



Cognos FSR - La “última milla” del reporting financiero

Guillermo von der Walde – Especialista de ventas portfolio financiero



Agenda

- Introduccion & problemática del “Last Mile Reporting”
- Funcionamiento & beneficios Cognos Financial Statement Reporting
- Clientes de referencia

IBM está invirtiendo para optimizar los resultados de negocio

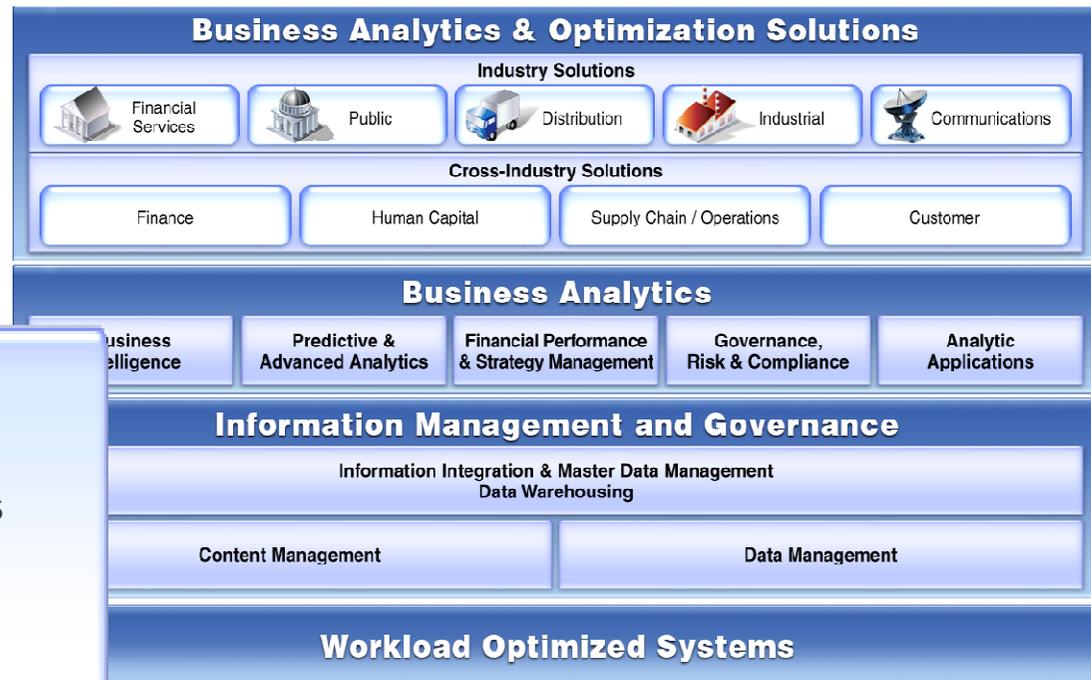
Más de **\$14B** en adquisiciones desde 2005

Más de **10,000** profesionales técnicos

Más de **7,500** Consultores dedicados

El departamento matemático **Más grande** de toda la Industria Privada

Más de **27,000** Certificaciones de Business Partner



Finanzas es un área estratégico

Business Analytics & Optimization Solutions



Business Analytics & Optimization Solutions



Cross-Industry Solutions



Business Analytics



Workload Optimized Systems



La adquisición incrementa nuestra oferta de soluciones para el área financiera

Business Analytics software



CLARITY SYSTEMS
an IBM® Company

Financial Performance & Strategy Mgmt

Performance Reporting & Scorecarding
Close, Consolidate, & Report
Analyze & Optimize
Plan, Forecast, & Control

