

XBRL-Finanzberichterstattung aus Sicht Ersteller und Anwender

Stefan Hofer

Head Closing and Disclosure Coordination



Inhaltsverzeichnis

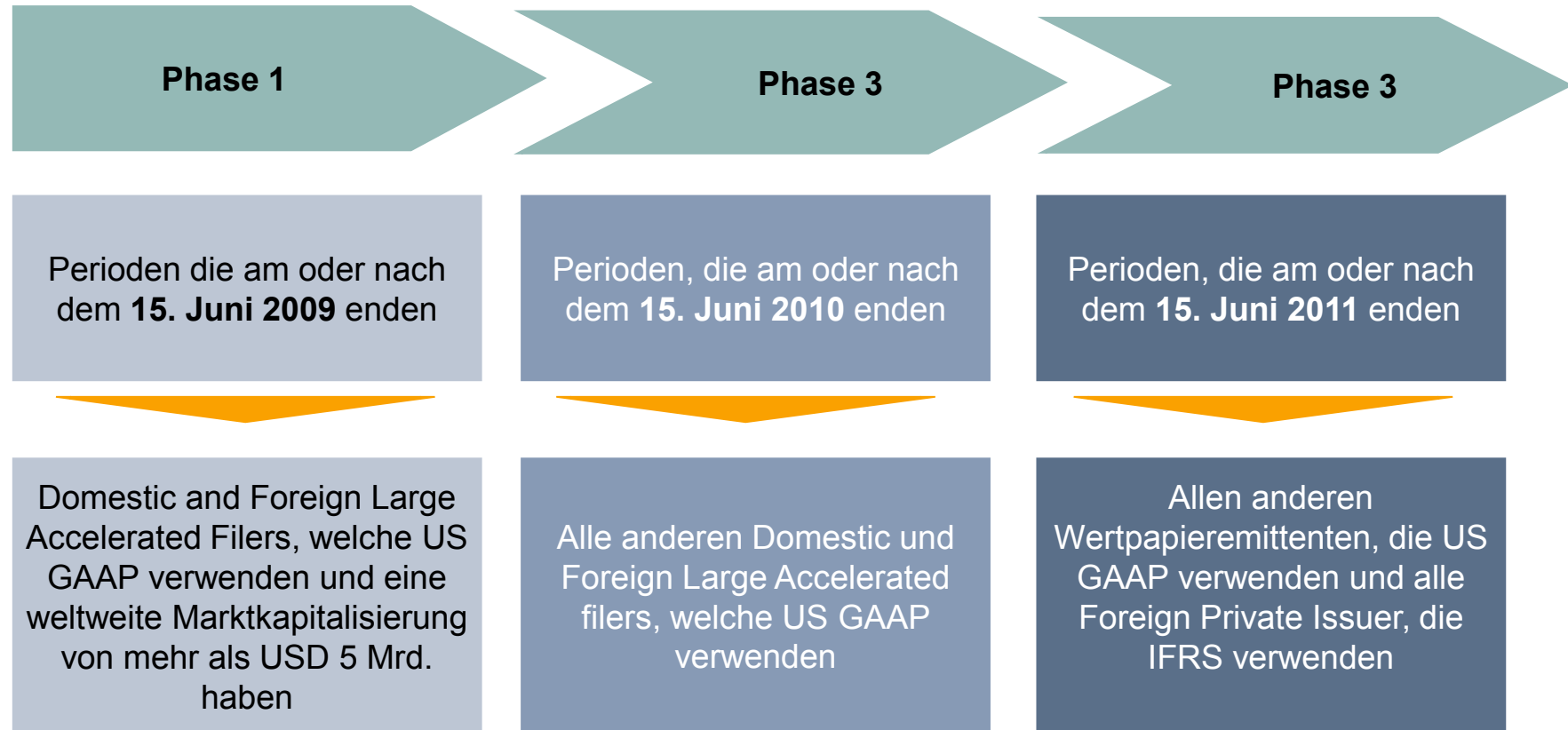
- Ausgangslage
 - Wieso führt UBS XBRL ein?
 - SEC Zeitplan zur Einführung von XBRL
- XBRL Projekt bei UBS
 - Make or buy
 - Projektüberblick
 - Herausforderungen
 - Involvierte Bereiche
 - Kosten
- Fazit
- Q & A

Wieso führt UBS XBRL ein?

