

Draft

COMMISSION DELEGATED REGULATION (EU) .../...

of [...]

supplementing Directive 2004/109/EC of the European Parliament and of the Council with regard to regulatory technical standards on the specification of a single electronic reporting format

(Text with EEA relevance)

THE EUROPEAN COMMISSION,

Having regard to the Treaty on the Functioning of the European Union,

Having regard to Directive 2004/109/EC of the European Parliament and of the Council of December 2004 on the harmonisation of transparency requirements in relation to information about issuers whose securities are admitted to trading on a regulated market and amending Directive 2001/34/EC⁷, and in particular Article 4(7) thereof,

Whereas:

- (1) Directive 2004/109/EC requires issuers whose securities are admitted to trading on a regulated market to make public their annual financial reports.
- (2) Issuers should prepare their entire annual financial reports in the Extensible Hypertext Markup Language (XHTML) format. As a non-proprietary electronic reporting format, XHTML is freely usable, and is human-readable without specialised software.
- (3) Regulation (EC) No 1606/2002 of the European Parliament and of the Council⁸ requires companies governed by the law of a Member State whose securities are admitted to trading on a regulated market in any Member State to prepare their consolidated financial statements in accordance with International Accounting Standards which are commonly referred to as International Financial Reporting Standards ("IFRS") adopted pursuant to Regulation (EC) No 1606/2002. Commission Decision 2008/961/EU provides that a third country issuer listed in the Union may also prepare its consolidated financial statements in accordance with IFRS.

⁷ OJ L 390, 31.12.2004, p. 38

⁸ Regulation (EC) No 1606/2002 of the European Parliament and of the Council of 19 July 2002 on the application of international accounting standards (OJ L 243, 11.9.2002, p. 1).



BaFin

Bundesanstalt für
Finanzdienstleistungsaufsicht

Neues elektronisches
Format zur Finanz-
berichterstattung (ESEF):
Hintergrund und mögliche
Auswirkungen auf die
Aufsicht

Dr. Nina Kumm
Referat WA 15
Bilanzkontrolle und
Transparenzpflichten von
Emittenten

Inhaltsübersicht

1. ESEF: Hintergrund

- a) Zielsetzung
- b) Rechtlicher Rahmen
- c) Zeitlicher Ablauf
- d) Funktionsweise XBRL
- e) Anwendungsbereich XBRL

2. ESEF: Auswirkungen auf die Aufsicht

- a) Internationale Ebene
- b) Nationale Ebene

ESEF: Hintergrund – Zielsetzung

Richtlinie 2013/50/EU

(22) Hinsichtlich der Definition des Begriffs „Herkunftsmitgliedstaat“ sollte zwischen den Richtlinien 2004/109/EG und 2003/71/EG Übereinstimmung bestehen. Damit diesbezüglich gewährleistet ist, dass die Beaufsichtigung durch den relevantesten Mitgliedstaat erfolgt, sollte die Richtlinie 2003/71/EG so geändert werden, dass sie mehr Flexibilität in den Fällen bietet, in denen die Wertpapiere eines Emittenten mit Sitz in einem Drittland nicht mehr zum Handel an dem geregelten Markt in seinem Herkunftsmitgliedstaat, aber stattdessen zum Han-

(26) Ein harmonisiertes elektronisches Format für die Berichterstattung wäre für Emittenten, Anleger und zuständige Behörden von großem Nutzen, denn es würde die Berichterstattung vereinfachen sowie die Zugänglichkeit, Analyse und Vergleichbarkeit von Jahresfinanzberichten erleichtern. Deshalb sollte die Erstellung von Jahresfinanzberichten in einem einheitlichen elektronischen Berichtsformat mit Wirkung vom 1. Januar 2020 verpflichtend sein, sofern ESMA eine Kosten-Nutzen-Analyse durchgeführt hat. ESMA sollte Entwürfe für technische

→ Schnelle Verarbeitung großer Datenmengen – ohne manuelle Aufbereitung / Übersetzung.