OPENPAGES
an IBM® Company

Algorithmics



Financial
Governance

Risk
Management
& Compliance

Oficina de Finanzas

Trusted Information



Clarity Systems

Fundada

1995

Foco

Foco en CPM & Financial Governance

Geografía

Global

Clientes

Fortune 1000 – todas las industrias

Usuarios

40,000+

Crecimiento

35% crecimiento medio anual

Estabilidad

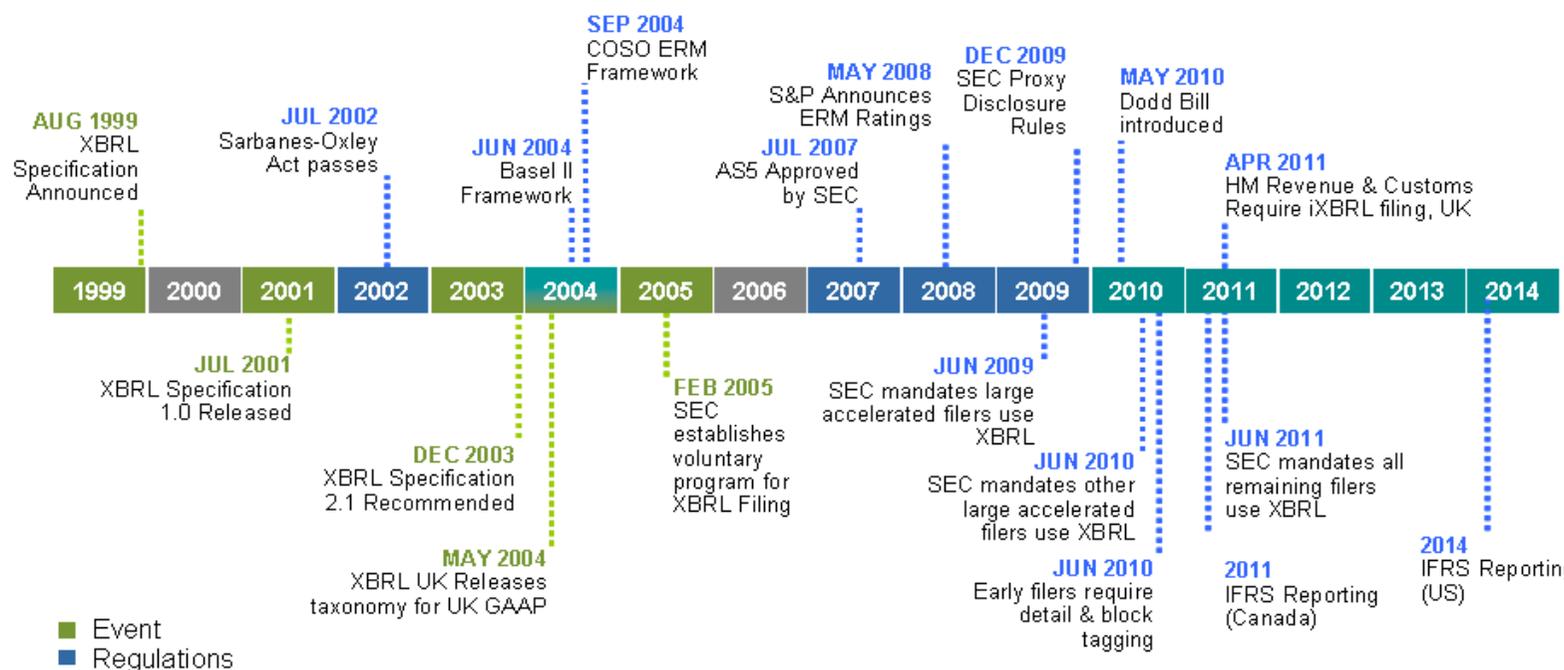
An IBM Company



Por qué ahora?

Mejore la coordinación, calidad y control del reporting financiero o continúe gastando más, con más riesgo y esfuerzo

- Las compañías están bajo gran presión para reportar electrónicamente y entregar informes financieros a las agencias reguladoras
- Las organizaciones continúan renovando y automatizando el cierre, consolidación y procesos de reporting tratando de asegurar la calidad de los resultados financieros
- Hay previstas obligaciones adicionales de reporting regulatorio electrónico en el futuro (ej. Reporting de Sostenibilidad Corporativa (CSR) y áreas como salud, seguridad o compromisos medioambientales)



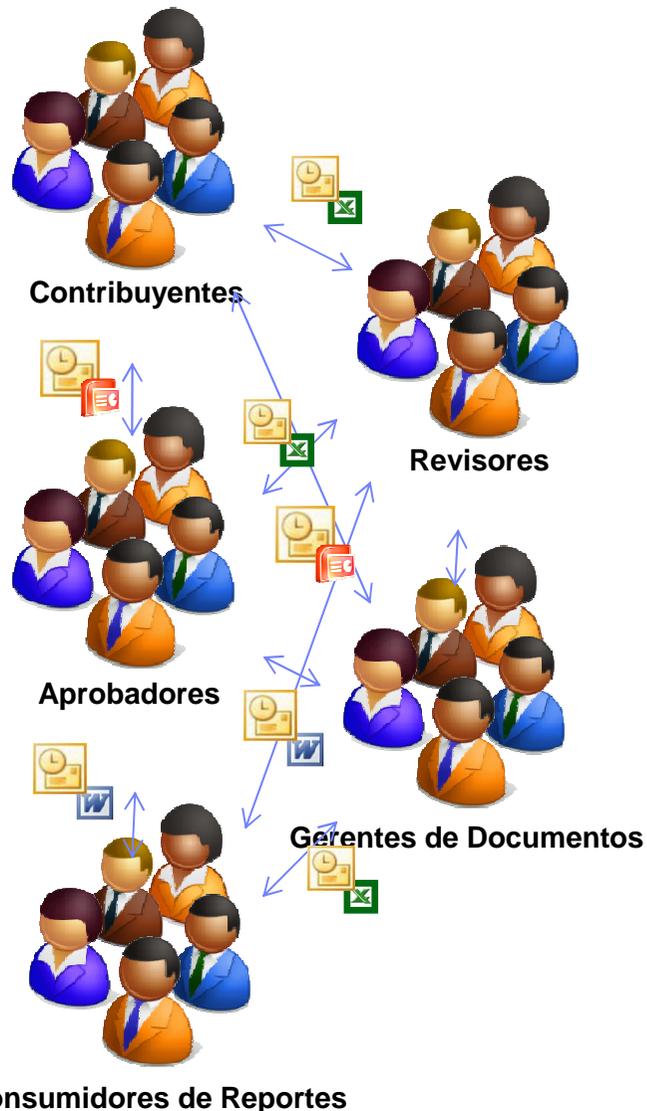
La última milla del reporting financiero



