

© DRSC e.V. || Joachimsthaler Str. 34 || 10719 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.

GFA – öffentliche SITZUNGSUNTERLAGE

Sitzung:	57. GFA / 16.03.2026 / 16:30 – 17:00 Uhr
TOP:	05 – IFRS 18 und DRS 20
Thema:	Management-defined performance measures & bedeutsamste Leistungsindikatoren
Unterlage:	57_05a_GFA_IFRS18_DRS20_Basis

Inhalt dieser Unterlage und Zielsetzung für die GFA-Sitzung

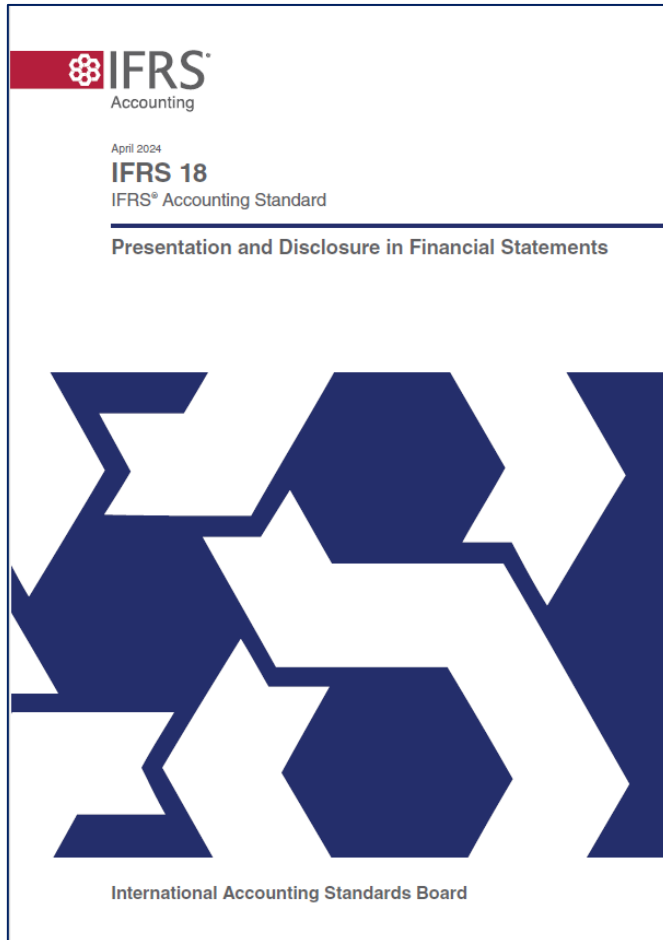
Diese Unterlage enthält Informationen über die Regelungen des IFRS 18 *Presentation and Disclosure in Financial Statements* zu „vom Management festgelegten Erfolgskennzahlen“ (*management-defined performance measures*, i.F. auch MPM). Das in IFRS 18 geregelte Begriffsverständnis sowie die geforderten Angaben im Anhang werden den entsprechenden Bestimmungen des DRS 20 gegenübergestellt.

In dieser Unterlage werden außerdem die Unterschiede und Gemeinsamkeiten diskutiert. Die GFA-Mitglieder werden gebeten, sich zu dieser Diskussion zu positionieren. Insbesondere soll der GFA entscheiden, ob die Regelungen des IFRS 18 Anpassungen des DRS 20 nach sich ziehen.

Ggf. wird die Diskussion auf einer späteren Sitzung des GFA fortgesetzt.

Fragen an den Gemeinsamen Fachausschuss

1. Gibt es Fragen oder Ergänzungen zu den Ausführungen des Mitarbeiterstabs?
2. Sieht der GFA Handlungsbedarf bzgl. der Bestimmungen in DRS 20?