→ Instrument, das den Inhalt von Jahresfinanzberichten maschinenlesbar macht.
Inhalt / Darstellung von Jahresfinanzberichten bleibt unberührt.

ESEF: Hintergrund – Rechtlicher Rahmen

Artikel 4 der Transparenzrichtlinie

(7) Mit Wirkung vom 1. Januar 2020 werden alle Jahresfinanzberichte in einem einheitlichen elektronischen Berichtsformat erstellt, sofern die durch die Verordnung (EU) Nr. 1095/2010 des Europäischen Parlaments und des Rates⁽¹⁾ errichtete Europäische Aufsichtsbehörde (Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde) (ESMA) eine Kosten-Nutzen-Analyse durchgeführt hat.

ESMA erarbeitet Entwürfe technischer Regulierungsstandards, um das elektronische Berichtsformat unter gebührender Bezugnahme auf bestehende und künftige Technologieoptionen festzulegen. Vor der Annahme der Entwürfe technischer Regulierungsstandards führt ESMA eine angemessene Bewertung der möglichen elektronischen Berichtsformate und geeignete Feldtests durch. ESMA legt der Kommission spätestens bis zum 31. Dezember 2016 diese Entwürfe technischer Regulierungsstandards vor.

Der Kommission wird die Befugnis übertragen, die in Unterabsatz 2 genannten technischen Regulierungsstandards gemäß den Artikeln 10 bis 14 der Verordnung (EU) Nr. 1095/2010 zu erlassen.

ESEF: Hintergrund – Zeitlicher Ablauf

November 2013

Richtlinie 2013/50/EU



Dezember 2017



Kosten-Nutzen-Analyse
Bewertung möglicher Berichtsformate und Feldtest
Entwurf technischer Regulierungsstandard



???

Erlass technischer Regulierungsstandard



1. Januar 2020

???

???

???

???

???

ESEF - Jahresfinanzberichterstattung
XHTML / XBRL-Etiketten

ESMA: Verpflichtende Erstanwendung
auf Berichte zu Geschäftsjahren, die
am oder nach dem Stichtag beginnen.

ESEF: Hintergrund – Funktionsweise XBRL

Bilanz			
		2018	
Aktiva			
Anlagevermögen			
Immaterielle Vermögenswerte		142	
Sachanlagen		210	190
(...)			

XBRL-Attribute ✕

Name:
ifrs-full:NoncurrentAssets

Wert:
142

Einheit:
Euro

Stichtag:
31.12.2018

(...)

ESEF: Hintergrund – Anwendungsbereich XBRL

1. Januar 2020 primäre Bestandteile des IFRS-Konzernabschlusses (Konzernbilanz, Konzerngesamtergebnisrechnung, Konzern-Kapitalflussrechnung, Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung)

