

XBRL en las instituciones españolas: concretando la transparencia con los datos interactivos



Alfonso Candau, actual presidente de XBRL España, durante su intervención.

Seguramente el nombre, eXtensible Business Reporting Language, no ha sido el mayor acierto de este lenguaje estándar y gratuito de transmisión de información, donde cada dato es interactivo, es decir, va acompañado por su correspondiente etiqueta, incorporando además al diccionario las reglas de negocio para su posterior validación y consumo de forma automatizada. Pero más allá de la importancia del nombre, su extensísimo uso actual entre todos los reguladores y supervisores públicos (a pesar del grado de desconocimiento gene-

ral que todavía suscita) conseguido en muy pocos años, no solamente en España sino también en todo el mundo desarrollado, constituye en sí mismo una prueba irrefutable de su utilidad para una serie de fines entre los que destaca la transparencia.

El objetivo es facilitar el intercambio de información financiera, y también no financiera. Destaca su uso en las cuentas anuales, por lo que ya podemos intuir los importantes efectos producidos sobre el Registro Mercantil (que adoptaron este lenguaje para la presentación desde el año

2009 aprovechando el cambio de normativa contable del PGC2007), y todo tipo de reporting financiero en general, aunque puede ser utilizado en la práctica para reportar todo tipo de información cuantitativa, permitiendo que cualquiera pueda recibir los ficheros con la información digital en formato tratable, sin pactar previamente un formato fijo para "digerirla" de forma automatizada como sucede ahora, y le pueda aplicar además a los datos recibidos mecanismos automáticos de revisión, con el ahorro de costes que este proceso conlleva. Ello agiliza y da fiabilidad a la toma de decisiones de contratación, destinadas a minimizar el riesgo reduciendo las asimetrías de información existentes. Se puede extender sin distinción al ámbito público, para obtener rápido conocimiento de la situación empresarial y diseñar así las mejores políticas posibles de apoyo a las empresas, por ejemplo, o bien al ámbito privado, permitiendo a las empresas conocer con mayor facilidad la situación de las entidades con

Desde el ámbito internacional, XBRL se ha extendido por los cinco continentes, destacando EE.UU. y Europa con Alemania, Bélgica, Francia, Reino Unido, Irlanda, Holanda y Suecia, que han realizado diferentes taxonomías relativas a información bancaria y registro mercantil fundamentalmente

las que contratan sus servicios. En definitiva hablamos de agilidad (la información circula y se analiza más rápido), fiabilidad (se producen menos errores por la validación automática de los procesos sin necesidad de reintroducir datos) y, en consecuencia, se obtiene mayor transparencia, circunstancia no menor en la dura tesitura que nos ha tocado vivir actualmente.

Para valorar la situación de un proyecto tan ambicioso como es la adopción de un estándar, resulta conveniente analizar primero una serie de aspectos que determinarán el alcance real de dicho proyecto: entidades involucradas, desarrollo nacional e internacional alcanzado y utilización real del lenguaje XBRL.

En cuanto al primer aspecto, las entidades involucradas, en la Asociación XBRL España, nacida en 2004 con el fin exclusivo de difundir el uso de este lenguaje, participan como socios: Banco de España, CNMV, Colegio de Registradores, INE, ICO, INTECO, CENATIC, organismos del Ministerio de Hacienda y AA.PP. como el ICAC, así como una serie de empresas privadas de primer nivel, como son, Informática El Corte Inglés, Informa, Indra, Atos, Sage, Axesor, Sopra, Absis y entidades financieras como BBVA, POPULAR, SANTANDER o CECA. A todas ellas se añaden también otra serie de empresas del mundo de la tecnología o la consultoría. Se muestra, en definitiva, un abanico de entidades cuya diversidad y trascendencia reflejan bien la importancia de XBRL España.

En este punto es obligado resaltar el trabajo del Banco de España como primer impulsor de esta iniciativa desde los supervisores públicos. Su liderazgo durante los primeros años, ostentando los cargos de presidente y secretario general, ha sido, no solo incuestionable sino que además ha estado coronado por el éxito en la puesta en marcha en paralelo de la Asociación desde el punto de vista operativo y de múltiples taxonomías (palabreja que podemos traducir por "diccionario de datos") que iniciaron el camino del nuevo lenguaje con miles de entidades reportando a diferentes sectores de supervisión y estadística de la entidad.