Procesos manuales en “La última milla”: Uso extensivo de Word y Excel, compartidos por e-mail

La mayoría de las organizaciones utilizan cada vez mas tiempo en preparar los reportes para poder analizarlos.

“La Última Milla” en Reportes Financieros



Ineficiencias:

- ✓ Recolección de datos informal y **entradas manuales repetitivas** de múltiples fuentes.
- ✓ **Dificultad en el control de versiones**
- ✓ **Ineficiente** proceso de flujo de trabajo.
- ✓ **Difícil visualizar** el estatus de reportes.
- ✓ **Auditorias no detalladas.**

Resultados:

- ✓ **Análisis limitado** debido al largo ciclo de creación de reporte.
- ✓ El riesgo de **errores limita la confianza en el análisis.**
- ✓ **Actualizaciones** de último minuto **no pueden ser integradas.**

Reporte Financiero, Libros de Cierre, Reguladores...



- **Reporting externo automatizado** para creación de memorandums y documentos, incluyendo reports trimestrales/anuales y board books
- **Reglas de Negocio** aseguran que los datos sumarios de una sección siempre cuadran con los datos detallados del documento
- **Gestión end to end** automatización de la reconciliación y procesos de balanceo de cuentas en los documentos
- **Controles Internos, Workflow y Rastro de Auditoría** para asegurar que se siguen los pasos correctos para la creación, envío y aprobación de cada sección del documento

Riesgos asociados al reporting financiero

1

Riesgo de Errores

Funcionalidad	Beneficio
Integración a las fuentes de datos	No reescritura de datos
Variables de texto	Consistencia en todo el informe
Reglas de Validación	Los números siempre cuadran

Única versión de la verdad

Riesgo de Retrasos

2

Funcionalidad	Beneficio
Anterior informe como plantilla para el siguiente periodo	No necesario reapplicar el formato
Carga automática de nuevos datos	No necesaria reentrada de datos

Comienzo de la revisión del informe final antes

Riesgo de Retraso

2

Plazos CNMV:

CNMV obliga para los emisores cuyos valores estén admitidos a negociación en un mercado secundario oficial o en otro mercado de la UE:

- Plazo para publicar el **informe financiero anual** será como máximo de **4 meses** de la finalización del ejercicio.
- Plazo para publicar el **informe financiero semestral** será como máximo de **2 meses** de la finalización del ejercicio.
- Plazo para publicar el **informe financiero trimestral** será como máximo de **45 días** de la finalización del ejercicio.

Sanciones:

-La CNMV abrió **21 expedientes sancionadores en 2009** (ocho más que en 2008), de los cuales 12 se referían a conductas relacionadas con el **retraso en la remisión a la CNMV y al mercado de información financiera**. **Impuso 29 multas, una amonestación pública y dos suspensiones en el ejercicio del cargo por un plazo total de seis meses.**

- Durante **2010** presentó **27 expedientes sancionadores** e impuso **60 multas** por un importe de € 2.345.500.

Otros Riesgos:

- Estudio: **“Capital Market consequences of filing late Financial Reports”** (University of New York & UCLA)
 - “We find an **immediate** significantly **negative stock price reaction** to late filings on average **3%.**”
 - “This analysis finds that, on average, abnormal returns for late filers continue to **drift downwards by approximately 13% during the post filings months.**”

Riesgos asociados al reporting financiero

1

Riesgo de Errores

Funcionalidad	Beneficio
Integración a las fuentes de datos	No reescritura de datos
Variables de texto	Consistencia en todo el informe
Reglas de Validación	Los números siempre cuadran

Única versión de la verdad

Riesgo de Retrasos

2

Funcionalidad	Beneficio
Anterior informe como plantilla para el siguiente periodo	No necesario reaplicar el formato
Carga automática de nuevos datos	No necesaria reentrada de datos