1. Januar 2022 Anhang zum IFRS-Konzernabschluss
→ Textblöcke

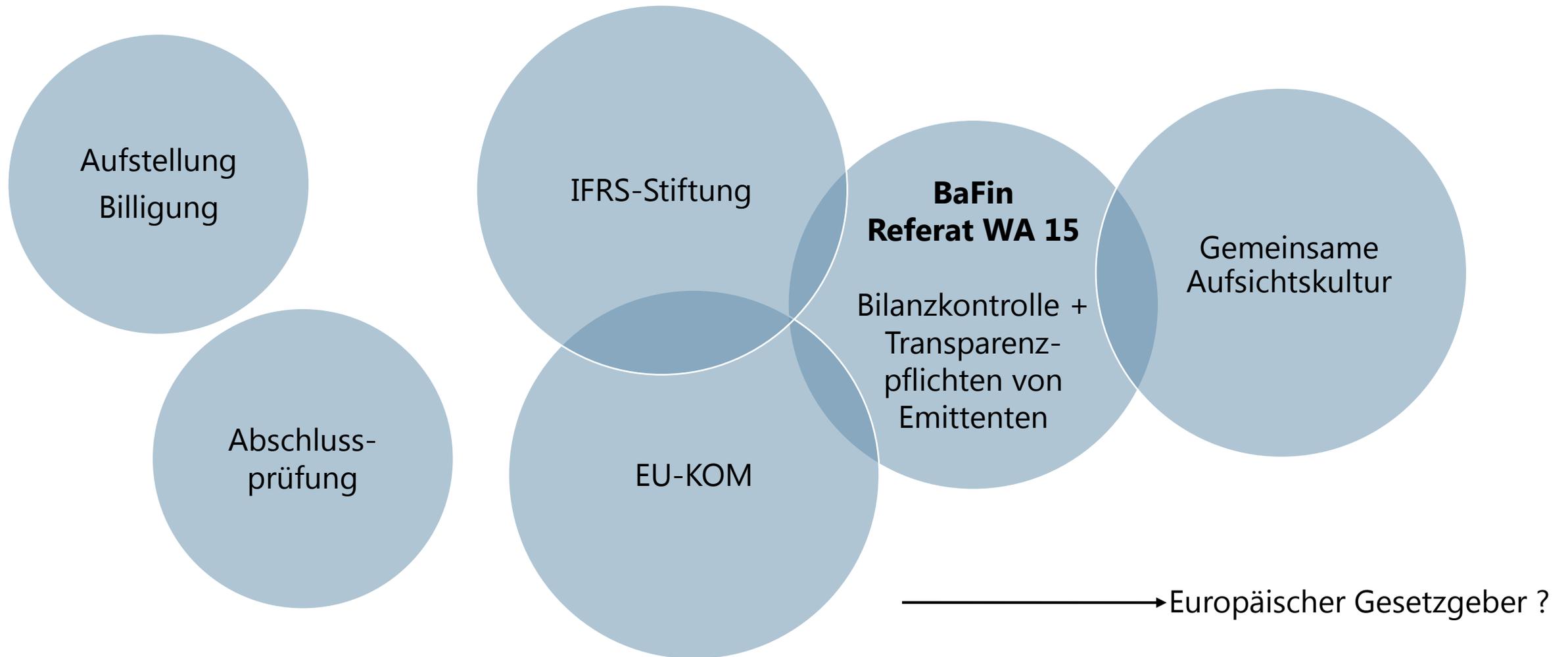
??? Konzernlagebericht

??? Jahresabschluss (HGB) / Abschlüsse nach ausländischem GAAP
Lagebericht

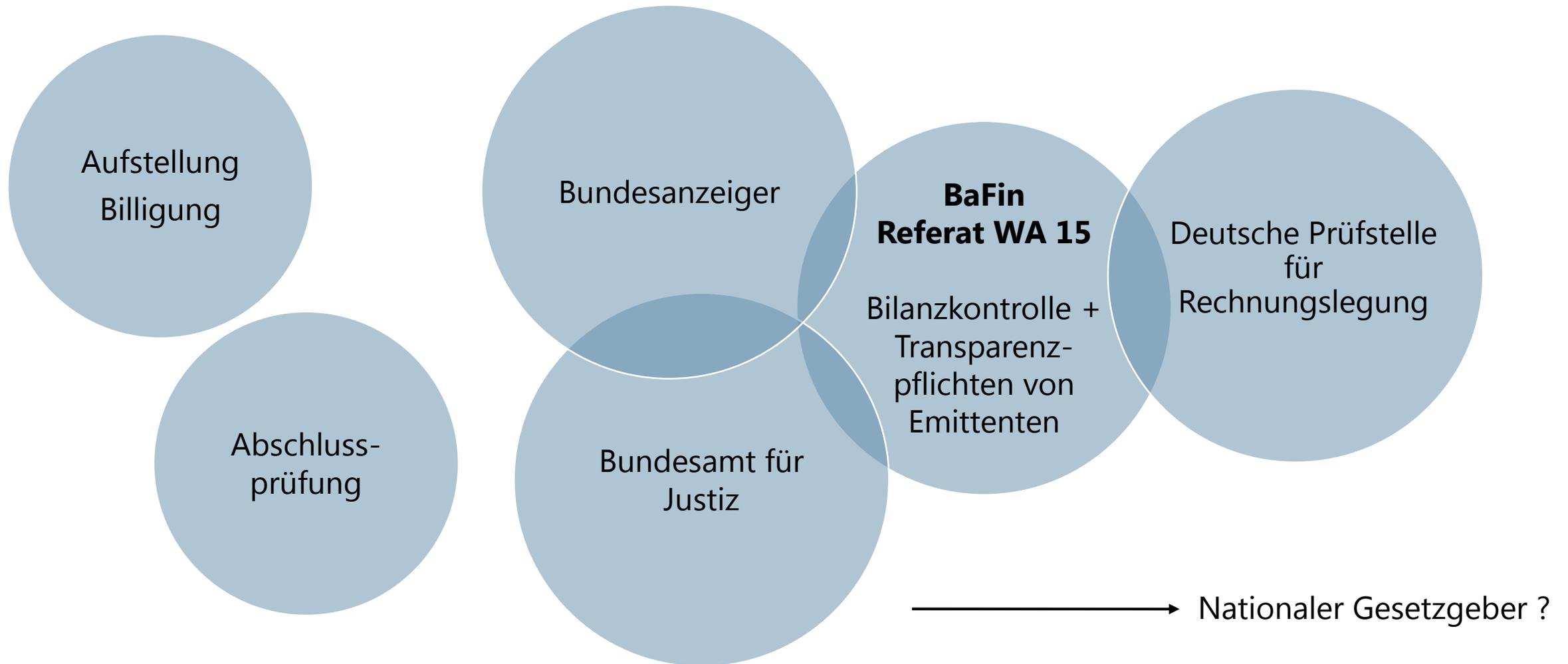
XBRL-Etikettierung

Einbindung von XBRL-Etiketten
in das XHTML-Format
mittels Inline-XBRL

ESEF: Auswirkungen auf die Aufsicht – Internationale Ebene



ESEF: Auswirkungen auf die Aufsicht – Nationale Ebene



Draft

COMMISSION DELEGATED REGULATION (EU) .../...

of [...]

supplementing Directive 2004/109/EC of the European Parliament and of the Council with regard to regulatory technical standards on the specification of a single electronic reporting format

(Text with EEA relevance)

THE EUROPEAN COMMISSION,

Having regard to the Treaty on the Functioning of the European Union,

Having regard to Directive 2004/109/EC of the European Parliament and of the Council of December 2004 on the harmonisation of transparency requirements in relation to information about issuers whose securities are admitted to trading on a regulated market and amending Directive 2001/34/EC⁷, and in particular Article 4(7) thereof,

Whereas:

- (1) Directive 2004/109/EC requires issuers whose securities are admitted to trading on a regulated market to make public their annual financial reports.
- (2) Issuers should prepare their entire annual financial reports in the Extensible Hypertext Markup Language (XHTML) format. As a non-proprietary electronic reporting format, XHTML is freely usable, and is human-readable without specialised software.
- (3) Regulation (EC) No 1606/2002 of the European Parliament and of the Council⁸ requires companies governed by the law of a Member State whose securities are admitted to trading on a regulated market in any Member State to prepare their consolidated financial statements in accordance with International Accounting Standards which are commonly referred to as International Financial Reporting Standards ("IFRS") adopted pursuant to Regulation (EC) No 1606/2002. Commission Decision 2008/961/EU provides that a third country issuer listed in the Union may also prepare its consolidated financial statements in accordance with IFRS.

⁷ OJ L 390, 31.12.2004, p. 38

⁸ Regulation (EC) No 1606/2002 of the European Parliament and of the Council of 19 July 2002 on the application of international accounting standards (OJ L 243, 11.9.2002, p. 1).



BaFin

Bundesanstalt für
Finanzdienstleistungsaufsicht

Vielen Dank für Ihre
Aufmerksamkeit.

Dr. Nina Kumm
Referat WA 15
Bilanzkontrolle und
Transparenzpflichten von
Emittenten