El relevo del Banco de España lo tomó posteriormente RED.ES del Ministerio de Industria, Turismo y Comercio, quien durante tres años ha contribuido eficazmente al desarrollo y difusión del nuevo estándar de forma directa mediante la organización de eventos para darlo a conocer a

XBRL in Spanish institutions: fixing up transparency with interactive data

The name eXtensible Business Reporting Language has, most probably, not been the best decision regarding this standard and toll-free data transfer language, where each data is interactive, that is, it has its respective label, adding the business rules to the dictionary for its subsequent automated validation and consume. However, beyond the importance of the name, its greatly widespread present use among all public governors and supervisors (in spite of the degree of general lack of knowledge that it still causes) achieved in very few years, not only in Spain but also in the developed world, is itself an irrefutable evidence of its usefulness for a series of purposes among which transparency stands out.

The purpose is to facilitate the exchange of financial information and also of non-financial information. Its use stands out in annual accounts; we can therefore sense the important effects caused on the Business Registers (which adopted this language for presentation as from 2009, taking advantage of the change of the accounting legislation on PGC2007) and any kind of financial reporting in general, although, in practice, it can be used to report any kind of quantitative information, allowing anyone to receive the files with the digital information in a processing format without previously agreeing on a fixed format in order to process it in an automated way as it now happens, and it may also apply automatic mechanisms of control to the data received with the saving of costs that such proceeding entails. The foregoing speeds up and confers reliability to the taking of decisions on contracting, designed to minimize the risk by reducing the existing information asymmetries. It can be extended to the public field without distinction, in order, for example, to get a quick knowledge of the business situation and eventually to design the best possible policies of support to the companies, or to the private field, allowing the companies to know more easily the situation of the entities with which they may contract services. In short, we are talking about agility (the information circulates and is analysed quicker), of reliability (less mistakes are made with the automatic validation of the data without having to reintroduce data) and, consequently, a greater transparency is obtained, which is no minor a circumstance in the hard present situation that we have to live.

In order to value the situation of such an ambitious project as is the adoption of a stan-

dard, it is first of all convenient to analyze some aspects that shall determine the true relevance of the project: entities involved, achieved domestic and international development and true use of the XBRL language.

With respect to the first aspect, the entities involved, the following partners participate in the XBRL Spain Association ("Asociación XBRL España"), which was established in 2004 with the sole purpose of spreading the use of this language: Bank of Spain, the Stock Market National Body ("CNMV"), the Registrars' Association, the National Statistics Institute ("INE"), the Official Credit Institute ("ICO"), the National Communication Technologies Institute ("INTECO"), the National Centre of Application Reference of Information Technology and Communications ("CENATIC"), entities of the Ministry of Finance and Public Administrations ("AA.PP.") as the Accountancy and Audit Institute ("ICAC"), as well as some top private companies, such as "Informática El Corte Inglés", "Informa", "Indra", "Atos", "Sage", "Axesor", "Sopra", "Absis" and financial entities such as the BBVA, POPULAR, SANTANDER Banks or CECA. Some other companies of the world of technology or of consultancy also join the former ones. It shows, in short, a range of entities, the diversity and significance of which clearly reflect the importance of XBRL España.

At this point the work of the Bank of Spain as principal driving force of this initiative from the public supervisors must be highlighted. Its leadership during the first years, as President and Secretary General, has not only been unquestionable but also crowned with the success of the set-up in parallel of the Association from an operating point of view and from numerous taxonomies (strange word that can be translated as "data dictionary") that took up the road to the new language with thousands of entities reporting to different supervisory and statistic sectors of the entity.

RED.ES of the Ministry of Industry, Tourism and Commerce took over after from the Bank of Spain; during three years it has contributed efficiently to the direct development and spreading of the new standard through the organization of events to make it known to potential users from different sectors and also through its affiliate companies: the National Communication Technologies Institute ("INTECO") and the National Centre of Application Reference of Information Technology and Communications

Algunos ejemplos internacionales...



Algunos ejemplos nacionales...

España es líder mundial en el intercambio de documentos XBRL



potenciales usuarios de diferentes sectores, y también a través de sus sociedades participadas: INTECO y CENATIC, que han desarrollado técnicamente herramientas para facilitar la integración de XBRL en las empresas y han creado un punto de encuentro en la web, verdadero ecosistema de entidades usuarias del nuevo estándar.

El Colegio de Registradores, además de socio fundador y miembro del Consejo Directivo, ha ido dando pasos que han culminado en el liderato de la Asociación. Desde el primer momento el Colegio ha presidido el subgrupo de trabajo de Datos Generales de Identificación de las entidades informantes (subgrupo DGI). Desde 2008 participa en los subgrupos de trabajo del plan general contable (PGC2007 y NOFCAC 2010) y en diversos grupos de XBRL Internacional. Preside la Comisión Estratégica desde 2009 y por último, ha asumido desde el presente mes de mayo la Presidencia (que ostenta nuestro decano, Alfonso Candau) y la Secretaría General a través de Guillermo Herrero, registrador mercantil de Barcelona. Con esta acción, el Colegio de Registradores toma el relevo de las instituciones que le han precedido en la cúpula de la asociación, RED.ES y Banco de España. Desde la perspectiva de las entidades que lo integran, según lo anterior, sobran mayores comentarios sobre la importancia concedida al estándar.