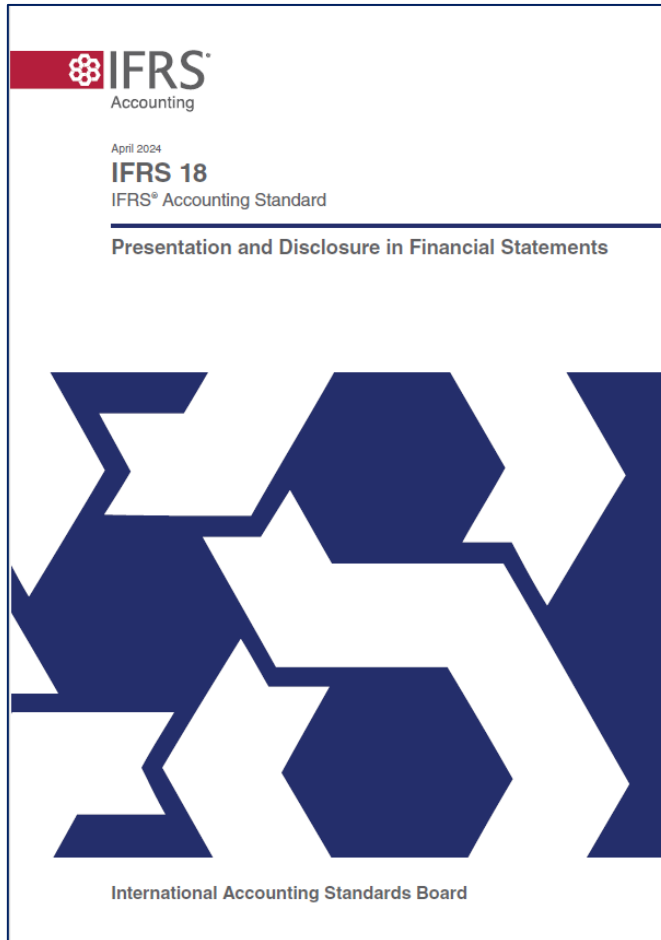


Hintergrund: IASB-Projekt “Primary financial statements” (Start 2014)

- Verbesserung der Vergleichbarkeit und der Transparenz von Abschlüssen,
- Detailliertere Aufgliederung von Informationen im Abschluss
- Höhere Transparenz über unternehmensindividuelle Kennzahlen

IFRS 18 ersetzt IAS 1 Presentation of Financial Statements

- Verbesserung von Struktur und Vergleichbarkeit der GuV durch Einführung von Zwischensummen (z.B. profit or loss before financing and income taxes) und Kategorien (*operating, investing, financing*)
- Zusätzliche Grundsätze zu Aggregation und Disaggregation
- Angaben zu unternehmensspezifischen Leistungskennzahlen, die in der öffentlichen Kommunikation verwendet werden, um die Sicht des Managements auf einen Aspekt der finanziellen Leistung eines Unternehmens zu vermitteln (sog. **Management-defined performance measures**)
- [...]



Veröffentlichung IASB: 9. April 2025; Indossierung durch EU-KOM am 13. Februar 2026

Anzuwenden ab Geschäftsjahr 2027, vorzeitige Anwendung möglich

IFRS 18: Management-defined performance measures

Definition



7

Management-defined Performance Measures (MPMs)

<https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/supporting-implementation/ifrs-18/mpm-webinar-slides.pdf>



Subtotals of income and expenses not required or specifically exempted by IFRS Accounting Standards



Included in **public communications** **outside** **financial statements**

d.h. auch Lagebericht

Ausnahme: public communications exclude oral communications, written transcripts of oral communications and social media posts.



Measures that communicate **management's view** of a company's financial performance

IFRS 18: Management-defined performance measures

Definition: Negativ-Katalog

Subtotals of income and expenses that are not management-defined performance measures are:

- (a) gross profit or loss (revenue minus cost of sales) and similar subtotals (see paragraph B123);
- (b) operating profit or loss before depreciation, amortisation and impairments within the scope of IAS 36;
- (c) operating profit or loss and income and expenses from all investments accounted for using the equity method;
- (d) for an entity that applies paragraph 73, a subtotal comprising operating profit or loss and all income and expenses classified in the investing category;
- (e) profit or loss before income taxes; and
- (f) profit or loss from continuing operations.

