

# Listayhtiöiden XBRL-raportointi - ESEF (European Single Electronic Format)

FIRS 11.6.2020

# Tilinpäätösraportoinnin digitalisaation muutosajurit

## Teknologia mahdollistaa monia asioita

- Rakenteinen data
- XBRL → iXBRL
- Robotiikka
- Keinoälysovellukset

## Säätely

- ESEF-säätely käynnisti osaltaan XBRL-muotoisen raportoinnin liikellelähdön

## Tiedon käyttäjät

- Sijoittajat, analyytikot, datatalous
- Tarve tarkempaan analytiikkaan, suurten tietomassojen käsittely, nopeuden tarve

# ESEFin (European Single Electronic Format) pääsisältö



- Sääntelypohja listayhtiöiden tiedonantovelvollisuuksia koskevan transparensdirektiivin muutos vuonna 2013 ja ESMAn saama ESEF-mandaatti → ESMAn luonnos RTS:ksi → Euroopan komission delegoitu asetus (=tekninen standardi RTS) hyväksytty ja julkistettu 5/2019 (päivitys joka vuosi)
- Suomessa velvollisuus julkistaa ESEF-muotoinen tilinpäätös ja toimintakertomus on implementoitu arvopaperimarkkinalakiin
  - AML 7 luvun 5 § tilinpäätös ja toimintakertomus on julkistettava komission teknisen sääntelystandardin mukaisesti
- RTS:
  - Listayhtiöiden tilinpäätös ja toimintakertomus (Annual Financial Report, AFR) laadittava xHTML-muodossa (eXtensible Hypertext Markup Language)
  - Konsernitilinpäätöstiedot (IFRS) xHTML-dokumentissa merkittävä (tagging) XBRL-merkein ESEF-taksonomian mukaisesti (eXtensible Business Reporting Language)
  - iXBRL-teknologia
- XBRL-merkit perustuvat ESEF-taksonomiaan, joka puolestaan perustuu IFRS-taksonomiaan
  - laajennus-mahdollisuudet ja ankkurointiominaisuus

# ESEFin keskeiset vaatimukset – xHTML (eXtensible Hypertext Markup Language)

Tilinpäätös ja toimintakertomus (AFR) xHTML-muodossa alkaen  
vuodesta 2020

Tilintarkastettu tilinpäätös

Hallituksen  
toimintakertomus

IFRS-  
konsernitilinpäätös

Emoyhtiön  
erillistilinpäätös (IFRS  
tai KPL)

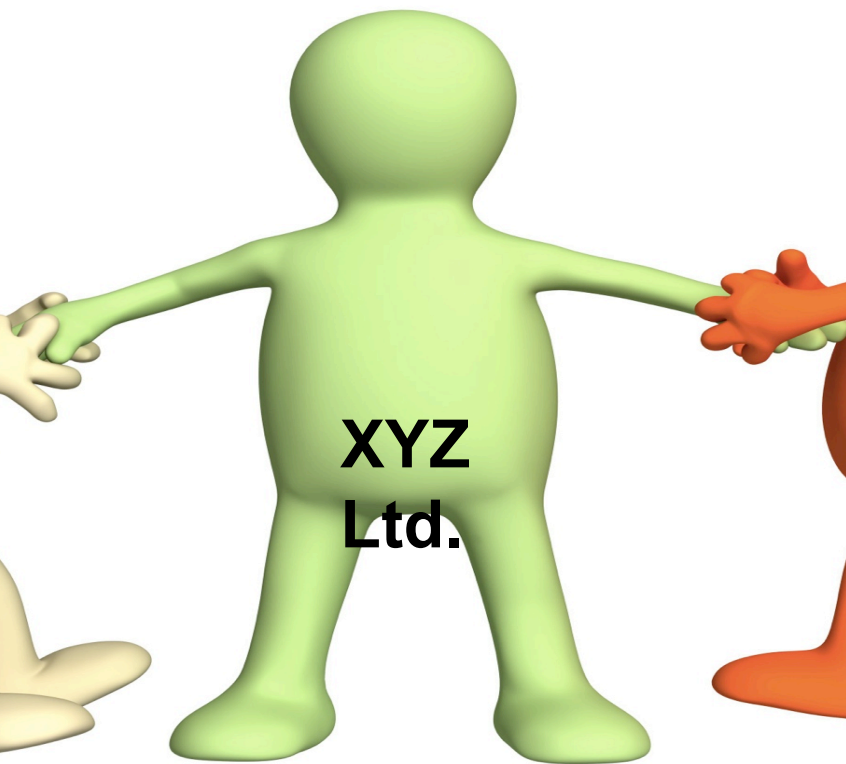
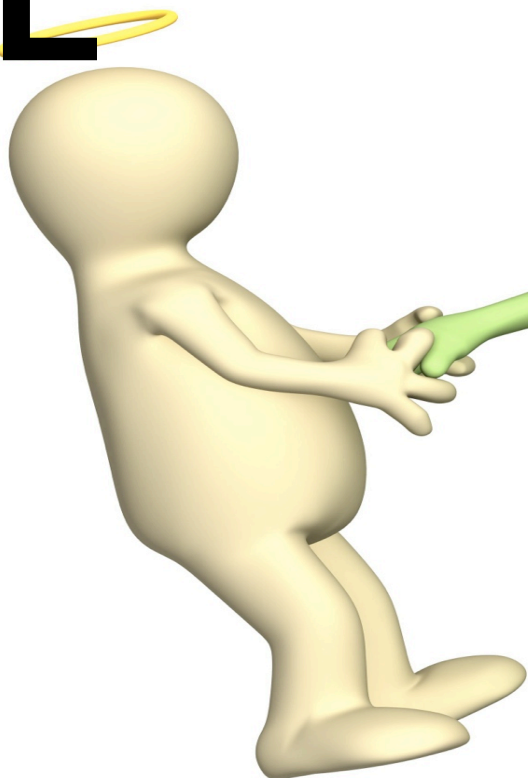
# ESEFin keskeiset vaatimukset – XBRL<sup>1</sup> merkinnät (tagging) käyttäen iXBRL<sup>2</sup>-teknologiaa

