

ferrovial

Participación en el proyecto European Single Electronic Format ESEF



22 Octubre 2019

Dirección de Planificación y Control

Antecedentes

La Directiva 2013/50/UE que modifica el artículo 4 de la Directiva 2004/109/CE (Directiva de Transparencia o TD), que establece que a partir del 2020 los informes financieros anuales se deberán remitir en formato electrónico (*European Single Electronic Format*, ESEF):

*“La utilización de un formato electrónico armonizado para presentar la información sería muy beneficiosa para los emisores, los inversores y las autoridades competentes, ya que facilitaría la elaboración de informes, así como la accesibilidad, el análisis y la comparabilidad de los informes financieros anuales. Por ello, la preparación de los informes financieros anuales utilizando un formato electrónico único para presentar la información debe ser obligatoria **a partir del 1 de enero de 2020...**”*

La IAS 1 establece los criterios y objetivos generales para los Estados Financieros, pero **permite flexibilidad** en la presentación:

“El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas”.

Punto clave: Formato de reporte que combine la **flexibilidad** en la presentación de los Estados Financieros con la homogeneidad necesaria para facilitar la **comparabilidad**.

Prueba de campo realizada en julio 2017

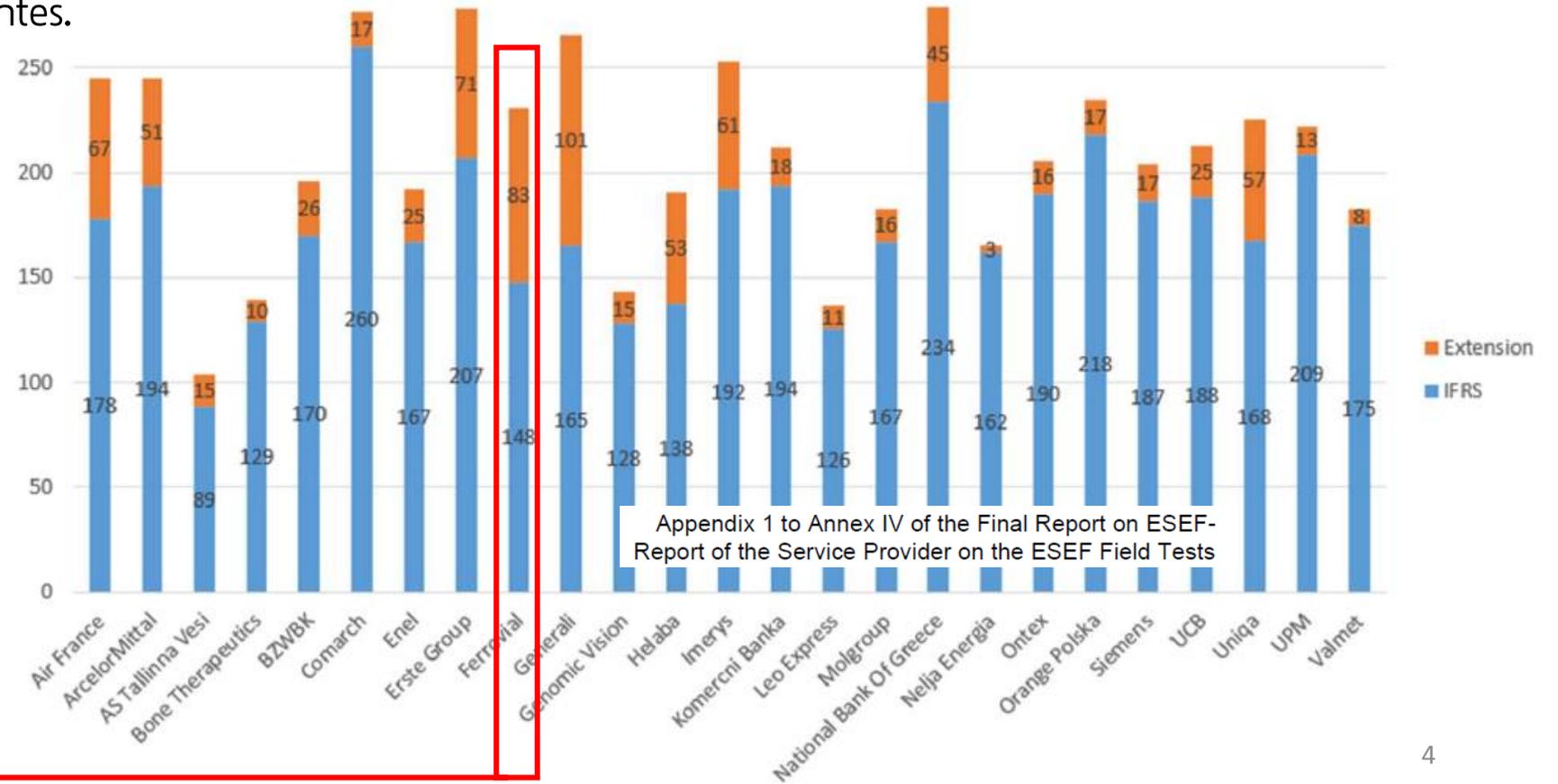
- Ferrovial participó en la prueba de campo que se realizó en julio de 2017 como parte del desarrollo del Formato Electrónico Único Europeo (ESEF – European Single Electronic Format).
- El test consistía en transformar los Estados Financieros Anuales (año 2016) a inline XBRL (ixbrl), para lo que es necesario etiquetar, basándose en una taxonomía, cada uno de los conceptos e importes incluidos en los Estados Financieros primarios (Estado de Situación Financiera, Cuentas de Pérdidas y Ganancias, Estado de Resultado Global, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujos de Caja).
- Para la realización de esta tarea:
 - ✓ Se llevó a cabo un trabajo previo de asociación de conceptos de los Estados Financieros con la taxonomía facilitada (3-4 días).
 - ✓ Posteriormente, mediante la utilización de un software proporcionado para la ocasión (Arelle), se crearon en dicha taxonomía las extensiones necesarias (conceptos propios) y se etiquetaron todos los elementos de los Estados Financieros Primarios (4-5 días).
 - ✓ Finalmente se depuraron dudas y conceptos y se cerró el ixbrl que se publicó, junto con el de los demás participantes europeos en la página web de ESMA (<https://www.esma.europa.eu/field-test-esef>).