- SEC Anforderung 33-9002 vom Januar 2009
- Einführung von Regeln zur Einreichung von interaktiven Finanzberichten (XBRL Format)
- Betroffen sind in den USA kotierte Gesellschaften welche ihre Finanzberichte nach U.S. GAAP oder IFRS publizieren
- Zusätzlich werden auch Anlagefonds und Rating Agenturen einbezogen
- Regelungen sollen einerseits die Analyse der Finanzberichte vereinfachen und andererseits das automatische Einreichen an regulatorische Stellen ermöglichen
- XBRL Finanzberichte müssen der SEC eingereicht und auf der Corporate Website veröffentlicht werden
- Regelungen betreffen Jahres- und Zwischenberichte

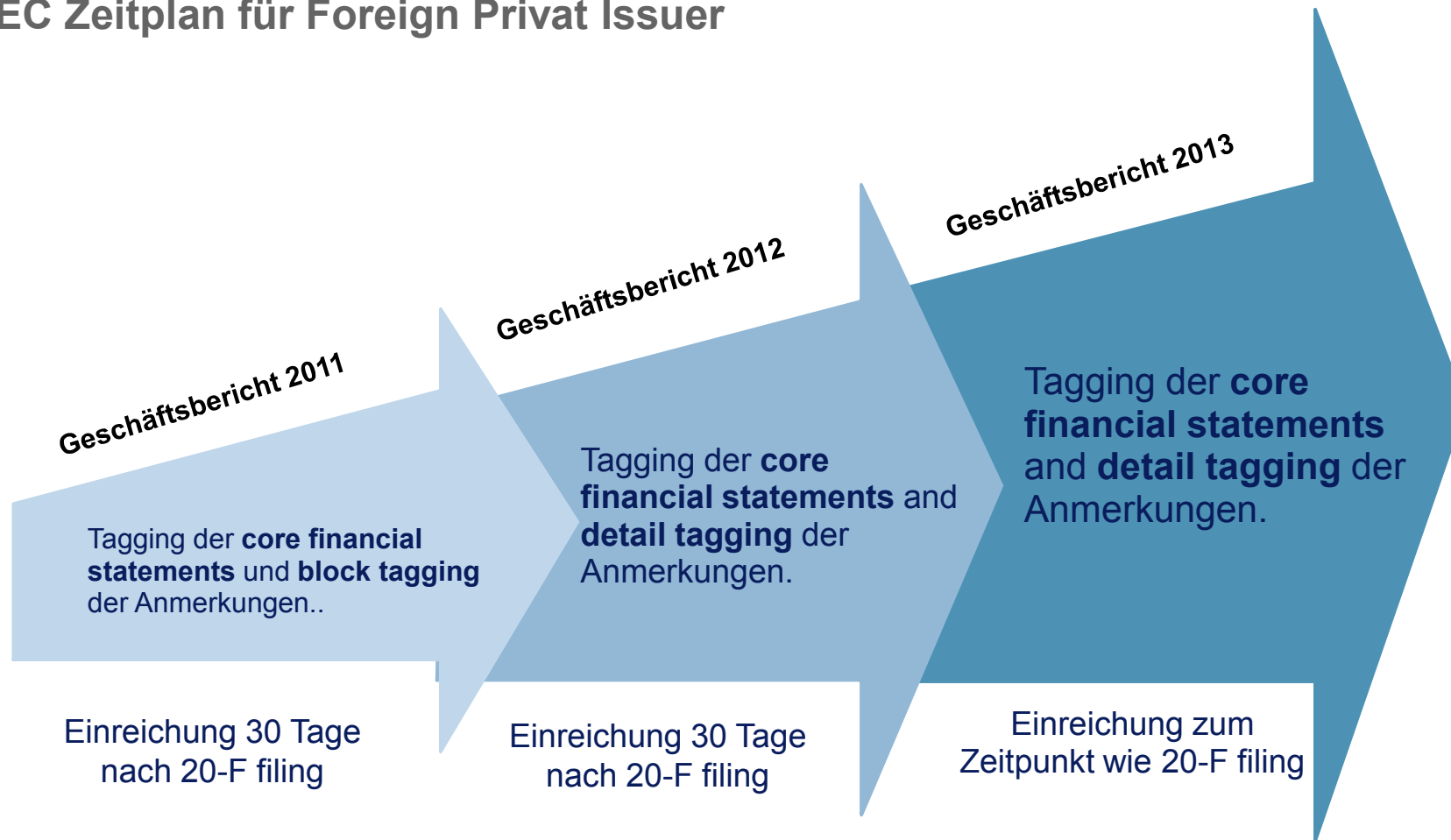
Phasenweise Einführung von XBRL

Betroffen sind alle in USA kotierte Gesellschaften, die ihre Finanzberichte nach US GAAP oder IFRS publizieren