	IFRS-konsernitilinpäätös	Emoyhtiön erillistilinpäätös
Päälaskelmat (Tuloslaskelma, tase, rahavirta, oma pääoma)	Pakollinen alkaen 2020	Mahdollinen vapaaehtois pohjalta
Liitetietojen blokki- merkinnät (block-tagging)	Pakollinen alkaen 2022	
Liitetietojen detaljitason merkintä	Vapaaehtoinen	

<sup>1</sup>) XBRL = eXtensible Business Reporting Language

<sup>2</sup>) iXBRL = InlineXBRL

**XML**



**XYZ  
Ltd.**

**PDF**



## Rakenteinen tieto

- Tietojen tuottamisen ja käsittelyn automatisointi
- Laadukas tieto
- Reaaliaikainen tieto
- Enemmän tietoa tarjolle
- Business intelligence

## Mitä on XBRL, inline XBRL ja XHTML

- XBRL (eXtensible Business Reporting Language): on XML-pohjainen merkintäkieli
- XHTML (eXtensible Hypertext Markup Language): HTML:stä kehitetty verkkosivujen merkintäkieli, joka täyttää XML:n muotovaatimukset.
- Inline XBRL: on laajennus XBRL 2.1 pohjastandardiin, joka mahdollistaa raportoitavien tietojen esittämisen (X)HTML-muodossa (XML:n sijaan)
- ESEF (European Single Electronic Format): ESMA:n antama mandaatti listayhtiöille raportoida tilinpäätöksen inline XBRL (XHTML) muotoisina noudattaen ESEF-taksonomiaa



