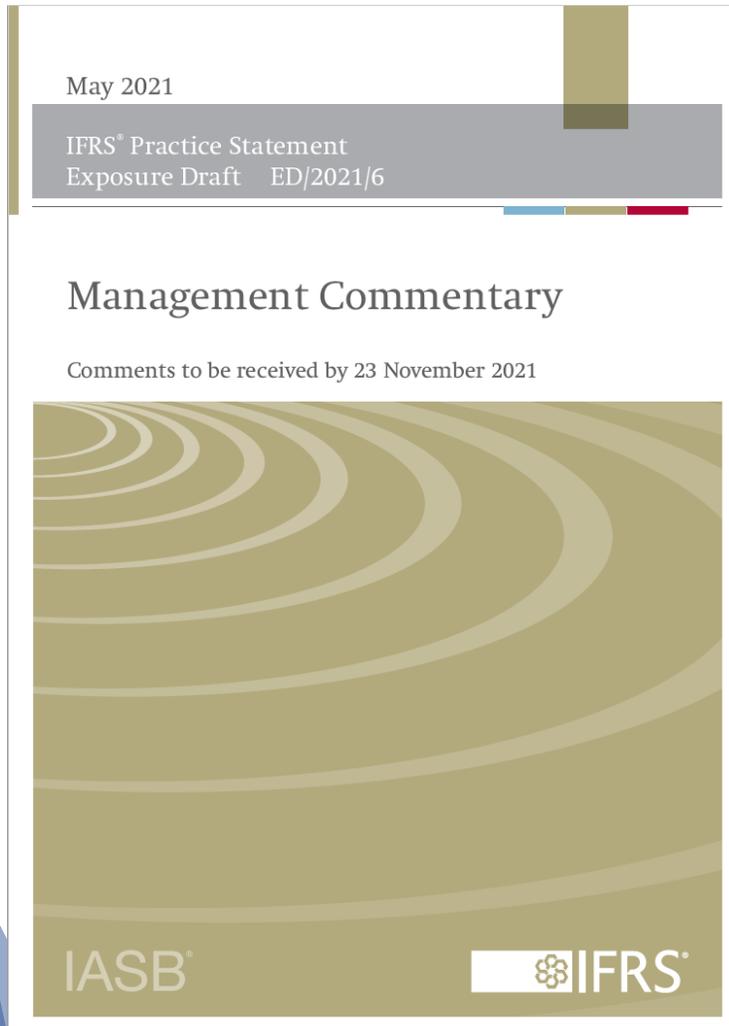


© DRSC e.V. || Zimmerstr. 30 || 10969 Berlin || Tel.: (030) 20 64 12 - 0 || Fax.: (030) 20 64 12 - 15
www.drsc.de - info@drsc.de

Diese Sitzungsunterlage wird der Öffentlichkeit für die FA-Sitzung zur Verfügung gestellt, so dass dem Verlauf der Sitzung gefolgt werden kann. Die Unterlage gibt keine offiziellen Standpunkte der FA wieder. Die Standpunkte der FA werden in den Deutschen Rechnungslegungs Standards sowie in seinen Stellungnahmen (Comment Letters) ausgeführt.
Diese Unterlage wurde von einem Mitarbeiter des DRSC für die FA-Sitzung erstellt.

Gemeinsamer FA – öffentliche SITZUNGSUNTERLAGE

Sitzung:	22. Gem. FA / 05.07.2021 / 17:00 – 18:00 Uhr
TOP:	02 – IASB Entwurf PS Management Commentary
Thema:	Überblick/Einführung und Abschnitt A des ED
Unterlage:	22_02a_Gem-FA_ED-PSMC_Präs

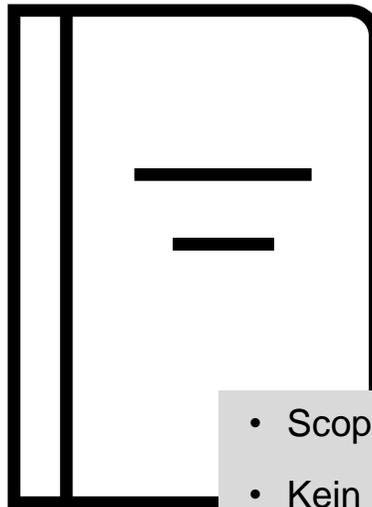


- Diese Unterlage enthält Informationen über den Inhalt des Exposure Draft ED/2021/6 *Practice Statement Management Commentary* (i.F. auch MCPS) des IASB
- Schwerpunkte dieser Unterlage
 - Einführung und Überblick
 - Abschnitt A „Allgemeine Anforderungen“ des ED
- Zur Veranschaulichung wurden auch Darstellungen und Grafiken der IFRS Foundation in diese Unterlage aufgenommen.
- Die detaillierte Befassung mit den Abschnitten B und C sind für spätere Sitzungen des Fachausschusses vorgesehen.