Die folgenden Zwischensummen von Erträgen und Aufwendungen sind keine vom Management festgelegte Erfolgskennzahlen:

- a) Bruttoergebnis (Umsatzerlöse abzüglich Umsatzkosten) und ähnliche Zwischensummen (siehe Paragraph B123),
- b) Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Wertminderungen im Anwendungsbereich von IAS 36,
- c) Betriebsergebnis und Erträge und Aufwendungen aus allen nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen,
- d) für ein Unternehmen, das Paragraph 73 anwendet, eine Zwischensumme, die das Betriebsergebnis und alle der Kategorie „Investition“ zugeordneten Erträge und Aufwendungen umfasst,
- e) Ergebnis vor Ertragsteuern und
- f) Ergebnis aus fortzuführenden Geschäftsbereichen.

IFRS 18: Management-defined performance measures

Angaben



8

Disclosures for MPMs

<https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/supporting-implementation/ifrs-18/mpm-webinar-slides.pdf>

IFRS 18 introduces requirements to disclose in a single note

- **Reconciliation** back to IFRS-defined subtotal
- Explanation of **why** the MPM is reported
- Explanation of **how** the MPM is calculated
- Explanation of any **changes** to the MPM



IFRS 18: Management-defined performance measures

Verortung der Angaben

122 An entity shall disclose information about all measures that meet the definition of management-defined performance measures in paragraph 117 in a single note (see paragraphs B132–B133). This note shall include a statement that the management-defined performance measures provide management's view of an aspect of the financial performance of the entity as a whole and are not necessarily comparable with measures sharing similar labels or descriptions provided by other entities.

Angaben zwingend im Anhang, „in einer einzigen Anhangangabe“ (IFRS 18.122)

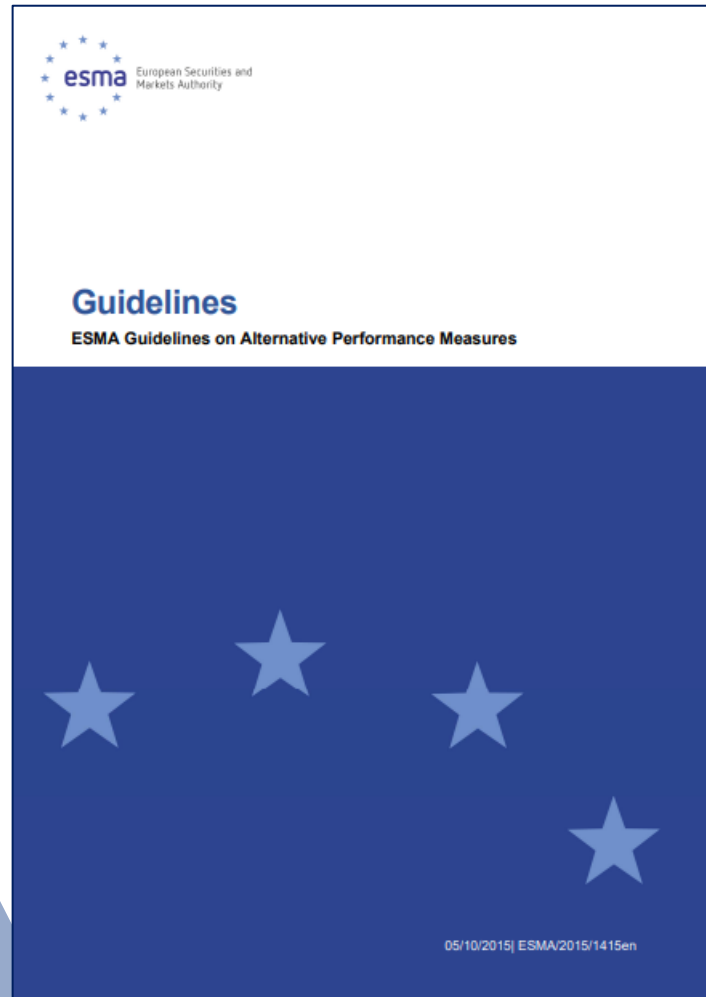
B132 Paragraph 122 requires an entity to include in a single note all information about management-defined performance measures required by paragraphs 121–125. If an entity also discloses other information in that note, the information in the note shall be labelled in a way that clearly distinguishes the information required by paragraphs 121–125 from the other information.