# Inline XBRL – tekstieditorissa

```
<div class="xContent">
  <p class="Headlines24">Statement of Comprehensive Income</p>
  <p class="Subline15">for the Period from January 1 to December 31, 2018</p>
</div></div>
<div class="TextFrame" style="box-sizing:border-box;padding-top:0px;padding-left:0px;padding-bottom:0px;padding-right:0px;position: absolute
!important; left:75.58331298828125px;top:187.0833282470703px;width:643px;height:826px;background-color:rgba(0, 0, 0, 0);overflow:hidden;">
<div class="xContent"><table>
<colgroup><col width="32%" /><col width="18%" /><col width="26%" /><col width="24%" /></colgroup><tr>
<td class="ThickLineTop" style="height:34.01574803149607pt;"><p class="TableText"> </p></td>
<td class="ThickLineTop" style="height:34.01574803149607pt;"><p class="Numbers">Notes</p></td>
<td class="ThickLineGREY" style="height:34.01574803149607pt;"><p class="TableBold9ptHead">Jan. to Dec. 2018</p></td>
<td class="ThickLineTop" style="height:34.01574803149607pt;"><p class="TableBold9ptHead">Jan. to Dec. 2017</p></td>
</tr>
<tr>
<td class="ThinLineTop" style="height:22.67716535433071pt;"><p class="TableText"> </p></td>
<td class="ThinLineTop" style="height:22.67716535433071pt;"><p class="TableText"> </p></td>
<td class="ThinLineTopGREY" style="height:22.67716535433071pt;"><p class="Numbers">US$</p></td>
<td class="ThinLineTop" style="height:22.67716535433071pt;"><p class="Numbers">US$</p></td>
</tr>
<tr>
<td class="ThinLineTop" style="height:34.01574803149607pt;"><p class="Table9">Fee revenue</p></td>
<td class="ThinLineTop" style="height:34.01574803149607pt;"><p class="Numbers">3.1</p></td>
<td class="ThinLineTopGREY" style="height:34.01574803149607pt;"><p class="TableFigs"><ix:nonFraction name="ifrs:LicenceFeeIncome" contextRef=
"from_20180101_to_20181231_GLEIF00C1" decimals="0" format="ixt:numdotdecimal" unitRef="u1" id="ixv-0">17,555,899</ix:nonFraction>
</p></td>
<td class="ThinLineTop" style="height:34.01574803149607pt;"><p class="TableFigs"><ix:nonFraction name="ifrs:LicenceFeeIncome" contextRef=
"from_20170101_to_20171231_GLEIF00C2" decimals="0" format="ixt:numdotdecimal" unitRef="u1" id="ixv-1">7,786,002</ix:nonFraction>
</p></td>
</tr>
```

# iXBRL – sekä ihmissilmin että kone-luettava

## Statement of Comprehensive Income

for the Period from January 1 to December 31, 2018

	Notes	Jan. to Dec. 2018	Jan. to Dec. 2017
		US\$	US\$
Fee revenue	3.1	17,555,899	7,786,002
Wages and salaries		-4,288,884	-3,404,031
Social contributions and expenses for pensions and care		-618,341	-456,337
Personnel expenses	3.2	-4,907,225	-3,860,368
Other operating expenses	3.3	-4,779,514	-4,058,493
Other operating income	3.4	772,018	539,527

Fact Properties < >

**Concept**

- (ifrs) Licence fee income

*The amount of income arising from licence fees.*

**Dimensions**

**Date** 31 Dec 2018 [↗](#)

**Fact Value** US \$ 17,555,899

**Accuracy** 0 (ones)

**Change** 125.5% increase on 31 Dec 2017

**Entity** [LEI] [506700GE1G29325Q...](#)

**Concept** ifrs:LicenceFeeIncome

< 2 of 2 >

► Search

Powered by **workiva**

<https://www.gleif.org/assets/components/xbrl-viewer/gleif-annual-report-2018-viewer.signed.signed.signed.signed.xhtml#f-ixv-0>

## Mihin XBRL-muotoista dataa tarvitaan

- Tavoitteena yhtiöiden vertailukelpoisuus
- Analyytikot, rating, luottotieto-yhtiöt, valvojat
  - USA:ssa jo 90% EDGARin sisältämien yhtiöiden taloudellisten tietojen lataaminen on robottien tekemiä
- Tiedon luotettavuus kasvaa validoinnin myötä
  - Raportointi ohjelmisto: tulee täyttää ESMAn Conformance suite-validoinnit, olisi hyvä lisäksi sisällyttää XBRL-validaattori
  - Jos ESEF-tilinpäätösten sisältö mukaan tilintarkastukseen, niin myös XBRL-merkintöjen oikeellisuus tarkastetaan
  - Viranomaisilla on mahdollisuus ottaa käyttöön validointeja osaksi raportointiprosessia
  - Kuka tahansa voi myös itse validoida tietoa esim. [Arelle](#)-ilmaisohjelmiston avulla

## Valmistautuminen ESEFiin

- Yhtiöiden arvioitava lähestymistapaa ESEFin käyttöönotossa:
  - Itse / Ulkoistus
  - Bolt on / Build in
  - Millainen ohjelmisto / Mitkä toiminnot katetaan?
- Ohjelmistojen ja taggaus-palvelujen hankinta yhtiöiden vastuulla, ei valmiita raportointipohjia tarjolla
- ALOITA AJOISSA, LAADI SUUNNITELMA, KÄYTÄ ASIAANTUNTIJA-APUA (IFRS JA XBRL)
- <https://fi.xbrl.org/news/alustavat-tulokset-esef-kyselyn-tuloksista-on-julkistettu/>