Was ist der Lagebericht?

IASB: „*A financial report*“

Management Commentary gem. IFRS PS



- Scope: nicht behandelt
- Kein IFRS

Ergänzung
(„complement“)

Jahres-/Konzernabschluss

ASSETS			
Financial assets			
Cash and cash equivalents		56,053	13,192
Trade and other receivables	2.1A	5,166,391	5,757,209
Total financial assets		5,222,444	5,770,401
Non-financial assets			
Property, plant and equipment	2.2A	248,957	312,604
Leasehold improvements	2.2A	1,246,056	1,309,712
Computer software	2.2A	208,739	182,054
Prepayments	2.2B	83,166	113,910
Total non-financial assets		1,786,918	1,918,280
Total assets		7,009,362	7,688,681
LIABILITIES			
Payables			
Suppliers	2.3A	140,428	993,046
Other payables	2.3B	84,235	31,966
Total payables		224,663	1,025,012
Provisions			
Employee provisions	3.1A	1,474,399	1,224,020
Other provisions	2.4A	162,000	312,104
Total provisions		1,636,399	1,536,124
Total liabilities		1,861,062	2,561,136
Net assets		5,148,300	5,127,545
EQUITY			
Contributed equity		1,260,573	1,231,573
Reserves		453,061	397,535
Retained surplus		3,434,666	3,498,437
Total equity		5,148,300	5,127,545

IFRS
GoB
US-GAAP
...

This statement should be read in conjunction with the accompanying notes.

Wofür bzw. für wen ist der Lagebericht?

... information needs of an entity's investors and creditors

Gründe für die Überarbeitung des PS

*zu viel generische
Information*

*schwacher Einklang mit
Abschluss*

*Fokus auf kurzfristige
Themen*

*Unzureichende Information über
immaterielle Ressourcen und
ESG-Themen*

*zu einseitig (positive
Information)*

What is the IASB aiming to achieve?

Better framework focused on investors and creditors' information needs

Provides an effective basis for:

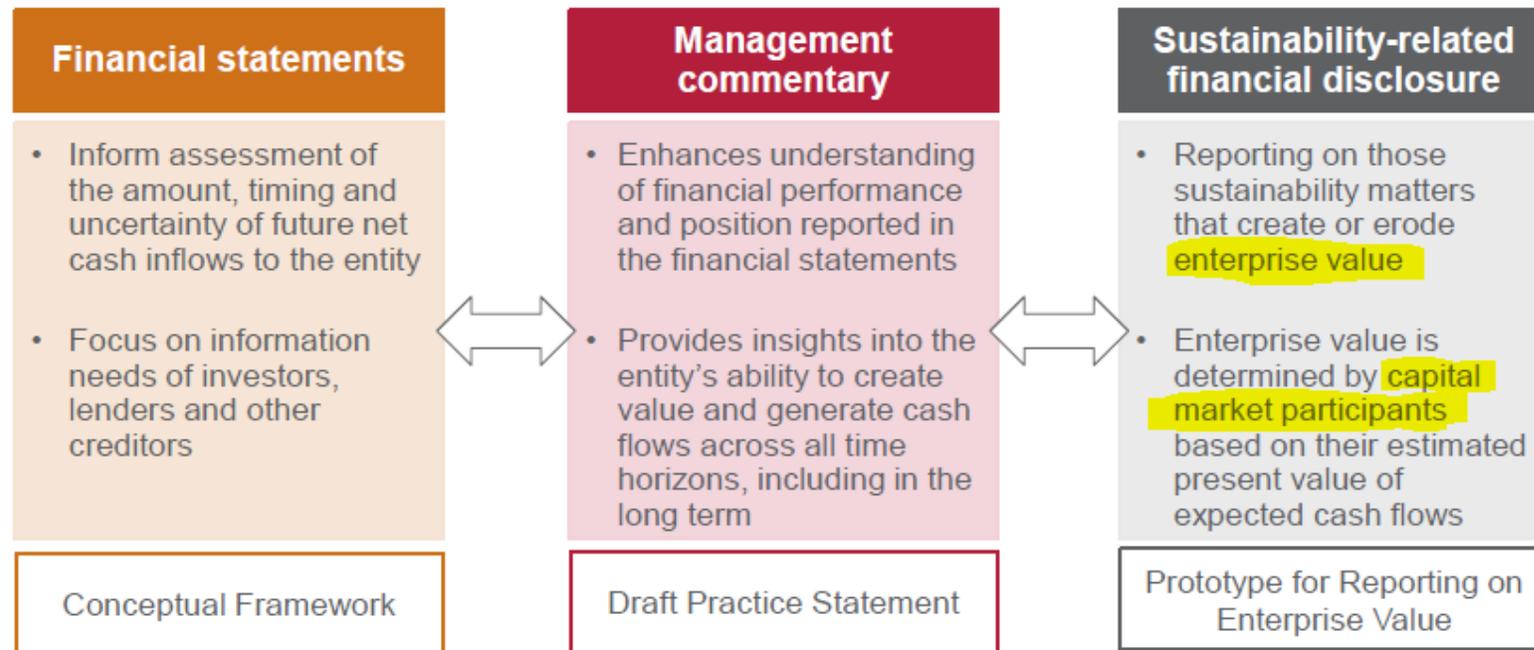
- preparers to tell a coherent story
- regulators to mandate the Practice Statement
- auditors to provide external assurance

Can be applied alongside local laws and regulations and other narrative reporting requirements

Incorporates innovations in narrative reporting and addresses gaps in reporting practice

(IFRS F: *Management Commentary*, Unterlage zur IFRS-Konferenz der IFRS Foundation, 3./4. Juni 2021)

Building bridges: Aligned reporting objectives



(IFRS F: *The Future of Corporate Reporting*, Unterlage zur IFRS-Konferenz der IFRS Foundation, 3./4. Juni 2021)

Funktion und Ziel des Lageberichts

Objective



Management commentary provides information that:

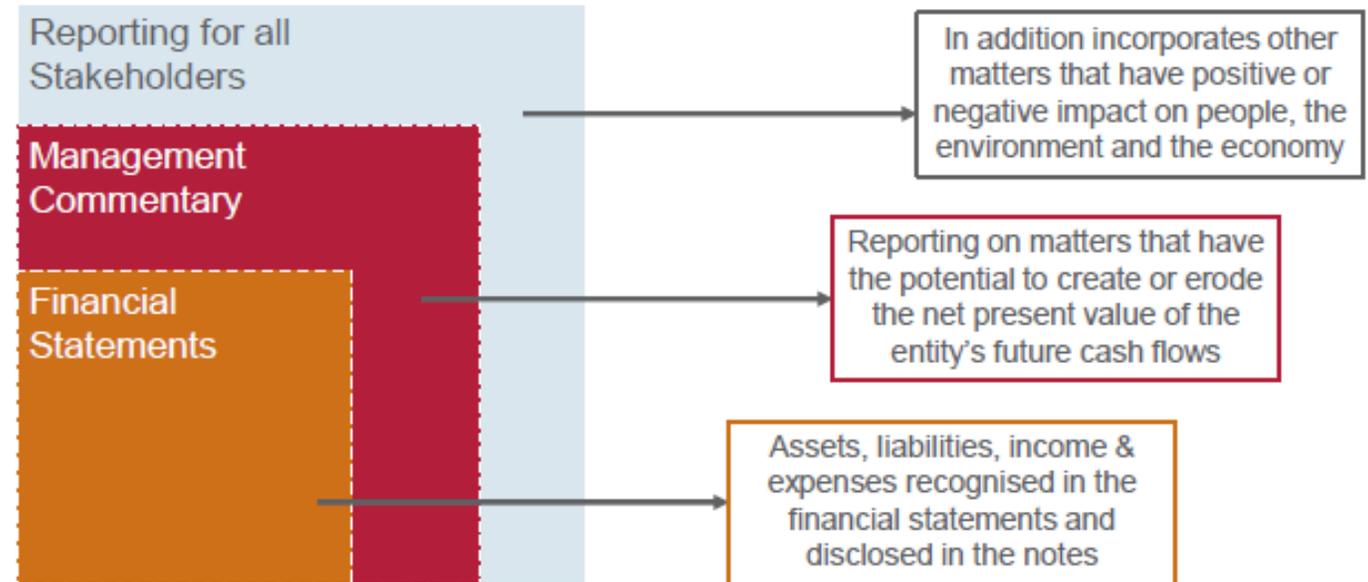
- enhances understanding of the company's financial statements

