

IFRS® Foundation

国际会计准则理事会
管理层评论项目

《管理层评论》征求意见稿

2021年10月

欢迎



陆建桥
国际会计准则理事会
理事



杨士达
国际会计准则理事会
技术人员

开始之前

本征求意见稿原文、本演示文稿及相关材料可以通过以下网页下载：
<https://www.ifrs.org/projects/work-plan/management-commentary/>

本演示文稿中所提及的观点仅为演示者的个人观点，并不一定代表国际会计准则理事会或者国际财务报告准则基金会的观点

议程

项目介绍

征求意见稿中的主要提议

小结



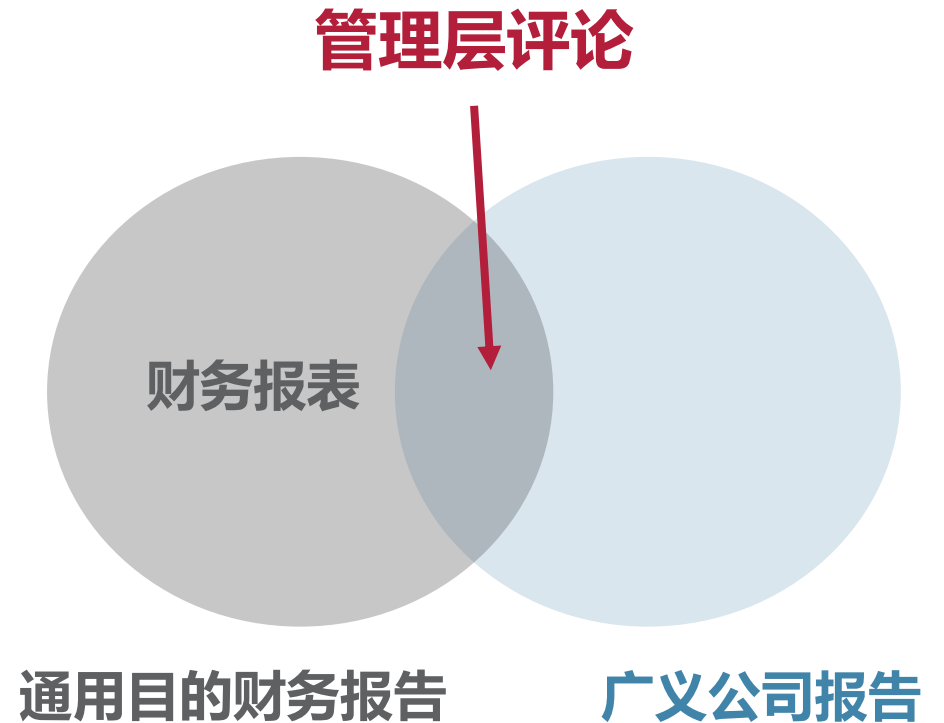
项目介绍

什么是管理层评论



管理层评论是 财务报告的组成部分

- 它对财务报表起到相辅相成的作用
- 它提供了有关企业创造价值和获取现金流量能力的信息
- 它旨在满足投资者和债权人的信息需要
- 它可能也对广泛的其他利益相关者有用，但这些其他利益相关者并非其主要目标用户