# Miten päästä alkuun ESEF-raportoinnissa

LATEST PUBLICATIONS

ESMA DOCUMENTS

- ESEF VALIDATION RULES 2019  
(Reference ESMA32-60-537)
- ESEF TAXONOMY 2019 ARCHITECTURE  
(Reference ESMA32-60-536)
- ESMA XBRL TAXONOMY DOCUMENTATION 2019  
(Reference ESMA32-60-534)
- ESMA ESEF TAXONOMY 2019  
(Reference ESEF 2019)
- ESEF VIDEO TUTORIAL 3\_SCRIPT  
(Reference ESMA32-60-494)

- Tutustu ESMA:n [ESEF-sivustoon](#), josta myös kaikki tekniset materiaalit saatavilla
- Selvitä nykyisten raportointityökalujen kyvykkyydet ESEF:iin liittyen
- Tutustu raportointisovellusten toimittajiin [xbrl.org](#) ja [eurofiling-](#)sivustoilla

## PDF ei täytä jatkossa sääntelyn vaatimuksia → xHTML

- PDF-muotoinen raportti ei jatkossa enää täytä arvopaperimarkkinalain ja ESEF-sääntelyn mukaisen tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen julkistamiseen liittyviä vaatimuksia.
- PDF-muotoisia dokumentteja voi edelleen julkistaa xHTML:n rinnalla, mutta tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen osalta vain xHTML-muotoinen täyttää ESEF-vaatimukset.
- ESEF-sääntely ei muuta tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen sisältöä, julkistamisen aikataulua, kyseisen säännellyn tiedon jakelua taikka säilyttämistä verkkosivuilla.
- Tilinpäätös ja toimintakertomus tulee edelleenkin ESEF-sääntelyn astuttua voimaan toimittaa keskeisille tiedostusvälineille, asettaa saataville yhtiön omille internetsivuilla sekä toimittaa kansalliseen tiedotevarastoon (OAM) (AML10 LUVUN 3§).
- ESEF muuttaa siis vain julkistettavan tiedon muotoa (xHTML ja XBRL).
- ESEF-sääntely koskee suomen tai ruotsin kielellä olevaa tilinpäätöstä ja toimintakertomusta.

## xHTML-dokumentin sisältö

- Yhtiöiden tulee itse määritellä, sisällyttävätkö ne xHTML-dokumenttiin pelkästään tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen, vai myös muita säänneltyjä tietoja, kuten
  - corporate governance-selvityksen,
  - muita kuin taloudellisia tietoja koskevan selvityksen, tai
  - muita vapaaehtoisia tietoja.
- Yhtiöiden tulee myös päättää, missä määrin ne jatkavat PDF-muotoisten raporttien käyttämistä xHTML:n rinnalla.
  - PDF:stä (jos niitä käytetään rinnalla) tulee käydä selvästi ilmi, että ne eivät ole sääntelyn edellyttämiä raportteja
- xHTML ja muut tarvittavat tiedostot tulee sisällyttää zip-tiedostoon ja toimittaa sellaisena OAM:ään ja asettaa saataville yhtiön omille verkkosivuille.