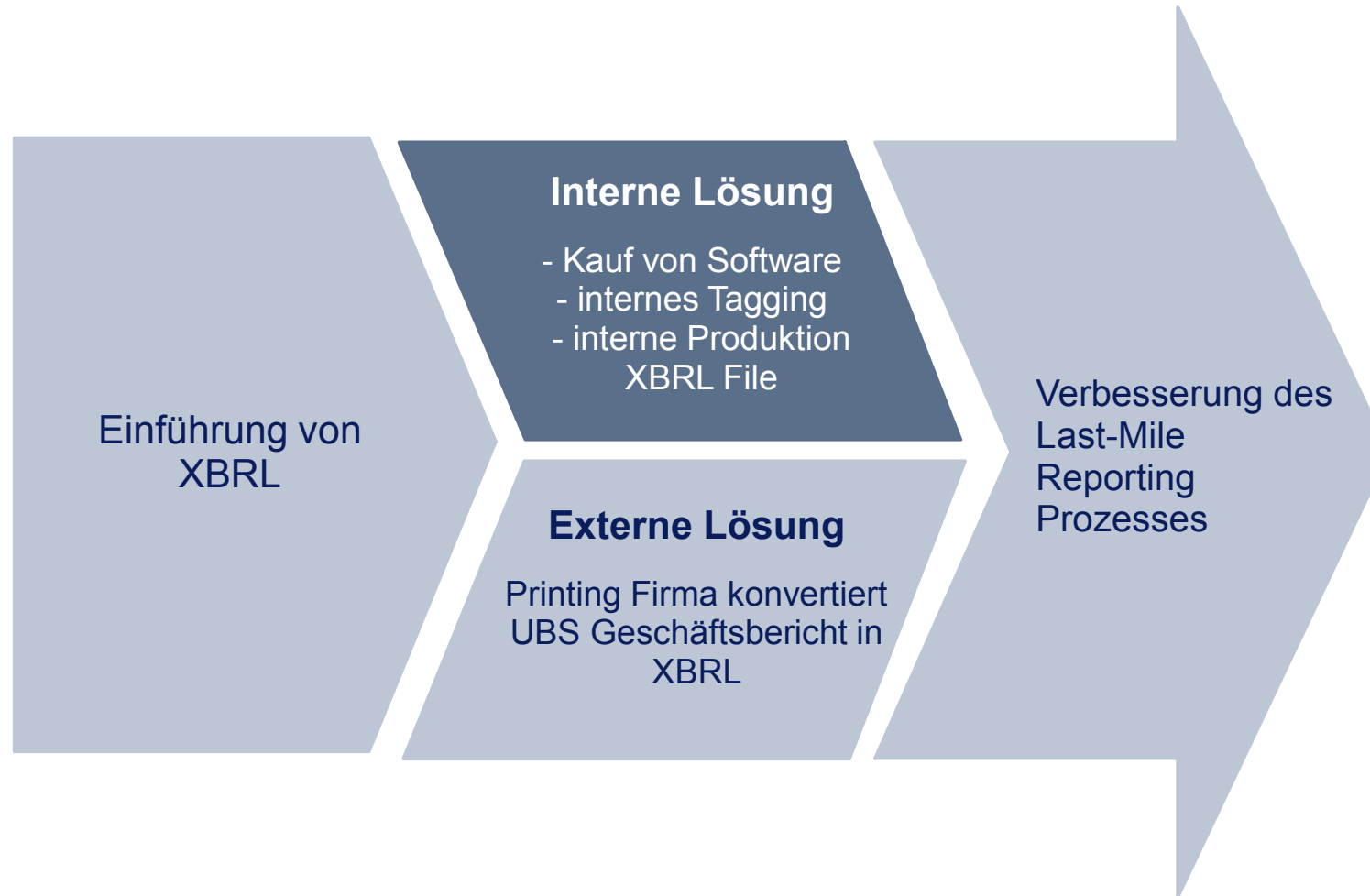
Phasenweise Einführung von XBRL

SEC Zeitplan für Foreign Privat Issuer



Effektive Umsetzung SEC Zeitplan unsicher

Make or buy



Organisatorische Herausforderungen

Business Challenges	Implikationen
<ul style="list-style-type: none">• Komplexität des Geschäftsberichtes<ul style="list-style-type: none">- Vielfältige regulatorische Anforderungen an Offenlegungen (IFRS, FINMA, SEC)• Neue IFRS XBRL Taxonomy• Verschiebung der Zeitplanung der SEC• Eingeschränktes Software-Angebot auf dem Markt, das Anforderungsprofil von UBS entspricht<ul style="list-style-type: none">- Unterstützung von verschiedenen Datenformaten (SAP, Word, Excel, Adobe PDF, Adobe InDesign)- Kompatibilität mit bestehenden internen Systemen- Hohe Sicherheitsanforderung an Software- Nutzerfreundlichkeit / Do-it-once• Integration des Last-Mile Reporting Prozesses in Projekt	<ul style="list-style-type: none">• Frühzeitiges Involvement der internen Partner und hohes Mass an Koordination notwendig• Ausbildung• Verschiebungen in der Projektplanung• Lange und aufwändige Evaluationsphase• Enge Zusammenarbeit mit Anbietern notwendig

Herausforderung IFRS Taxonomy

- Für die IFRS Taxonomy müssen in vielen Bereichen Extensions kreiert werden

UBS Income statement

IFRS Taxonomy 2011

Income statement		For the year ended			
CHF million, except per share data		Note	31.12.10	31.12.09	31.12.08
Continuing operations					
Interest income	3	18,872	23,461	65,679	
Interest expense	3	(12,657)	(17,016)	(59,687)	
Net interest income	3	6,215	6,446	5,992	
Credit loss (expense)/recovery		(66)	(1,832)	(2,996)	
Net interest income after credit loss expense		6,149	4,614	2,996	
Net fee and commission income	4	17,160	17,712	22,929	
Net trading income	2	1,431	(933)	(26,800)	
Other income	5	1,214	599	692	
Total operating income		37,954	27,091	198	
Personnel expenses	6	16,920	16,543	16,262	
General and administrative expenses	7	6,585	6,248	10,498	
Depreciation of property and equipment	15	918	1,048	1,241	
Impairment of goodwill	16	0	1,123	341	
Amortization of intangible assets	16	117	200	213	
Total operating expenses		24,535	25,162	28,557	
Operating profit from continuing operations before tax		7,455	(2,561)	(27,758)	
