то она подает PDF как прежде (только в 2021 году)
- поданные файлы должны соответствовать требованиям
- при возникновении ошибок или предупреждений отправитель будет проинформирован
- ошибки приведут к отклонению подачи
- предупреждения не ведут к отклонению, однако FCA рекомендует изучить и устранить предупреждения в будущем

# Нужно ли аудировать ESEF отчетность?

**6 ноября 2020 года Еврокомиссия опубликовала документ о подготовке, аудите и публикации финансовых отчетов в контексте требований ESEF.**

[https://ec.europa.eu/finance/docs/law/201106-communication-esef\\_en.pdf](https://ec.europa.eu/finance/docs/law/201106-communication-esef_en.pdf)

## КЛЮЧЕВЫЕ МОМЕНТЫ:

**1.** Независимые аудиторы должны предоставить свое заключение о соответствии финансового отчета компании требованиям ESEF.

**2.** Аудиторы должны оценить следующие параметры отчета на предмет соответствия требованиям ESEF:

- Годовой финансовый отчет подготовлен в формате XHTML.
- Разметка отчета выполнение с соблюдением условий:
  - использован язык XBRL
  - использованы элементы основной таксономии ESEF с наиболее близким бухгалтерским значением или расширения в соответствии с требованиями ESEF
  - разметка должна соответствовать базовым требованиям ESEF

**3.** Аудиторский отчет может быть включен в годовой финансовый отчет или же опубликован как отдельный документ, сопровождающий годовой отчет в соответствии со Статьей 4(4) Transparency Directive.

**4.** Эмитенты могут публиковать дополнительные версии годовых отчетов, не соответствующие требованиям ESEF, но в этом случае они должны быть обозначены как неофициальная версия годового отчета.

Так будет  
каждый год?

ДА



Годовой  
отчет



xHTML  
конвертация



Отчет  
xHTML+iXBRL



Валидация



Подача  
в NSM



Валидация  
в NSM



Публикация  
(распространение)



Меппинг  
отчетности



XBRL  
процесс



# Про непубличные компании

Стоит ли обращать внимание на ESEF непубличным компаниям?

# ДА

ЧТОБЫ  
ОБЕСПЕЧИТЬ:

- Качество данных
- Скорость распространения
- Покрытие
- Сопоставимость

Похожие примеры:  
МСФО, ESG-рейтинги  
и другие.

QUESTIONS

Q & A

ESSE

ESSEEF

SEEF

EE

---

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