国际财务报告准则实务公告第1号——管理层评论

理事会为什么要开展这一项目？



叙述性报告 (Narrative Reporting) 的发展

- 关注“企业价值” (Enterprise Value) 和“价值创造”的理念
- 注重包含无形资产在内的资源和关系
- 可持续发展报告出现新的进展



信息需求的变化

对以下相关信息的需求增加：

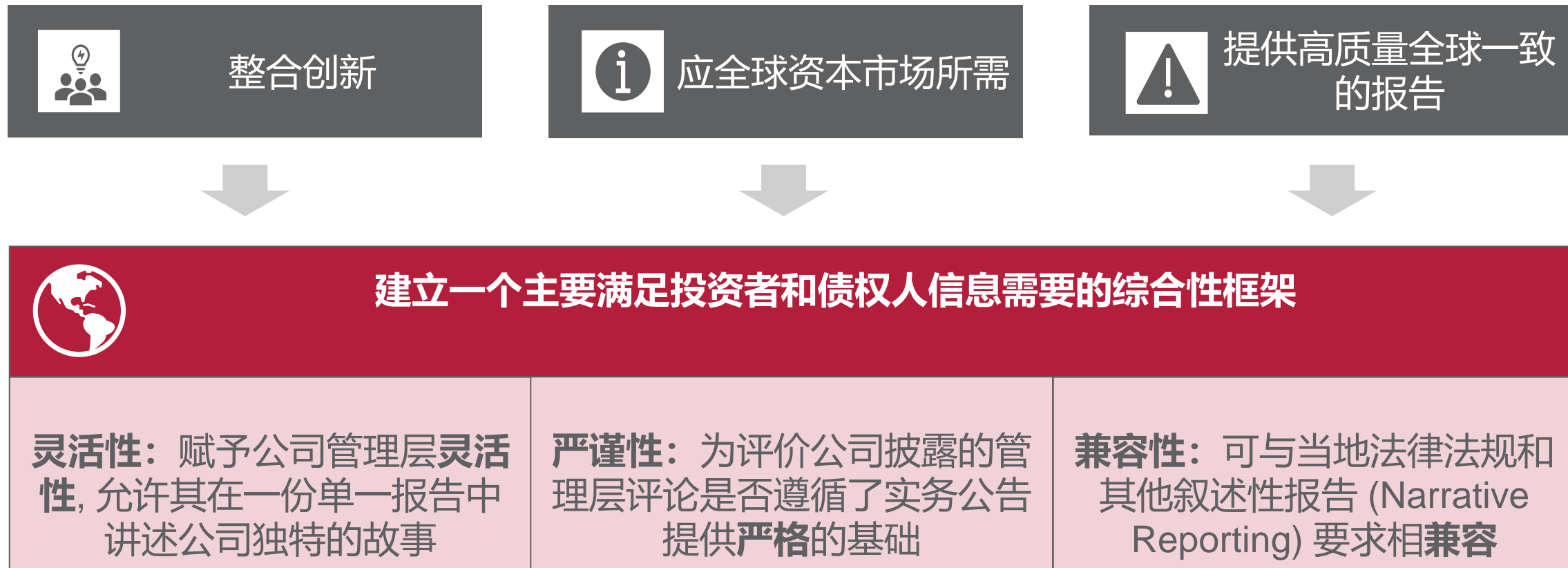
- 长期发展前景
- 无形资产
- ESG（环境、社会、和治理）事项



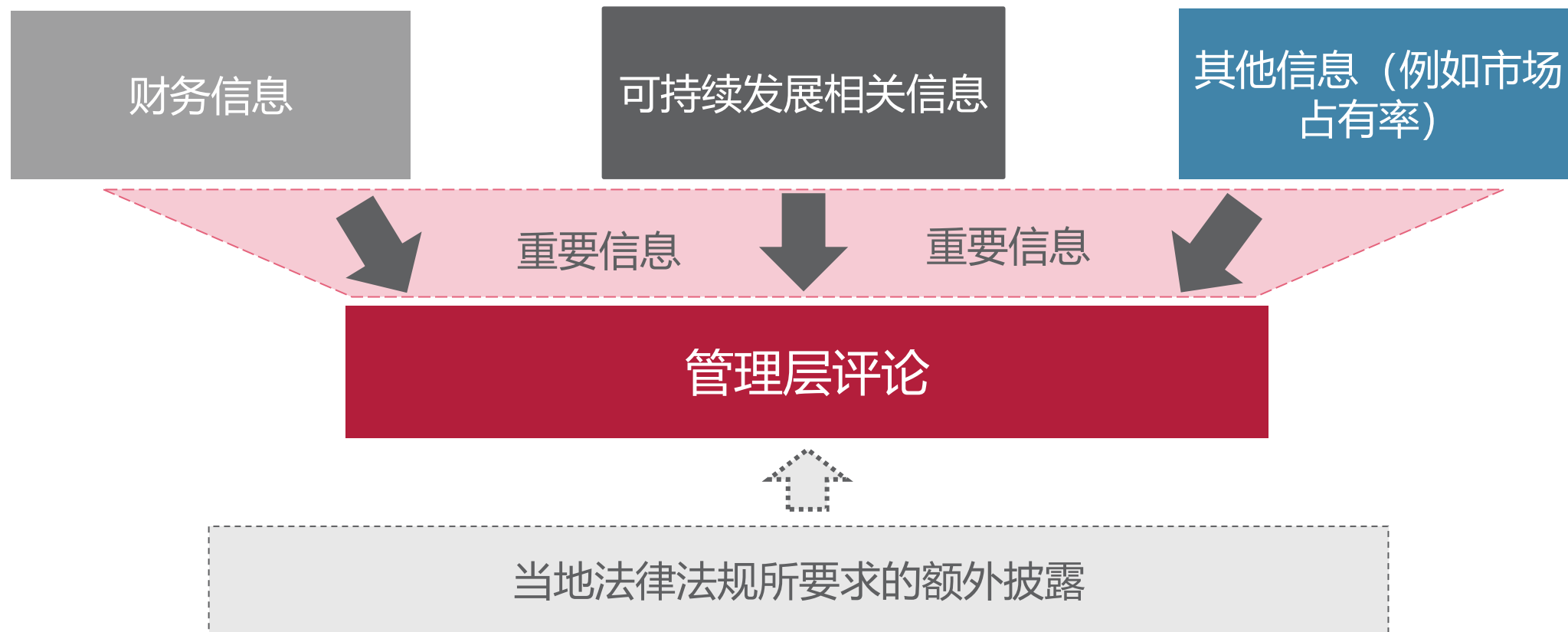
现行报告的缺陷

- 有关信息披露过于笼统
- 缺乏对影响公司前景的重要事项的披露
- 过于侧重披露短期相关信息
- 信息碎片化
- 信息的主次和轻重缺乏平衡

理事会想通过该项目达到什么目的？

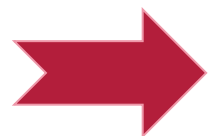


管理层评论是公司各相关信息联结的关键节点

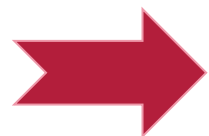


将为正在筹办的国际可持续发展准则理事会 (ISSB) 所可能要求的信息提供一个报告联接通道

谁将使用管理层评论的新框架？



当地的立法机关和监管机构可能会决定要求公司遵循本公告



公司也可以在没有任何硬性规定的情况下选择遵循本公告



在下列情况下，公司财务报表依旧可以声明遵循国际财务报告准则：

- 公司编制财务报表的同时并没有提供管理层评论
- 公司即使编制了管理层评论，但其管理层评论没有遵循本实务公告