Retos en el etiquetado a taxonomía ESMA

El principal reto surge de la necesidad de asociar cada línea/concepto de los estados financieros a una taxonomía estándar presenta dificultades debido a que, en ocasiones, no se adapta a la estructura de presentación de la sociedad.

Si esto sucede, es necesario crear un nuevo concepto en la taxonomía (extensión), asociándolo (anclándolo - anchoring) a uno de los ya existentes.

Ferrovial necesitó 231 conceptos para etiquetar los Estados Financieros del año 2016, de los que 83 (36%) fueron extensiones (conceptos propios).



Retos en el etiquetado a taxonomía ESMA: ejemplos extensiones

Estado de Situación Financiera:

Assets (Millions of euros)	Notes	2016	2015
Non-current assets		15,647	16,821
Goodwill arising on consolidation	3.1	2,170	1,885
Intangible assets (*)	3.2	503	234
Investments in infrastructure projects	3.3	7,145	8,544
Intangible asset model		6,168	6,957
Financial asset model		977	1,587
Investment property (*)		6	15
Property, plant and equipment (*)	3.4	731	491
Investments in associates	3.5	2,874	3,237
Non-current financial assets	3.6	735	755
Loans granted to associates		374	411
Restricted cash relating to infrastructure projects and other financial assets		249	261
Other receivables		112	83
Deferred tax assets	2.8	1,051	1,254
Non-current derivative financial instruments at fair value	5.5	432	406