what has affected the company

- provides insight into the company's ability to create value and generate cash flows

what might affect the company, including in the long-term

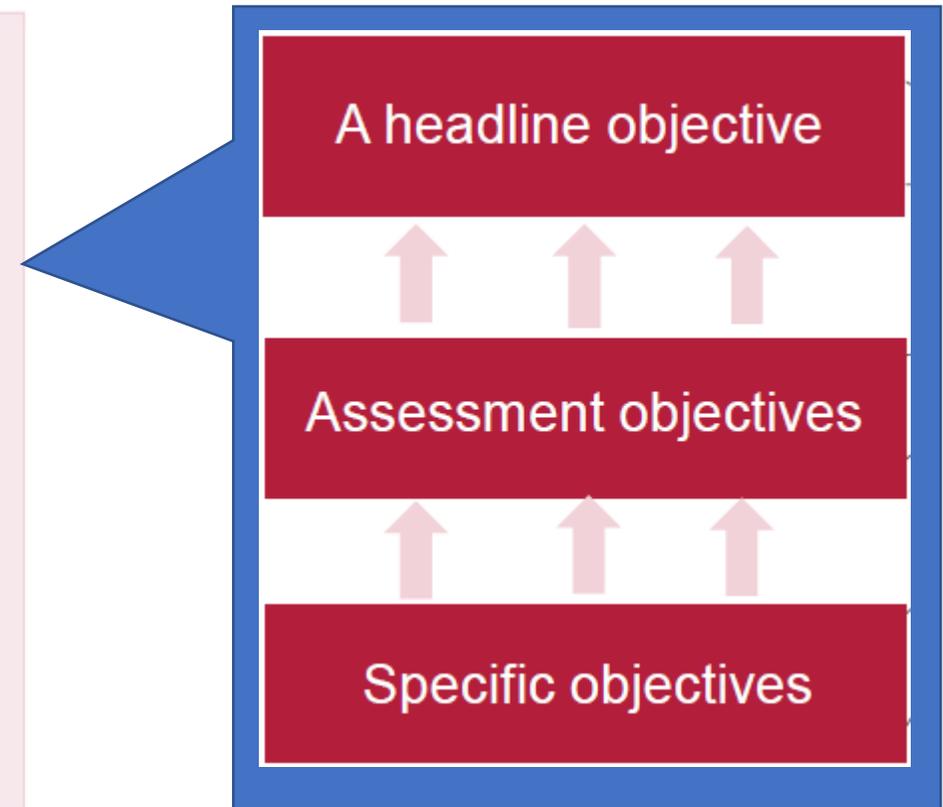
Dynamic-and-nested-Materiality



(IFRS F: *The Future of Corporate Reporting*; IFRS F: *Management Commentary*, beides Unterlagen zur IFRS-Konferenz der IFRS Foundation, 3./4. Juni 2021)

Accordingly, management commentary includes more discussion, analysis, **forward-looking information** and non-financial information than is included in the financial statements.

Zielbasierter Ansatz/Zielhierarchie

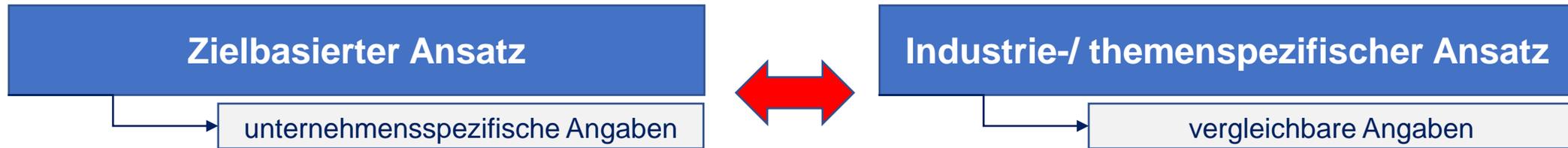


(IFRS F: *Management Commentary*, Unterlage zur IFRS-Konferenz der IFRS Foundation, 3./4. Juni 2021)