关于是否遵循本实务公告的声明

无保留意见

- 遵循本实务公告所有的要求

保留意见

- 只遵循本实务公告部分而非全部的要求
 - 在这种情况下，要求指出没有遵循的部分及其原因



征求意见稿中的主要提议

以目标为基础规范披露要求

管理层评论的目标

管理层评论包括的各主要内容领域的披露目标

基本目标

评价目标

具体目标

选择并列示信息

长期发展前景、无形资源和ESG

管理层评论的主要内容领域

- 业务模式
- 战略
- 资源与关系
- 风险
- 外部环境
- 财务业绩和财务状况

关注关键事项

披露目标：以业务模式的披露为例

披露目标

业务模式

基本目标

有助于投资者和债权人理解：

- 公司的业务模式怎样创造价值并获取现金流量

评价目标

为什么？

向投资者和债权人提供充足的信息以评价：

- 公司业务模式的有效性
- 公司业务模式的可扩展性与适应性
- 公司业务模式的韧性和稳定性

具体目标

是什么？

有助于投资者和债权人理解：

- 公司经营的范围、性质与规模
- 公司创造价值和获取现金流量的周期
- 环境与社会因素对公司活动的影响
- 管理公司业务模式的进度情况



[征求意见稿第11章](#) 概述了管理层评论各主要内容领域的披露目标

重要性原则以及关注于对关键事项的披露

征求意见稿提议的方法和要求将帮助编制者识别重要的信息

关键事项

对于公司创造价值与获取现金流量的能力有着根本的影响（包括长期）

很可能是公司管理层监控和管理的事项

很可能属于影响广泛的事项，与管理层评论包括的多项内容相关