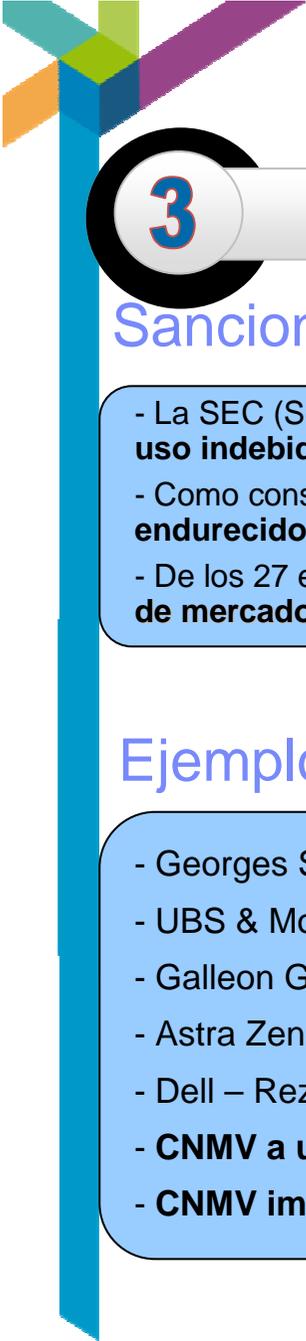
Comienzo de la revisión del informe final antes

Funcionalidad	Beneficio
Seguridad para ver o editar cada objeto	Usuarios sólo ven datos que deben ver
Workflow controla el acceso en todo el proceso	Usuarios sólo ven datos <u>cuando</u> se les permite

Acceso a la información controlado

3

Riesgo de Fugas Internas



3

Riesgo de Fugas Internas

Sanciones:

- La SEC (Security and exchange Commission) abre aproximadamente **50 procesos judiciales** cada año por temas de **uso indebido de información privilegiada**.
- Como consecuencia de varios casos famosos de fuga de información privilegiada, todos los países europeos han **endurecido su legislación**.
- De los 27 expedientes sancionadores abiertos en el 2010 por la **CNMV**, **10 contemplaban infracciones por abuso de mercado** (manipulación de mercado y uso de información privilegiada).

Ejemplos de Casos:

- Georges Soros (€ 2,2 M)
- UBS & Morgan Stanley - Michel Guttenberg (15,8 M)
- Galleon Group - Raj Rajaratnam(11 años de prisión)
- Astra Zeneca – James Self & Stephen Goldfield (16,7 M)
- Dell – Reza and Amir Saleh (8,6 M)
- **CNMV a uno de los principales Bancos a nivel mundial (€ 1 M)**
- **CNMV impone por este tipo de delitos sanciones entre € 30.000 y € 700.000**

Riesgos asociados al reporting financiero

1

Riesgo de Errores

Funcionalidad	Beneficio
Integración a las fuentes de datos	No reescritura de datos
Variables de texto	Consistencia en todo el informe
Reglas de Validación	Los números siempre cuadran

Única versión de la verdad

Riesgo de Retrasos

2

Funcionalidad	Beneficio
Anterior informe como plantilla para el siguiente periodo	No necesario reaplicar el formato
Carga automática de nuevos datos	No necesaria reentrada de datos

Comienzo de la revisión del informe final antes

Funcionalidad	Beneficio	Funcionalidad	Beneficio
Seguridad para ver o editar cada objeto	Usuarios sólo ven datos que deben ver	Pasos para compliance	Para asegurar que se siguen los pasos adecuados
Workflow controla el acceso en todo el proceso	Usuarios sólo ven datos <u>cuando</u> se les permite	Audit Trail	Para ver quién hizo qué, y cuándo