“ generally consistent with [... ED/2021/3]
Disclosure Requirements in IFRS Standards
– A Pilot Approach (IAS 19, IFRS 13)

Management Approach und Vergleichbarkeit

(BC155ff)



explicitly specified. Investors and creditors do not benefit from information that is comparable but not material in an entity's circumstances. The Board's

Ansatz könnte dennoch zu höherer Vergleichbarkeit der Angaben führen, als PS 2010

- Detailliertere Angabeziele (als im MCPS 2010) und Hilfestellung, diese zu erreichen
- Beachtung der Angaben anderer/vergleichbarer Unternehmen -> ggf. auf eigene Praxis übertragen
- Explizites „Wahlrecht“ zur Beachtung verbreiteter Rahmenwerke zur Identifikation wesentlicher Information

comparability of information in management commentary. However, the Board's proposals would require entities to prioritise providing material information over comparability. Entities would not be

Nachhaltigkeitsberichterstattung

Prioritätensetzung des IASB

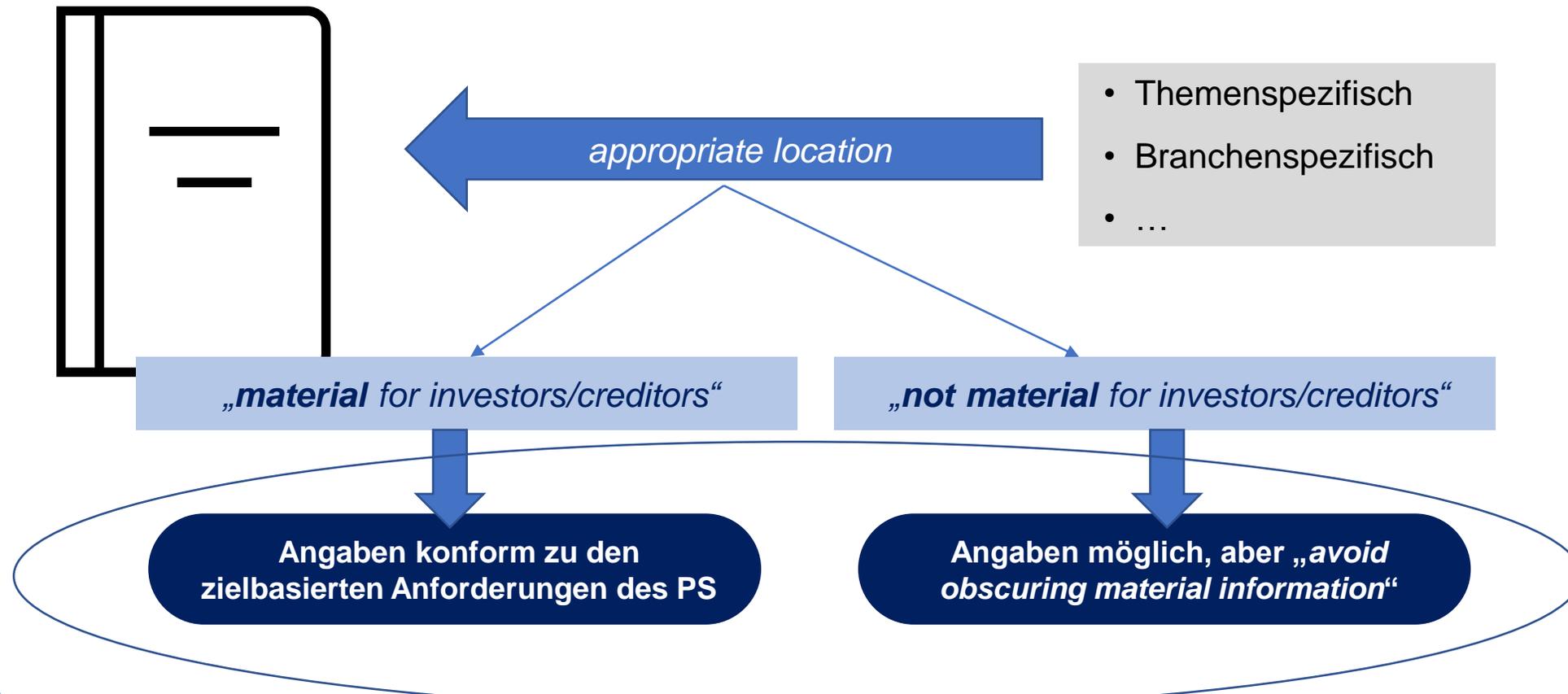
Siehe BC84



Management Commentary
(gem. PS)

in conjunction with ...

ESG-Reporting
(gem. anderer Leitlinien/Gesetze)



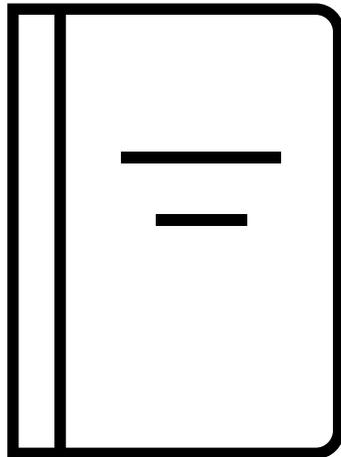
Nachhaltigkeitsberichterstattung

Interaktion mit Projekt zur Änderung der Aufgaben und der *Constitution* der IFRS F

Siehe BC13f. DRSC 

IASB

Management Commentary
(gem. PS)



ISSB

Nachhaltigkeitsthemen
(gem. IFRS SRS)

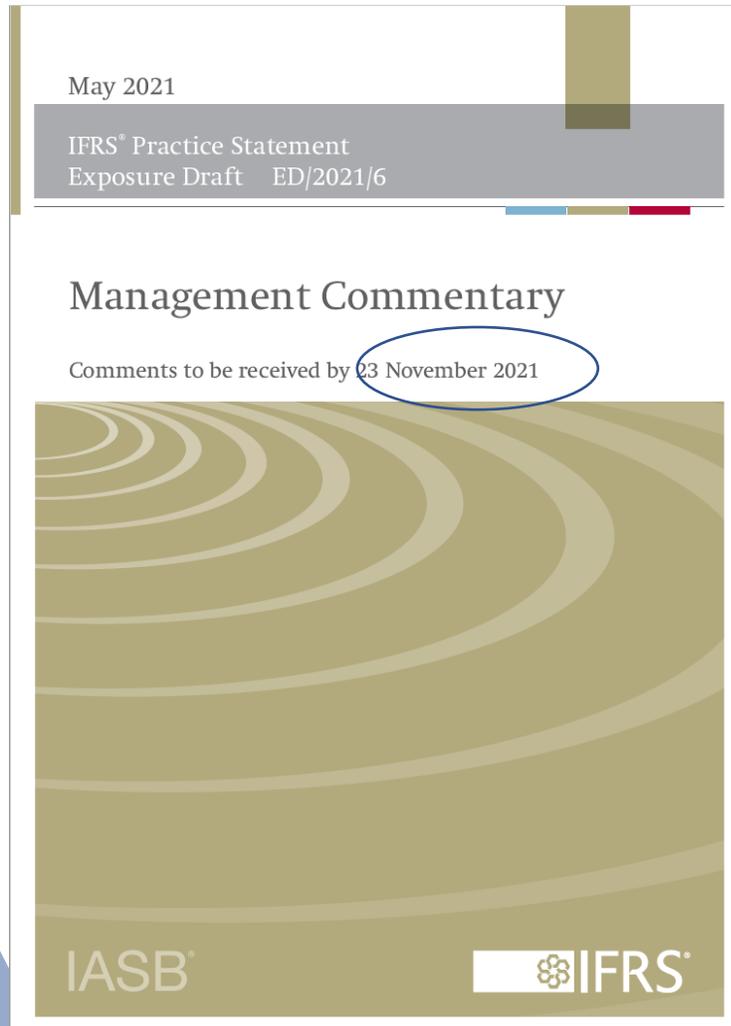
Identifikation der
Berichtselemente

help entities to comply with

Gliederung des PS



DRSC



- Vorbemerkungen zur Anwendung
- Abschnitt A: Allgemeine Anforderungen (Kapitel 2 und 3)
- Abschnitt B: Inhaltliche Bereiche (Kapitel 4 bis 11)
- Abschnitt C: Auswahl und Darstellung der Information (Kapitel 12 bis 15)
- Anhänge
 - Definitionen
 - Langfristige Entwicklung, immaterielle Werte und Geschäftsbeziehungen, ES(G)-Themen