Weitere Angaben in dieser Anhangangabe möglich, sofern Angaben zu MPMs klar von den anderen Angaben unterschieden werden (IFRS 18.B132)

BC370 The IASB considered allowing an entity to comply with the requirements by cross-referencing the required information in other documents. Allowing cross-referencing can help avoid duplication of information, which can increase the clarity of financial reporting. However, if an entity uses cross-referencing, information is fragmented between several locations, which can reduce transparency by making it more difficult for users of financial statements to locate information and understand the financial statements as a whole. To make information about management-defined performance measures transparent, the IASB decided not to specify that management-defined performance measure disclosures can be included in the financial statements by reference to another document.

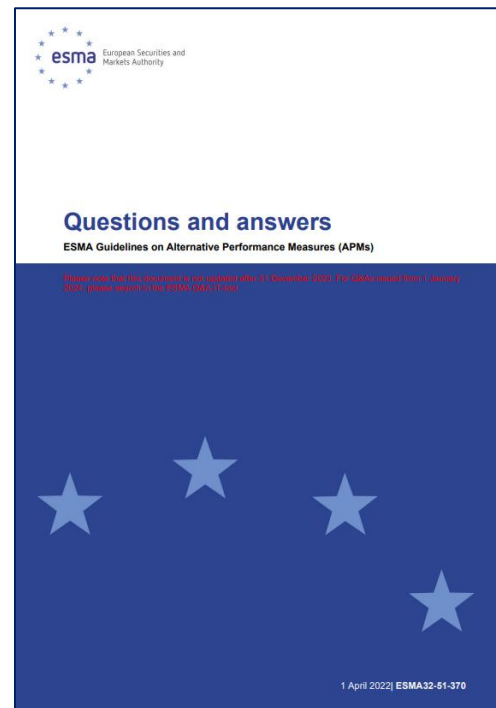
Verweismöglichkeit ausgeschlossen (IFRS 18.BC370)

Überblick



Veröffentlichung 2015

- Definition von Alternative Performance Measures
- Transparenzanforderungen zu Überleitungen, Konsistenz und Vergleichbarkeit, Anpassungen.



Fortlaufend weiterentwickelte Q&A zur APM-Guideline

- 2017: Klärung zur praktischen Anwendung der Guideline, APM in Zwischenberichten, Prominenz im Vergleich zu IFRS-Kennzahlen
- 2020: „COVID-19-Erweiterung“
- 2022: Konsolidierte Version der „Q&A“

Public Statement zur Implementierung von IFRS 18



17 February 2025
ESMA32-193237008-9180

PUBLIC STATEMENT
Reshaping performance: Implementation of IFRS 18
Presentation and Disclosure in Financial Statements

I. Introduction

The European Securities and Markets Authority (ESMA) is issuing this Statement on the implementation of IFRS 18 *Presentation and Disclosure in Financial Statements* (IFRS 18' or 'the Standard') to promote consistent application of European securities and markets legislation, and more specifically that of IFRS Accounting Standards. ESMA calls on issuers to ensure **high-quality implementation** of the Standard and transparency on its (expected) impacts.

Given that the new presentation and disclosure requirements may require changes to issuers' IT systems, management reports, communication strategy and policies, ESMA urges issuers to proceed with their implementation efforts **on a timely basis**. This is particularly important as IFRS 18 must be **applied retrospectively**, necessitating the restatement of comparative figures.

Management and supervisory bodies of issuers (including audit committees) and their auditors should take this Statement into consideration in their work during the implementation of IFRS 18, particularly when **disclosing, supervising and auditing information** in the IFRS financial statements (annual and interim), including on the (expected) effects of this Standard as well as when preparing European Single Electronic Format (ESEF) reporting.