Concepto Taxonomía → Other Non Current Assets

Extensiones

Investments In Infrastructure Projects Intangible Asset Model
Investments In Infrastructure Projects Financial Asset Model

Retos en el etiquetado a taxonomía ESMA: ejemplos extensiones

Estado de Situación Financiera:

Equity and liabilities (Millions of euros)	Notes	2016	2015
Equity	5.1	6,314	6,541
Equity attributable to the shareholders		5,597	6,058
Equity attributable to non-controlling interests		717	483
Deferred income	6.1	1,118	1,088
Non-current liabilities		10,409	9,314
Pension plan deficit	6.2	174	46
Long-term provisions	6.3	757	838
Borrowings	5.2	7,874	6,697
Debt securities and bank borrowings of infrastructure projects		5,310	5,320
Debt securities and borrowings excluding infrastructure projects		2,564	1,376
Other payables	6.4	200	171
Deferred tax liabilities	2.8	967	1,124
Derivative financial instruments at fair value	5.5	436	438

Concepto Taxonomía → Non-current portion of non-current borrowings

Extensiones →

Noncurrent debt securities and bank borrowings of infrastructure projects

Noncurrent debt securities and bank borrowings excluding infrastructure projects

Retos en el etiquetado a taxonomía ESMA: ejemplos extensiones

Cuenta de Pérdidas y Ganancias:

(Millions of euros)	NOTE	BEFORE FAIR VALUE ADJUSTMENTS	FAIR VALUE ADJUSTMENTS (**)	TOTAL 2018
Revenues		5,737	0	5,737
Other operating income		2	0	2
Total operating income	2.1	5,738	0	5,738
Cost of materials used	2.2	985	0	985
Other operating expenses	2.2	3,324	0	3,324
Staff expenses	2.3	945	0	945
Total operating expenses		5,254	0	5,254
Gross operating profit	2.4	484	0	484
Fixed asset depreciation		127	0	127
Operating income before impairment losses and fixed asset disposals	2.4	356	0	356
Impairments and disposals of fixed assets (***)	2.5	95	-13	82
Operating profit/(loss)		451	-13	438
Financial result on financing		-233	0	-233
Profit/(loss) on derivatives and other financial results		2	1	3
Financial result of infrastructure project companies		-231	1	-230
Financial result on financing		9	0	9
Profit/(loss) on derivatives and other financial results		7	23	30
Financial result ex-Infrastructure project companies		16	23	39
Financial result	2.6	-216	24	-192
Share of profits of equity-accounted companies	2.7	240	-1	239
Consolidated profit/(loss) before tax		475	10	486
Corporate income tax	2.8	-19	-6	-25
Consolidated income from continuing operations		456	4	460
Profit/(loss) from discontinued operations		-51	-27	-77
Fair value provision		0	-774	-774
Net profit/(loss) from discontinued operations	2.9	-51	-800	-851
Consolidated profit/(loss) for the year		405	-796	-391
Profit/(loss) for the year attributable to non-controlling interests	2.10	-57	0	-57
Profit/(loss) for the year attributed to the Parent		348	-796	-448

Extensiones:

Para todos los niveles de la Cuenta de Resultados:

- Before fair value adjustments.
- Fair value adjustments.
- After fair value adjustments.

Retos futuro ESEF

- Selección de herramienta que permita el etiquetado y creación del fichero ESEF:
 - Integrado con los Sistemas de la compañía.
 - Disponibilidad de software gratuito.
 - Proporcionado por el regulador.

- Tratamiento de las notas de la memoria a partir del año 2022.

- Adaptación anual por cambios en la estructura de los Estados Financieros y actualización taxonomía.

- Auditoría del proceso de etiquetado.

- Información enviada a CNMV a través de IPP:
 - Información semestral.
 - Información Estados Financieros Sociedad individual.