En segundo lugar, alcanzar un desarrollo adecuado es un claro sinónimo de madurez. XBRL dispone ya de una serie de taxono-

Pensar en nuevas aplicaciones para el sector privado no parece muy complicado, especialmente para detectar riesgos en contrataciones con empresas poco conocidas o agilizar la respuesta para la concesión de créditos analizando la entidad bancaria los datos de las cuentas anuales del demandante de forma mucho más rápida y eficiente

mías nacionales: Datos Generales de identificación (DGI) por el Colegio de Registradores, PGC2007 (para cuentas anuales individuales) y NOFCAC2010 (cuentas anuales consolidadas) para ICAC y Registro Mercantil, Información pública periódica (IPP), instituciones de inversión colectiva (IIC) y fondos de titulización de activos (FTA) para CNMV, estados públicos de entidades de crédito y encuesta voluntaria de empresas de la Central de Balances para el Banco de España, liquidación/ presentación telemática de presupuestos de entidades locales (lenloc/penloc) y sus cuentas anuales para los organismo de control externos (CONTAEP Y CONTAEPA) para el Ministerio de Hacienda y AA.PP., responsabilidad social corporativa (RSC) e informes empresariales integrados (IR) para AECA, etc.

Este entramado desarrollado por los reguladores y supervisores públicos españoles ha constituido un marco normativo que ha permitido la puesta a disposición de centenares de miles de informes XBRL entre los que destacan los más de 700.000 anuales recibidos por los Registros Mer-

cantiles y puestos a disposición del público en la página web del Registro Mercantil en este mismo formato para aquellos interesados con capacidad para tratarlos de forma directa.

Desde el ámbito internacional, XBRL se ha extendido por los cinco continentes, destacando EE.UU. (SEC, FDIC e IRS) y Europa con Alemania, Bélgica, Francia, Reino Unido, Irlanda, Holanda y Suecia, que han realizado diferentes taxonomías relativas a información bancaria y registro mercantil fundamentalmente, destacando las iniciativas globales de la Autoridad Bancaria Europea relativas a bancos (COREP/FINREP) Y SEGUROS (Solvencia II). En Asia/Pacífico los desarrollos se han centrado en las bolsas de valores, afectando a Australia, China, India, Japón, Corea, Singapur y Tailandia. En la zona latinoamericana, Panamá, Chile, Uruguay y Perú tienen en marcha proyectos XBRL relativos sobre todo a supervisión de los bancos centrales y bolsa de valores.

Resulta claro entonces que la dimensión internacional de los datos interactivos en

menos de una década es imparable y permite en la actualidad disponer de una masa crítica muy importante sobre desarrollos e informes XBRL que confirma una utilización inmediata y amplia de este nuevo estándar de transmisión digital de datos interactivos por parte del sector público, siendo en este punto más difícil detectar el grado de uso del sector privado que sin duda acompañará el futuro inmediato de XBRL.

Este último aspecto a analizar, el del uso real, muestra el consumo de los informes XBRL disponibles, es decir, la utilización real en España. En este sentido, todos los supervisores públicos ya señalados están haciendo uso y tratando de forma directa los centenares de miles de informes disponibles. Desde el sector privado la transición es más difícilmente detectable, si bien existen desde hace varios años desarrolladores de software especializados en implementaciones de XBRL en las compañías o entidades públicas que lo utilizan. Se aprecian también los ahorros de costes que produce en la empresas infomediarias, receptoras ahora de las cuentas anuales en formato tratable a través de estos datos interactivos, no siendo ya necesario introducir manualmente las cifras que antes se recibían en formato de imagen. Pensar en nuevas aplicaciones para el sector privado no parece muy complicado, especialmente para detectar riesgos en contrataciones con empresas poco conocidas o agilizar la respuesta para la concesión de créditos analizando la entidad bancaria los datos de las cuentas anuales del demandante de forma mucho más rápida y eficiente.