Acceso a la información controlado

3

Riesgo de Fugas Internas

Mavor confianza en el informe final

Riesgo de No-Compliance

4

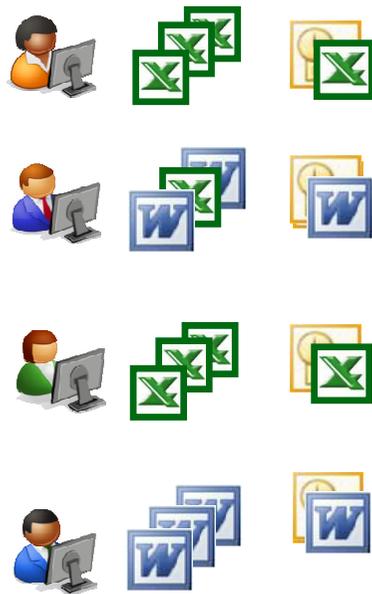




Los Problemas en el Ciclo de Reporting

Ciclo de Reporting Manual

Proceso Actual



Aportadores al documento

Numerosos e-mails y muchas versiones de cada documento



Gestor Documental



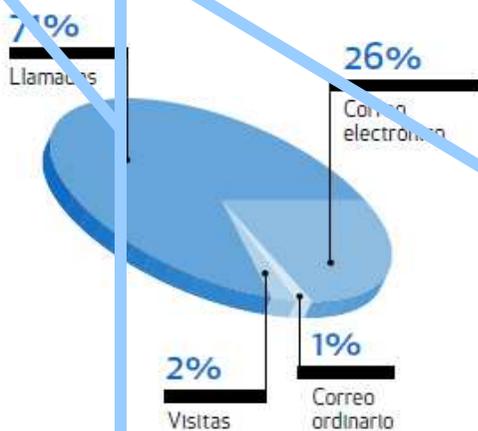
016.2

COMUNICACIÓN CON EL ACCIONISTA

Con motivo de la OPA de exclusión, en el año 2010 Agbar ha multiplicado sus esfuerzos dedicados a proporcionar la mejor atención posible al accionista minoritario. Mediante los ya habituales canales de comunicación puestos a disposición de los accionistas e inversores (línea telefónica directa, dirección de correo electrónico, correo ordinario y atención presencial en la sede social), los accionistas se han puesto en contacto con Agbar en 455 ocasiones

durante 2010, cifra muy superior a los 189 contactos registrados en 2009. La línea telefónica de atención al accionista ha continuado siendo el medio de comunicación más utilizado (321 llamadas, un 108% más que en 2009), seguida del correo electrónico (116 correos, un 346% más que en 2009). Las visitas de accionistas minoritarios a la sede social de Agbar también han sido superiores a las recibidas en años anteriores.

CANALES DE CONSULTA DE LOS ACCIONISTAS 2010



Textos de V...

Qué pasaría si...pudiéramos integrar todos los elementos que componen los documentos en un informe gestionado centralizadamente de forma colaborativa?

PAPEL

Desde hace años Agbar pretende promover el uso de papel reciclado en sus oficinas, en línea con el compromiso de respeto al medio ambiente que mantiene. La iniciativa ha tenido una muy buena acogida. Desde el año 2009 el 52% del papel comprado por Agbar es reciclado.

Para destacar la apuesta por la utilización de papel reciclado en Aquagest Andalucía como muestra la sustitución del 90% del papel blanco por papel reciclado y/o ecológico, así como el 71% en Aigües de Barcelona.

La Dirección de Eficiencia Energética de Agbar está impulsando la renovación de la flota por vehículos con motor a gas

COMBUSTIBLES PARA DESPLAZAMIENTOS

Durante 2010, Agbar ha intensificado sus esfuerzos para reducir el consumo de los carburantes habituales de los vehículos, que tienen un elevado impacto en el medio ambiente.

Así, la Dirección de Eficiencia Energética está impulsando la renovación de la flota por vehículos con motor a gas. El autogás reduce las emisiones de NOx⁶ hasta un 68% respecto al diesel y un 10% las de CO₂ en escape respecto a la gasolina, además de reducir los niveles de ruido en un 50% respecto al diesel.

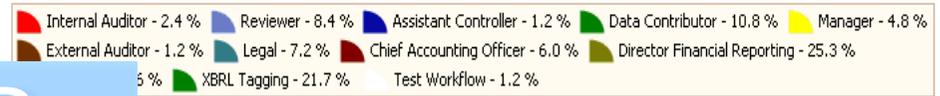
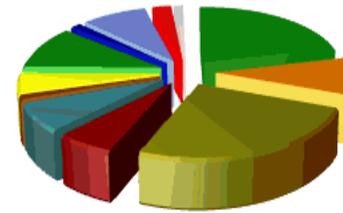
Por su parte, Aguas Andinas ha implementado en todas sus filiales la solución Teseo Pack, que permite optimizar rutas y tiempos de desplazamiento de la flota de vehículos. Ello conlleva una reducción del consumo de carburante y una disminución de las emisiones de dichos vehículos.

CONSUMO DE COMBUSTIBLES POR DESPLAZAMIENTOS EN COMPLEJO DE LA ORGANIZACIÓN (MP)	ESPAÑA		REINO UNIDO Y GIBRALTAR	
	2009	2010	2009	2010
Gasolina	324	282	234	177
Diesel	6.038	5.676	435	18

Document Summary

Entity	External Reporting
Period	December 31, 2009
Document Name	10-K - Current Year
Submission Due Date	December 30, 2009
# Working Days before Due Date	-307
Document Owner	Director Financial Reporting
Overall document sign-off	0