ESMA, together with national competent authorities, will closely monitor the **level of transparency** that issuers provide in their financial statements about the implementation and (expected) effects of IFRS 18. The recommendations included in this statement should be considered in light of their **materiality (qualitative and quantitative)** for the issuer's operations and financial statements.

II. Core principles and focus areas under IFRS 18

IFRS 18 issued by the IASB in April 2024 replaces IAS 1 *Presentation of Financial Statements*. The new accounting standard aims to improve how issuers communicate in their financial statements. While IFRS 18 will not affect measurement of financial performance, it will affect how issuers present and disclose financial performance, in particular, in the statement of profit or loss. The new requirements mainly concern the following areas:

Structure of statement of profit or loss	Management-defined performance measures	Location of information, aggregation and labelling
IFRS 18 defines three main categories of income and expenses and two new subtotals, which improves comparability of issuers' financial performance. Issuers with 'specified main business activities' (paragraph 49 of IFRS 18) are subject to specific classification requirements.	IFRS 18 requires issuers to disclose in the notes to the financial statements information about management-defined performance measures (MPM) increasing discipline over their use and transparency about their calculation.	IFRS 18 includes requirements on whether information should be in the primary financial statements or in the notes, on the level of detail needed and on the descriptions of items, all of which enhance communication of information.

Other considerations

The standard also sets out requirements related to the **interim financial statements**. Moreover, changes to some **other IFRS Accounting Standards** are introduced by IFRS 18.

ESMA - 201-203 rue de Bercy - CS 80910 - 75589 Paris Cedex 12 - France - www.esma.europa.eu

Zu Management-defined Performance Measures

- *ESMA outlines that the MPM-related disclosure requirements in IFRS 18 are generally consistent with the disclosure principles included in the ESMA APM Guidelines.*
- *However, ESMA draws issuers' attention to the following aspects of IFRS 18 related to MPM requirements and to Q&A that addresses the interaction between IFRS 18 and the ESMA APM Guidelines:*
 - Public communications = umfasst Vielzahl von Formaten
 - Measures similar to gross profit: gelten unter engen Voraussetzungen nicht als MPM → Voraussetzungen strikt zu beachten
 - Widerlegung der Vermutung, dass eine Kennzahl nicht der *management's view* entspricht, ist gut zu begründen

Q&A zu ESMA APM-Guidelines

Veröffentlichung neuer Q&A

- ESMA_QA_2775: [Interaction of the APM Guidelines with IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements](#)

Aktualisierung der folgenden Q&A

- ESMA_QA_1868: [Measures presented simultaneously inside and outside financial statements](#)
- ESMA_QA_1874: [Interim financial statements](#)
- ESMA_QA_1875: [Concept of Prominence](#)
- ESMA_QA_1877: [Definition of an APM](#)

Q&A zu ESMA APM-Guidelines

Aktualisierte ESMA_QA_1868:

[16/02/2026] This is the revised Q&A version which will be effective from 1 January 2027:

Answer: Yes. The APMs Guidelines apply to all financial measures which fall within the definition set out in paragraphs 17 to 19 of the APM Guidelines and are disclosed outside financial statements but in documents within the scope of regulated information.

The definition of an APM excludes from its scope financial measures defined or specified in the applicable financial reporting framework. Therefore, financial measures (e.g. subtotals or totals) which are not defined or specified in the applicable financial reporting framework fall under the scope of application of the APMs Guidelines irrespective of whether these financial measures are also disclosed in financial statements.

Where APMs directly identifiable from financial statements are also disclosed outside financial statements, the issuer or the persons responsible for the prospectus:

- (i) Do not need to provide a reconciliation between the APM used and the most directly reconcilable line item, total or subtotal presented in financial statements (paragraph 29);
- (ii) Should not display APMs with more prominence, emphasis or authority than measures defined or specified in the applicable financial reporting framework (paragraph 35 of the APM Guidelines)
- (iii) Where applicable, may use the compliance by reference principle (paragraphs 45 to 48 of the APMs Guidelines) and refer to the specific page or section in the financial statements, where this information is readily and easily accessible to users.