## Virallinen tilinpäätös ja ESEF-tilinpäätöksen varmennus

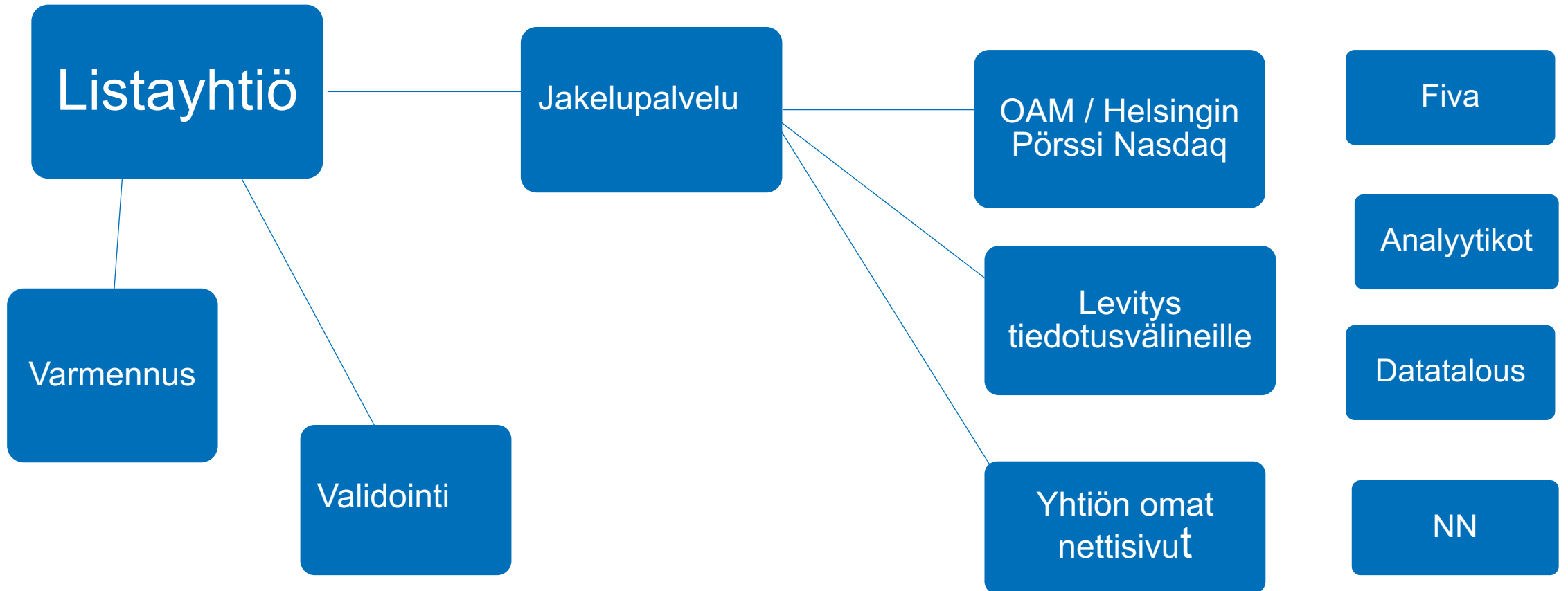
- Transparensidirektiivin implementointi on toteutettu eri tavoin eri maissa → ESEF-muotoisen tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatiminen, julkistaminen ja asema virallisena tilinpäätöksenä ovat useissa maissa lainsäätäjän tarkastelussa.
- Kohdistuuko lakisääteinen tilintarkastus nykysäätelyn puitteissa myös ESEF-muotoiseen tilinpäätökseen vai vain kirjanpitolain ja IAS-asetuksen (Suomessa) mukaiseen tilinpäätökseen?
- Euroopan komission Q&A (5/2019) otti kantaa ESEFin tilintarkastukseen → Q&A:n sitovuus monitulkintainen.
- Fivan arvio: varmennusta tullaan jatkossa vaatimaan, vaikka tällä hetkellä ei sitovaa vaatimusta.
- Fiva suosittaa ESEFin alkuvaiheessa varmennuksen suorittamista Suomen Tilintarkastajat ry:n suositusluonnoksen mukaisesti.
- Komissiolta tulossa vielä loppuvuodesta 2020 uusi (vahvempi?) tulkintaohje. Tilannetta seurattava – miten käy 2020 varmennuksen?
- Virallinen kirjanpitolain mukainen tilintarkastettu tilinpäätös ja toimintakertomus (toistaiseksi) kuitenkin yleensä paperilla / PDF:nä, samoin kaupparekisteriin toimitettava yhtiökokouksen vahvistama.
- Tarvitaanko lakimuutoksia, jotta jatkossa ESEF-tilinpäätös tulisi osaksi lakisääteistä tilintarkastusta ja siten listayhtiön viralliseksi tilinpäätökseksi myös kirjanpitolain mukaan?