Document Status



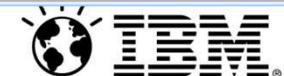
Cognos FSR

Status by Object

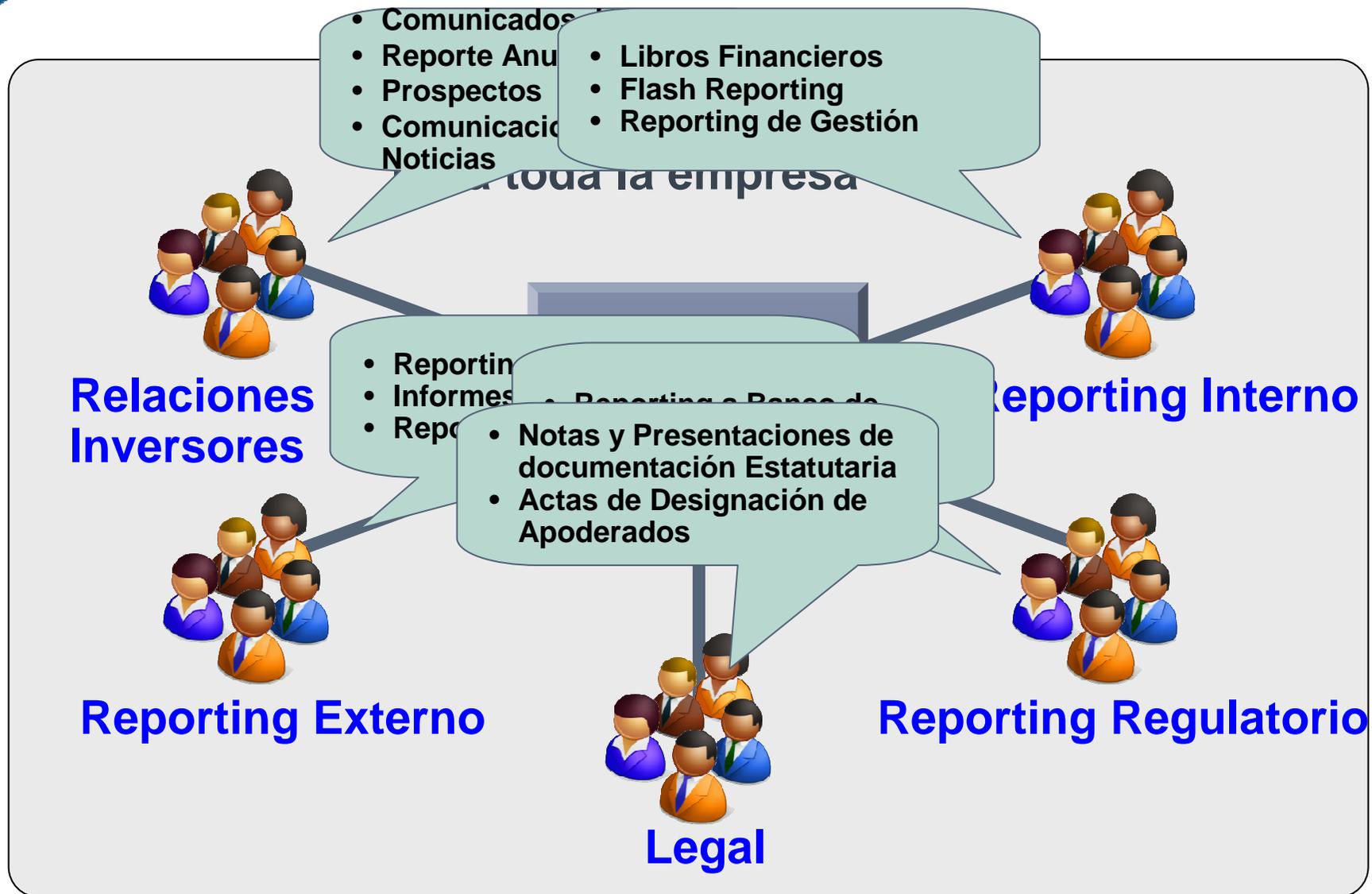
Drag a column header here to group by that column