Tax expense (benefit)	22	(381)	(443)	(6,837)	
Net profit from continuing operations		7,836	(2,118)	(20,922)	
Discontinued operations					
Profit from discontinued operations before tax	37	2	(7)	198	
Tax expense	22	0	0	1	
Net profit from discontinued operations		2	(7)	198	
Net profit		7,838	(2,125)	(20,724)	
Net profit attributable to non-controlling interests		304	610	568	
from continuing operations		303	600	520	
from discontinued operations		1	10	48	
Net profit attributable to UBS shareholders		7,534	(2,736)	(21,292)	
from continuing operations		7,533	(2,719)	(21,442)	
from discontinued operations		1	(17)	150	
Earnings per share (CHF)					
Basic earnings per share	8	1.99	(0.75)	(7.63)	
from continuing operations		1.99	(0.74)	(7.68)	
from discontinued operations		0.00	0.00	0.05	
Diluted earnings per share	8	1.96	(0.75)	(7.63)	
from continuing operations		1.96	(0.74)	(7.69)	
from discontinued operations		0.00	0.00	0.05	

[310000] Income statement, by function of expense		
Income statement [abstract]		
Profit (loss) [abstract]		
Revenue		X duration, credit
Cost of sales		(X) duration, debit
Gross profit		X duration, credit
Other income		X duration, credit
Distribution costs		(X) duration, debit
Administrative expenses		(X) duration, debit
Other expense		(X) duration, debit
Other gains (losses)		X duration, credit
Profit (loss) from operating activities		X duration, credit
Difference between carrying amount of dividends payable and carrying amount of non-cash assets distributed		X duration, credit
Gains (losses) on net monetary position		X duration, credit
Gain (loss) arising from derecognition of financial assets measured at amortised cost		X duration, credit
Finance income		X duration, credit
Finance costs		(X) duration, debit
Share of profit (loss) of associates and joint ventures accounted for using equity method		X duration, credit
Other income (expense) from subsidiaries, jointly controlled entities and associates		X duration, credit
Gains (losses) arising from difference between previous carrying amount and fair value of financial assets reclassified as measured at fair value		X duration, credit
Profit (loss) before tax		X duration, credit