With the entry into force of IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements, Management-defined Performance Measures (MPMs) must be included in IFRS financial statements in a single note. ESMA and European enforcers consider that issuers should not display MPMs with more prominence than measures defined or specified by IFRS if presented outside financial statements and within regulated information documents and/or prospectuses. Therefore, when applying the principles included in paragraphs 35 and 36 of the APM Guidelines, issuers should consider 'measures directly stemming from financial statements' as 'measures that are defined or specified' in the applicable financial reporting framework (in this case IFRS).

Definitionen

Leistungsindikator:

- *Größe, die der Beurteilung eines Aspekts der Leistung eines Unternehmens oder Konzerns dient. Dabei kann die Größe qualitativ oder quantitativ sein.*
- Vorläufige Entscheidung des GFA: Definition zur Unterscheidung finanzieller und nichtfinanzieller LI (siehe Folgeseite)

Beispiele für finanzielle Leistungsindikatoren

- (DRS 20.103): Eigenkapitalrendite, Gesamtkapitalrendite, Umsatzrendite, Cashflow, Working Capital, Investitionen in Sachanlagevermögen und in immaterielles Anlagevermögen, EBIT, EBITDA, Wertbeitrag
- Nennung von „Working Capital“ und „immaterielles Anlagevermögen: Leistungsindikatoren sind nicht auf Flussgrößen bzw. Verhältniskennzahlen beschränkt, die von einer Flussgröße abhängen

Beispiele für nichtfinanzielle Leistungsindikatoren

- (DRS 20.107): Indikatoren zum Kundenstamm, Kundenzufriedenheit, Emissionswerte, Energieverbrauch
...

Definitionen

Änderung DRS 20 aufgrund des CSRD-UG

- Erweiterung des Definitionskatalogs zur Abgrenzung finanzieller und nichtfinanzieller LI
- Vorläufige GFA-Position/Entwurf des Mitarbeiterstabs:

Finanzieller Leistungsindikator: Leistungsindikator, der eines der folgenden drei Merkmale erfüllt:

- (1) Er wird in Geldeinheiten (z.B. in Euro) ausgedrückt.**
- (2) Er stellt das Verhältnis aus einer in Geldeinheiten ausgedrückten Größe zu einer anderen in Geldeinheiten ausgedrückten Größe (z.B. Umsatzrendite, Eigenkapitalquote) dar.**
- (3) Er stellt das Verhältnis aus einer in Geldeinheiten ausgedrückten Größe im Zähler zu einer anderen, nicht in Geldeinheiten ausgedrückten Größe im Nenner (z.B. Umsatz pro Quadratmeter, Umsatz pro Personenkilometer) dar.**

Nichtfinanzieller Leistungsindikator: Leistungsindikator, der keines der genannten Merkmale eines finanziellen Leistungsindikators erfüllt.

DRS 20: Bedeutsamste Leistungsindikatoren



Angaben (wesentliche Bestimmungen des DRS 20)

Analyse & Beurteilung des Geschäftsverlaufs und der Lage (Wirtschaftsbericht)

- *[...] sind die bedeutsamsten finanziellen und, soweit für das Verständnis des Geschäftsverlaufs und der Lage des Konzerns von Bedeutung, nichtfinanziellen [LI] einzubeziehen.*
- ➔ *„jene [...] Leistungsindikatoren, die auch zur internen Steuerung des Konzerns herangezogen werden.“*
- Wesentliche Veränderungen gegenüber dem Vorjahr sind darzustellen und zu erläutern.
- Zusätzlich für bedeutsamste finanzielle LI:
 - Bezugnahme auf im Abschluss ausgewiesene Beträge und Angaben
 - Darstellung der Berechnung, soweit dies nicht im Anhang erfolgt
 - Überleitungsrechnung auf Abschluss-Zahlen, sofern dies sinnvoll möglich ist
- Zusätzlich für bedeutsamste nichtfinanzielle LI:
 - Quantitative Angaben, sofern quantitative Angaben auch zur internen Steuerung herangezogen werden und sie für den verständigen Adressaten wesentlich sind