Assigned To	Section Name	Report Object	Status	Object Type	Content
Director Financial Reporting	Variable Management	Variable List	Manager	Normal	MS-Excel
Director Financial Reporting	Front Cover Page	Cover Page	Director Financial Reporting	Normal	MS-Word
Reviewer	Print Default Settings	Default Page Setup	Reviewer	Page Setup	MS-Word
Reviewer	Shareholders Message	Header	Reviewer	Header	MS-Word
Assistant Controller	Shareholders Message	Shareholder Page Setup	Assistant Controller	Normal	MS-Word
Reviewer	Form 10-K Cover Page	Header	Reviewer	Header	MS-Word
Director Financial Reporting	Form 10-K Cover Page	Default Page Setup	Manager	Page Setup	MS-Word
Director Financial Reporting	Form 10-K Cover Page	Form 10K	Director Financial Reporting	Normal	MS-Word
Director Financial Reporting	Table of Contents	TOC	Director Financial Reporting	Normal	MS-Word
	Item 1 Business Overview	General	Test Workflow	Normal	MS-Word
Data Contributor	Item 1 Business Overview	Growth Strategy	Data Contributor	Normal	MS-Word
Data Contributor	Item 1 Business Overview	Growth Strategy - Not Printed and Hard Coded	Data Contributor	Normal	MS-Word
Data Contributor	Item 1 Business Overview	Historical Growth	Data Contributor	Normal	MS-Excel
Data Contributor	Item 1 Business Overview	Store Remodeling	Data Contributor	Normal	MS-Word
Data Contributor	Item 1 Business Overview	Footer	Data Contributor	Footer	MS-Word
Data Contributor	Item 1 Business Overview	Comments and Links	Data Contributor	Normal	MS-Word
Data Contributor	Item 1 Business Overview	Suggested Edits	Data Contributor	Normal	MS-Word

No. objects: 83



Permite Compartir Información en la Organización





Funcionamiento de Cognos FSR

Cognos FSR – Funcionamiento



Opciones de Salida



Impulsado desde una base de datos centralizada y segura
- Microsoft Word y Excel
Entorno Potente y Colaborativo



Cognos FSR – Funcionamiento

Orígenes de Datos

ERP

Consolidaciones

2008-M\$8.242



Relacional



OLAP



Las variables (##V) permiten estructurar los datos en la salida de los datos numéricos en el texto. Sincronización con origen de datos





Variables en Texto – Objetos en Word

Reinsurance and other amounts recoverable reflect amounts due from reinsurers and policyholders to cover incurred but not reported and pending claims for minimum premium products and certain administrative services only business where the right of offset does not exist. See Note 10 for additional information on reinsurance. For the three months ended March 31, 2009, actual experience differed from the Company's key assumptions resulting in favorable incurred claims related to prior years' medical claims payable of \$40 million, or 0.5% of the current year incurred claims as reported for the year ended December 31, 2008. Actual completion factors resulted in a reduction in medical claims payable of \$17 million, or 0.2% of the current year incurred claims as reported for the year ended December 31, 2008 for the insured book of business. Actual medical cost trend resulted in a reduction in medical claims payable of \$23 million, or 0.3% of the current year incurred claims as reported for the year ended December 31, 2008 for the insured book of business. Actual medical cost trend resulted in $##D<cqqheamcptrenddir>$ in medical claims payable of $##D<cqqheamcptrend>$ million, or $##D<cqqheamcptrend%>$ of the current year incurred claims as reported for the year ended $##D<cye-1>$ for the insured book of business.

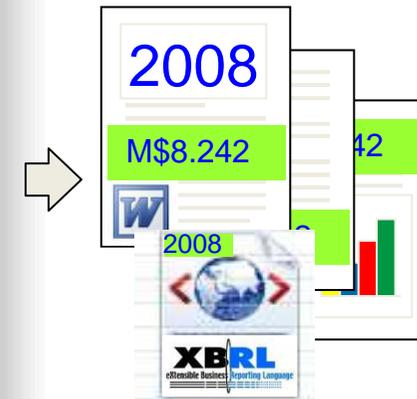
Cognos FSR – Funcionamiento

Orígenes de Datos

ERP

Consolidaciones

2008-M\$8.242



Se almacenan etiquetas XBRL (numéricas y de bloques de texto) como parte integral del informe completo