In Projekt involvierte Bereiche

Group Finance IT	Group Data & Systems	Group Consolidation & Reporting	Risk Reporting	Group External Reporting	Group Accounting Policy	Legal
<ul style="list-style-type: none"> IT implementation plan 	<ul style="list-style-type: none"> Proof of concept 	<ul style="list-style-type: none"> Decision on which Taxonomy to be applied 	<ul style="list-style-type: none"> Taxonomy extension for Risk notes 	<ul style="list-style-type: none"> Koordination Last-Mile Reporting 	<ul style="list-style-type: none"> Review XBRL Tagging 	<ul style="list-style-type: none"> SEC Kontakt
<ul style="list-style-type: none"> Licensing 	<ul style="list-style-type: none"> Implementation concept (detail process, workflow, etc.) 	<ul style="list-style-type: none"> Data input for XBRL mapping (Excel- and Word notes) 	<ul style="list-style-type: none"> Tagging of Risk relevant notes 			
<ul style="list-style-type: none"> Packaging (risk assessment, software packaging) 	<ul style="list-style-type: none"> Workflow implementation 	<ul style="list-style-type: none"> Taxonomy extensions 				
<ul style="list-style-type: none"> Hardware 	<ul style="list-style-type: none"> Taxonomy import and initial setup 	<ul style="list-style-type: none"> Detail tagging (XBRL Concepts to Excel-/Word-notes) 				
<ul style="list-style-type: none"> Roll-out software 	<ul style="list-style-type: none"> Handover to enduser, training and solution support 	<ul style="list-style-type: none"> Rendering XBRL Instance Document and validation 				
		<ul style="list-style-type: none"> Timely 2011 20-F annual XBRL filing to SEC 				
		<ul style="list-style-type: none"> Zusammenarbeit mit IASB 				

Kostenschätzung

Geschätzte direkte Kosten für die Erstellung eines interaktiven Finanzberichtes (Quelle SEC Securities and Exchange Commission)

<i>(in US Dollar)</i>	Erste Einreichung mit Block-Text Fussnoten und Tabellen	Weitere Einreichung mit Block-Text Fussnoten und Tabellen	Erste Einreichung mit detaillierten Fussnoten und Tabellen	Weitere Einreichung mit detaillierten Fussnoten und Tabellen
Erstellung der Hauptbestandteile der Jahresrechnung	31'370	4'310	4'310	4'310
Erstellung Fussnoten	1'750	1'750	17'500	8'750
Erstellung Tabellen	250	250	1'750	875
Software und Filing	6'140	6'140	6'140	6'140
Web site posting	1'000	1'000	1'000	1'000
Totale Kosten	40'510	13'450	30'700	21'075
Höhere Erwartung	82'220	21'340	60'150	37'940

Welche Vorteile bringt XBRL UBS?

SEC Anforderung 33-9902

Erstellung von interaktiven Finanzberichten im XBRL Format

Veröffentlichung auf Corporate Website

Notwendigkeit der Einführung einer neuen Software → Projekt

Verbesserung des Last Mile Reporting Prozesses

Effizienz

- Unterstützt klare Verantwortlichkeiten
- Unterstützt strukturiertere Reviewprozesse
- Automatisiertes Einreichen der Reports an regulatorische Stellen

Risiko

- Verbesserung der Nachvollziehbarkeit von Änderungen (Audit-Trail)
- Vermeidung von Medienbrüchen und manueller Zwischenschritte
- Bessere Überwachung des Gesamtprozesses

Kundennutzen

- Einfachere Analyse der Finanzberichte durch bessere Vergleichbarkeit

Fazit

- Die Prozessdefinition und Workflow-Implementierung bedürfen einer engen Abstimmung und Koordination der involvierten Parteien
- XBRL Einführung stark SEC getrieben, IFRS Taxonomie auf Finanzbranche schwierig übertragbar
- Zeitpunkt ideal um Last-Mile Reporting Prozess zu optimieren
- Vergleichbarkeit der Finanzberichterstattung wird auch in Zukunft eine Herausforderung sein
- UBS verfolgt weitere Entwicklung interessiert
- SEC Zeitplanung und weitere Entwicklung der IFRS Taxonomie sind unsichere Faktoren
- Enge Zusammenarbeit mit dem IASB ist für UBS sehr hilfreich

Q&A

Kontaktinformation

Stefan Hofer

UBS AG
Postfach
8098 Zürich
Tel. +41-44-234 11 11

www.ubs.com