Para finalizar no queda sino referirnos al futuro del estándar y, aunque resulta siempre difícil realizar un pronóstico exacto sobre el grado de implantación que alcanzará XBRL en nuestro país en los próximos años, a tenor de la rápida expansión que hemos podido observar y el fuerte compromiso de todos los organismos públicos de regulación y supervisión con los resultados antes mencionados, no parece difícil afirmar que su uso se generalizará para dar sentido concreto al término transparencia, en momentos en los que ésta resulta más necesaria que nunca, como desgraciadamente se encargan de recordarnos los mercados cada día en la actual coyuntura. ■

José Meléndez Pineda

Director del CPE del Colegio de Registradores
Presidente de la Comisión Estratégica de
XBRL España

➔ (“CENATIC”), which have technically developed tools to facilitate the framework of XBRL software integration in companies and which have created a meeting point on the web that is the true ecosystem of user companies of the new standard.

The Registrar’s Association, apart from being funding partner and member of the Executive Board, has made steps that have taken it to the leadership of the Association. From the start, the Registrar’s Association has chaired the work subgroup of General Identification Data of the reporting companies (subgroup DGI). As from 2008 it takes part in the work subgroups of the general chart of accounts (PGC2007 and NOFCAC 2010) and in various groups of International XBRL. It chairs the Strategic Committee as from 2009 and, finally, it has taken up the Presidency (held by our President, Mr. Alfonso Candau) and the General Secretariat with Mr. Guillermo Herrero, Business Registrar of Barcelona. With this action, the Registrars’ Association takes over from the institutions that have previously held the leadership of the association, that is, RED.ES and Bank of Spain. From the viewpoint of the companies that form part of it, in light of the above, there is no need to make other comments on the importance conferred to the standard.

Secondly, that fact of reaching an adequate development is a clear by-word for maturity. XBRL already has several domestic taxonomies: General Identification Data (“DGI”) by the Registrars’ Association; PGC2007 (for individual annual accounts) and NOFCAC2010 (consolidated annual accounts) for the Accountancy and Audit Institute (“ICAC”) and the Business Registry; Periodical Public Information (“IPP”), collective investment institutions (“IIC”) and asset securitization funds (“FTA”) for the Stock Market National Body (“CNMV”); public state of credit companies and voluntary companies’ survey of the Information Database for the Bank of Spain; settlement/ electronic presentation of local company budgets (lencoc/penloc) and their annual accounts for the external control institutions (CONTAEP and CONTAEPA) for the Ministry of Finance and Public Administrations (“AA.PP.”); corporate social liability (“RSC”) and integrated business reports (“IR”) for “AECA”; etc.

This structure developed by the Spanish public regulators and supervisors has been a regulating framework enabling to make hundreds of thousands XBRL reports available to the public, among which more than 700,000 annual reports received at the business registries and made available to the public on the Business Registry website stand out, with this same format for those interested with the capacity to process them directly.

From an international scope, XBRL has spread over the five continents, U.S.A. standing-out (SEC,

FDIC and IRS) and also Europe with Germany, Belgium, France, United Kingdom, Ireland, Holland and Sweden that have done different taxonomies relating mainly to bank information and business registry, among which the global initiatives of the European Bank Authority (“Autoridad Bancaria Europea”) referring to the banks (COREP/FINREP) and ASSURANCES (“SEGUROS”) (“Solvencia II”) must be highlighted. In Asia/the Pacific the developments have been focused on the Stock Exchange, affecting Australia, China, India, Japan, Korea, Singapore and Thailand. In Latin-America, Panama, Chile, Uruguay and Peru have started XBRL projects referring to the central banks and the Stock Exchange.

There is therefore no doubt that the international dimension of interactive data has become unstoppable in less than a decade and enables at present having a most significant critical mass on XBRL developments and reports that confirm an immediate and wide use by the public sector of this new standard of interactive data digital transfer, it being more difficult to detect at this point the level of use of the private sector that will, without doubt, accompany XBRL in the immediate future.

This last point to analyse, the true use of XBRL, shows the consumption of available XBRL reports, that is, the true use in Spain. In this sense, all the above referred public supervisors are directly using and processing hundreds of thousands available reports. In the private sector this transition is more difficult to detect, although there are some software developers specialised in setting-up XBRL in the companies or public entities that already use it. The saving of costs that it produces in infomediary companies is also noticeable, which now receive the annual accounts in a processing format through these interactive data, there being therefore no more need to introduce by hand the figures that were previously received on an image format. It does not seem very complicated to think of new applications for the private sector, especially to detect risks in agreements with scarcely known companies or to speed up the answer to confer loans analysing the bank entity the data on the annual accounts of the applicant much quicker and more efficiently.

Finally, we must refer to the future of the standard and, although it is always difficult to make an exact prediction on the level of implementation that XBRL will achieve in our country during the next years, taking into account how quickly it has spread and the strong commitments of all the public regulating and supervising organizations above mentioned, it does not seem difficult to say that its use will spread in order to give a meaning to the term transparency in moments in which it is more necessary than ever, as the markets unfortunately take care of reminding us every day in the present situation. ■