DRS 20: Bedeutsamste Leistungsindikatoren



Angaben (wesentliche Bestimmungen des DRS 20)

Voraussichtliche Entwicklung mit ihren wesentlichen Chancen und Risiken (Prognose-, Chancen- und Risikobericht)

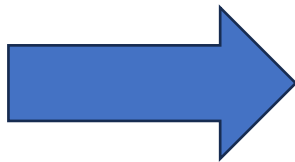
- *Prognosen sind zu den bedeutsamsten finanziellen und nichtfinanziellen Leistungsindikatoren abzugeben, die [im Wirtschaftsbericht] berichtet werden*
- *Die Prognosen müssen Aussagen zur erwarteten Veränderung der prognostizierten Leistungsindikatoren gegenüber dem entsprechenden Istwert des Berichtsjahres enthalten [...]*

Weitere Bestimmungen zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren im Kontext der nichtfinanziellen Konzernklärung

Diskussion I: Begriffe, Unterschiede, Gemeinsamkeiten

Überschneidungsbereich „finanzielle Leistungsindikatoren“

Merkmal gem. DRS 20	Merkmal MPM gem. IFRS 18?
Größe, die der Beurteilung eines Aspekts der Leistung eines Unternehmens oder Konzerns dient.	(analog)
Größe qualitativ oder quantitativ	Nur quantitativ, da aus GuV abgeleitet
in Geldeinheiten ausgedrückt	(analog)
• Verhältnis aus zwei in GE ausgedrückten Größen • Andere Verhältniskennzahlen	Beschränkung auf „Zwischensummen“, d.h. keine Verhältniskennzahlen
Beispiele: EK-Rendite, Working Capital ...	Nur aus der GuV abgeleitete Größen



- **MPM (IFRS 18) und bedeutsamste finanzielle LI sind nicht deckungsgleich**
- **MPM-Definition ist enger: GuV-Bezug, ausschließlich Zwischensummen**
- **Nicht jeder bedeutsamste finanzielle LI erfüllt die Definition eines MPM**

Recap: Angaben (DRS 20.101, .104)

- Bezugnahme auf im Abschluss ausgewiesene Beträge und Angaben
- Darstellung der Berechnung, soweit dies nicht im Anhang erfolgt
- Überleitungsrechnung auf Abschluss-Zahlen, sofern dies sinnvoll möglich ist

Beobachtung

- DRS 20 fordert keinen Verweis oder Hinweis auf „Darstellung der Berechnung“ im Anhang, lediglich Bezugnahme auf Beträge und Angaben
- Überleitungsrechnung auf Abschluss-Zahlen im Fall von MPM ggf. mehrfach berichtet:
im Anhang gem. IFRS 18 **und** im KLB gem. DRS 20
→ sinnvoll und notwendig?



Gemäß IFRS 18.122 ff. sind die Angaben zu MPMs in einem gesonderten Abschnitt im Anhang (*single note*) vorzunehmen. Ein Verweis aus dem Anhang in den Lagebericht, der ggf. vergleichbare Angaben nach IFRS 18 enthält, ist nicht zulässig. Im Lagebericht kann dagegen auf die Berechnung und die Überleitungsrechnung, soweit sie ansonsten Doppelangaben darstellen würden, verzichtet werden (vgl. DRS 20.104). Es empfiehlt sich, einen Verweis vom Lagebericht auf den Anhang vorzunehmen.

Fragen an den Gemeinsamen Fachausschuss

1. Gibt es Fragen oder Ergänzungen zu den Ausführungen des Mitarbeiterstabs?
2. Sieht der GFA Handlungsbedarf bzgl. der Bestimmungen in DRS 20?