## Tiedotevarasto (OAM) – Helsingin Pörssi

- Yhtiöt raportoivat ESEF-vaatimusten mukaiset XHTML/iXBRL-raportit (zip-file) Helsingin Pörssiin, joka toimii Suomessa TD:n edellyttämänä kansallisena tiedotevarastona.
- Euroopan maiden kullakin OAM:llä omat järjestelmät ja erilaiset ”palvelutarjoomat”.
- OAM:n platformissa oleva tieto on käyttäjien saatavilla, selattavissa ja ladattavissa (Zip-files).
- OAM ei tarjoa
  - raportoiville yhtiöille esim. raportointipohjaa tai XBRL-taggausta
  - raportoidun tiedon sisällön validointia
  - XBRL-muotoisen tiedon loppukäyttäjille työkaluja analysointiin
- Fiva ja muut tiedon hyödyntäjät hakevat tarvitsemansa XBRL-muotoiset tiedot OAM:stä, ja kehittävät omat työkalunsa sitä varten
- Eri maiden OAM:t ovat erillisiä, ei teknisiä linkityksiä niiden välillä.
- Euroopan tasolla keskusteluja joko eri OAM:ien linkittämisestä tulevaisuudessa keskenään Euroopan laajuiseksi portaaliksi tai jopa niiden muuttamisesta yhdeksi tiedotevarastoksi. Asiasta keskustellaan muun muassa pääomamarkkinaunionin (Capital Markets Union) High Level Forumissa (HLF).

# Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen julkistamisen polku



# The big picture on ESEF

## Regulation / Legal basis

- Transparency directive 2004/109/EC and 2013/50/EU
- Regulatory Technical Standard ([RTS on ESEF](#)) –EU Commission’s Delegated Act
- Local laws

## Important Supporting material

- [ESMA website](#)
  - ESEF Reporting Manual
  - Video Tutorials x 3
  - Taxonomy files, validation rules
- [FIN-FSA website](#): information on ESEF + links
- [IFRS’s website](#):
  - IFRS taxonomy Illustrated, xIFRS
- EU Commission Q&A on ESEF
- Eurofiling, XBRL international, XBRL Europe ESEF Hub

## Parties to the implementation

- Issuers
- Software and other service providers, consultants
- XBRL International and its rules
- Auditors
- OAM –Data storage
- Distribution service providers
- National Competent Authorities (NCAs)

## Outcome

- Issuers prepare AFRs in xHTML format which is the only version of AFR to comply with obligations set in Article 4 of the Transparency Directive.
- AFRs are available in OAM’s (data storage) platform and issuer’s website in xHTML format.
- Consolidated financial statements included in xHTML document are tagged with XBRL-tags.
- Users of data (investors, analysts, NCAs) take the information they need from the OAM or issuer’s own web-pages.

## Covid 19

- Komissio harkitsee Covid 19-pandemian takia käyttöönoton aikataulun muutosta, mutta päätöksestä ei vielä tietoa
- Paineita lykkäykseen on ilmennyt jonkin verran, mutta komissio selvittää, ovatko he pandemiasta johtuvia vai muista syistä, ja onko painavia syitä muutokseen
- Lykkäys vaatisi muutosta direktiiviin, siitäkin syytä kynnys muutokseen korkealla
- Käyttöönoton käytännön suunnitelmia ja järjestelyjä on syytä jatkaa aikaisempien suunnitelmien mukaan

## Tulossa tietoa / tukea ESEFin käyttöönottoon

- Yhtiöiden ja palvelutarjoajien tueksi laadittu esimerkki ESEF-vaatimukset täysin täyttävästä raportista (malli zip-filestä) H1 / 2020
- ESEF Reporting Manual Update Q2 / 2020
- Päivitetty ESEF-RTS 2020 H2 /2020
- Avoimia / seurattavia asioita:
  - ESEFin varmennus
  - Vapaaehtoisesti esitettävien kieliversioiden asema
  - Covid-19
  - ESMA:n, OAM:n, EU:n komission ja FIVAn ohjeet ja webinaarit

# Lopuksi

Kiitos!

- [https://www.finanssivalvonta.fi/paaomamarkkinat/liikkeeseenlaskijat-ja-sijoittajat/esef\\_xbrl/](https://www.finanssivalvonta.fi/paaomamarkkinat/liikkeeseenlaskijat-ja-sijoittajat/esef_xbrl/)
- Linkki uusimpaan Markkinat-tiedotteeseen  
[https://www.finanssivalvonta.fi/globalassets/fi/tiedotteet-ja-julkaisut/julkaisut/markkinat\\_2020/markkinat\\_tiedote\\_1\\_2020.pdf](https://www.finanssivalvonta.fi/globalassets/fi/tiedotteet-ja-julkaisut/julkaisut/markkinat_2020/markkinat_tiedote_1_2020.pdf)