Inhaltliche Abstufung

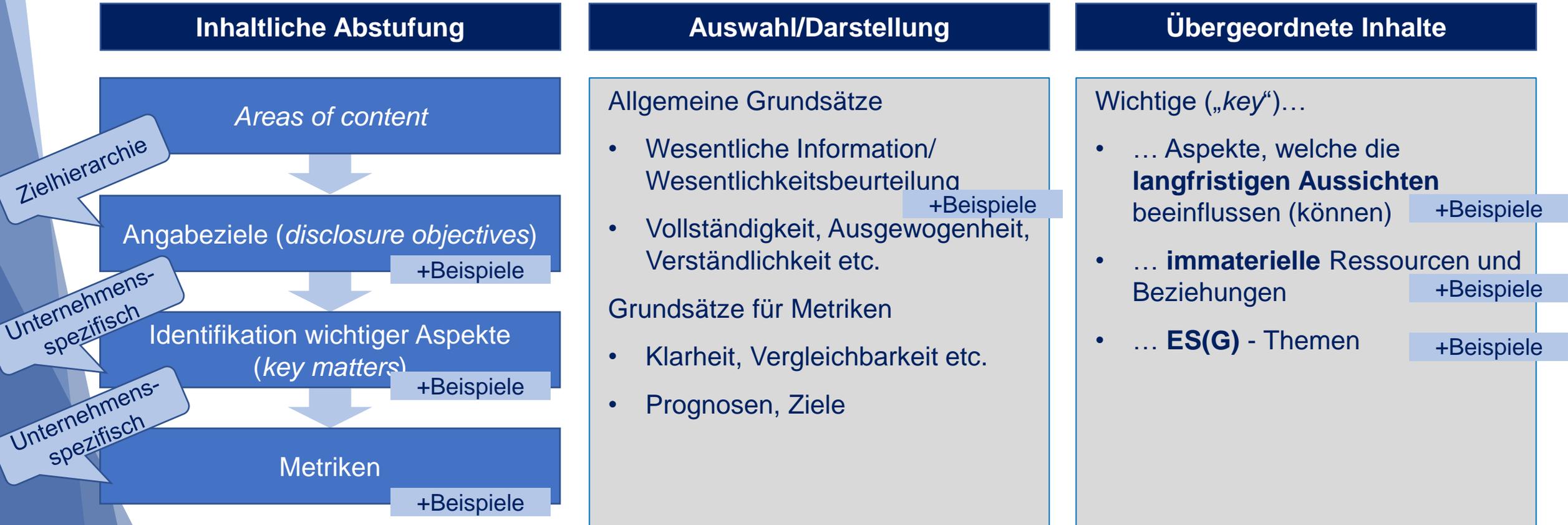
Auswahl/Darstellung

Übergeordnete Inhalte



16 Fragen zur Konsultation

Gliederung des PS: Inhaltlicher Aufbau



A: Allgemeine Anforderungen

Sollte der **Abschluss**, für den der MC erstellt wird, bestimmten Kriterien genügen?

Vom IASB erwogen

Abschluss gem. IFRS 

Abschluss gem. IFRS
oder *similar* 

Keine Vorgabe 

Entscheidungsgründe

- PS ist zielbasiert (siehe Verhältnis Lagebericht – Abschluss)
- Regelungs-Grundlage des Abschlusses determiniert mögl., welche Info im Lagebericht zielkonform ist
- Extremfall: Abschluss auf Cash-Basis -> Zielkonforme Information wohl unwahrscheinlich!
- Ausdehnung auf „*similar*“ -> Ermessen: Was ist „*similar*“?
- Jegliche Restriktion birgt unnötige Anwendungshürde
- Bei Extremfällen (z.B. Cash-Basis) Anwendung des PS in praxi unwahrscheinlich! -> Restriktion nicht nötig.
- **Aber: Darlegung der Regelungsgrundlage für den Abschluss!**