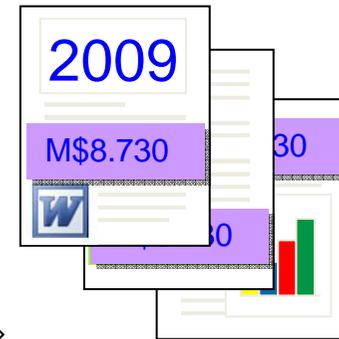
Cognos FSR – Funcionamiento

Orígenes de Datos

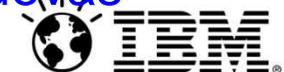
ERP

Consolidaciones

2009-M\$8.730

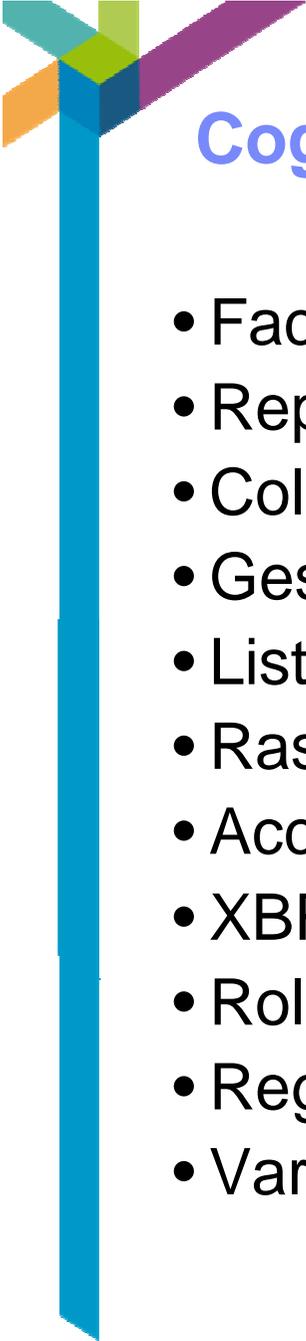


Al **cambiar de periodo** de reporting, las variables se reasignan mediante una simple secuencia de "rollover", incluyendo nuevas etiquetas XBRL!





Cognos FSR – Principales Características



Cognos FSR Listado de Características

- Facilidad de Uso
- Repositorio Centralizado
- Colaboración
- Gestión de Workflow y Seguridad
- Listas de Conformidad
- Rastro de Auditoría
- Acceso Directo a Origen de Datos
- XBRL Integrado: Tag-Once™
- Rollover Automático
- Reglas de Validación
- Variables en Texto



Cientes Cognos FSR



Ejemplo clientes EMEA





Los analistas dicen...

Gartner

"FSR makes it possible to **create** financial statements in a **controlled environment**, using a workflow collaboration process that is auditable and has visibility and transparency. FSR can also apply **XBRL tags** for external disclosure that will **aid in passing financial information to regulatory agencies.**"

"**Publicly traded companies** in the U.S. that have or will soon have XBRL disclosure requirement **should evaluate the Clarity offering**, as should any enterprise that wishes to close the control gap in financial reporting."

Fuente: Gartner Cool Vendors in Risk Management and Compliance, Marzo 2009

"Clarity FSR is an automated external reporting solution that **improves the efficiency of the external reporting process**, while delivering multiple output formats, including XBRL."

Fuente: Gartner Magic Quadrant for CPM Suites, Diciembre 2008

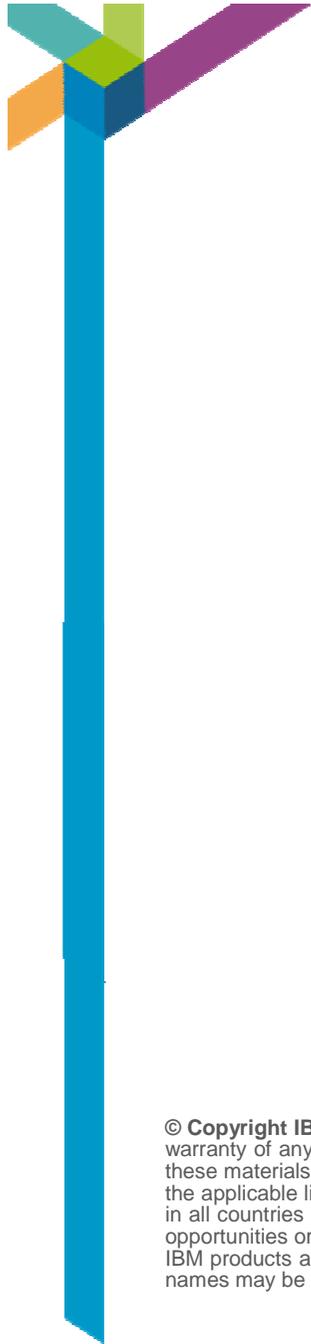


FORRESTER

"Clarity Systems has a differentiated capability to produce full regulatory filings as well as strong XBRL tools."

Fuente: The Forrester Wave, Octubre 2007





THANK
YOU

© Copyright IBM Corporation 2012 All rights reserved. The information contained in these materials is provided for informational purposes only, and is provided AS IS without warranty of any kind, express or implied. IBM shall not be responsible for any damages arising out of the use of, or otherwise related to, these materials. Nothing contained in these materials is intended to, nor shall have the effect of, creating any warranties or representations from IBM or its suppliers or licensors, or altering the terms and conditions of the applicable license agreement governing the use of IBM software. References in these materials to IBM products, programs, or services do not imply that they will be available in all countries in which IBM operates. Product release dates and/or capabilities referenced in these materials may change at any time at IBM's sole discretion based on market opportunities or other factors, and are not intended to be a commitment to future product or feature availability in any way. IBM, the IBM logo, Cognos, the Cognos logo, and other IBM products and services are trademarks of the International Business Machines Corporation, in the United States, other countries or both. Other company, product, or service names may be trademarks or service marks of others.