A: Allgemeine Anforderungen

Kennzeichnung (*identification*)

- Kennzeichnung und Abgrenzung von anderen Berichten
- Verweis auf zugehörigen Abschluss
- Regelungsgrundlage des zugehörigen Abschlusses
- Berichtsperiode

Compliance mit dem PS

- Erklärung über Compliance
- Uneingeschränkte Erklärung bei vollständiger Compliance
- Wahlrecht: Erklärung bei partieller Compliance (mit Nennung der Abweichungen)

Authorisation

- Datum der **Aufstellung**
- Für Aufstellung verantwortliche Personen/Gremien

Question 1 - The financial statements to which management commentary relates

- *Do you agree that entities should be permitted to state compliance with the revised Practice Statement even if their financial statements are not prepared in accordance with IFRS Standards? Why or why not?*
- *Do you agree that no restrictions should be set on the basis of preparation of such financial statements? Why or why not? If you disagree, what restrictions do you suggest, and why?*

Question 2 - Statement of compliance

- *Paragraph 2.5 proposes that management commentary that complies with all of the requirements of the Practice Statement include an explicit and unqualified statement of compliance. Do you agree? Why or why not?*
- *Paragraph 2.6 proposes that management commentary that complies with some, but not all, of the requirements of the Practice Statement may include a statement of compliance. However, that statement would be qualified, identifying the departures from the requirements of the Practice Statement and giving the reasons for those departures. Do you agree? Why or why not?*

A: Allgemeine Anforderungen

Aufgaben des Lageberichts



Management commentary provides information that:

- enhances understanding of the company's financial statements

what has affected the company

- provides insight into the company's ability to create value and generate cash flows

what might affect the company, including in the long-term

- Information der **Kapitalgeber** zum Verständnis der Abschluss-informationen (expl. Ertrags- und Vermögenslage)
- Einblick in die historische und zukünftige Fähigkeit zur Wertschöpfung (auch *Enterprise Value*) und Cash-Generierung
- **Link** zum Abschluss notwendig

- ...soweit **wesentlich**
- (wenn Auslassen, verzerrte Darstellung/Verschleierung entscheidungsbeeinflussend)

Erläuterungen zu den Aufgaben

- Entscheidend für **Kapitalgeber**: zukünftige Cashflows, Beurteilung Managementverhalten (*stewardship*)
- **Zeithorizonte** sollten kurz- bis langfristig sein (kein Erfordernis zur Klassifizierung)
- **Wesentliche** Informationen meist Bezug zu wichtigen Aspekten (*key matters*, Geschäftsmodell, Risiken etc., siehe Part B)
- **Managementperspektive**: Information im Lagebericht folgt der Information, die vom Management genutzt wird („*used by management*“), klarer in Part C „*management uses for managing the business*“

Question 3 Objective of management commentary

- *Do you agree with the proposed objective of management commentary? Why or why not? If you disagree, what do you suggest instead, and why?*

A: Allgemeine Anforderungen



Anmerkungen DRSC-Mitarbeiterstab: Vergleich mit Aussagen in DRS 20

[DRS 20.3] Ziel der Konzernlageberichterstattung ist es, Rechenschaft über die Verwendung der anvertrauten Ressourcen im Berichtszeitraum zu legen sowie Informationen zur Verfügung zu stellen, die es dem verständigen Adressaten ermöglichen, sich ein zutreffendes Bild vom Geschäftsverlauf, von der Lage und von der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns sowie von den mit dieser Entwicklung einhergehenden Chancen und Risiken zu machen. ✓

[DRS 20.4] Der Konzernlagebericht ist ein eigenständiges Berichtsinstrument. Der Konzernabschluss und der Konzernlagebericht müssen miteinander in Einklang stehen. ✓ ✗

(„in Einklang stehen“ vs. „complementing financial statements“)

[DRS 20.31] Der Konzernlagebericht muss die Einschätzungen und Beurteilungen der Konzernleitung zum Ausdruck bringen.

[DRS 20.B13] Damit ist in DRS 20 der sogenannte Management Approach verankert, d.h. für die Abbildung von Sachverhalten im Konzernlagebericht ist auf die zur Unternehmensführung verwendeten Informationen zurückzugreifen.