对投资者和债权人重要的大部分信息（也许并非全部信息）通常都与关键事项有关

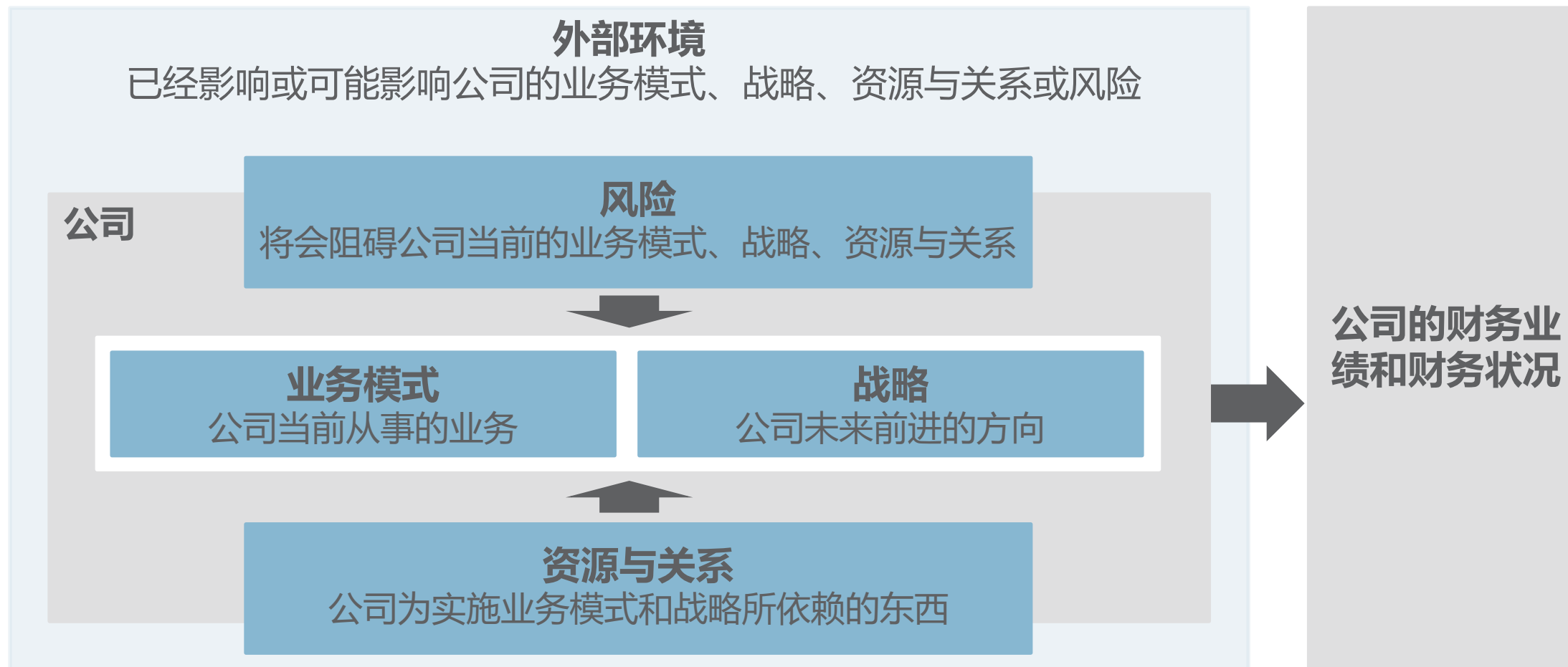
其他事项

- 披露目标，并提供那些可能符合重要性原则的信息实例
- 提供判断信息可能是重要的迹象
- 提供有关信息汇总水平的指引
- 对与未来不确定事项相关的信息的重要性判断提供指引

管理层评论各主要内容领域之间的关系



关于公司财务、可持续发展和其他重要的信息



长期发展前景、无形资源和ESG

对不同公司产生的影响不同 → 需要通过将管理层评论的各层面内容结合起来进行讨论和分析



非常有用的附录

- 提供了公司在提供那些可能会影响其长期发展前景、无形资源和关系、以及ESG事项相关信息时，应当考虑的有关规定和要求的概述
- 提供了基于具体实例的应用举例

对于投资者和债权人重要的信息都应当披露



其他可持续发展框架:

- 可以帮助识别哪些信息可能是重要的
- 由其他框架具体要求的信息，只要其不会模糊重要的信息，也可同时提供

有用信息的质量特征

完整性

平衡性

准确性

清晰和简明性

可比性

可验证性



一致性

基于概念框架

简化有关术语

提供一些额外的指引

- 管理层评论内部的一致性
- 管理层评论与其他公司报告的一致性

指标

所披露指标具有公司特定性质

- 作为重要信息披露的指标可能包括那些公司管理层用以监控关键事项的指标以及衡量这些关键事项进展情况的指标
- 取决于公司的活动和所属的行业

征求意见稿的提议：

各个主要内容领域指标示例

业务模式指标可能涉及：

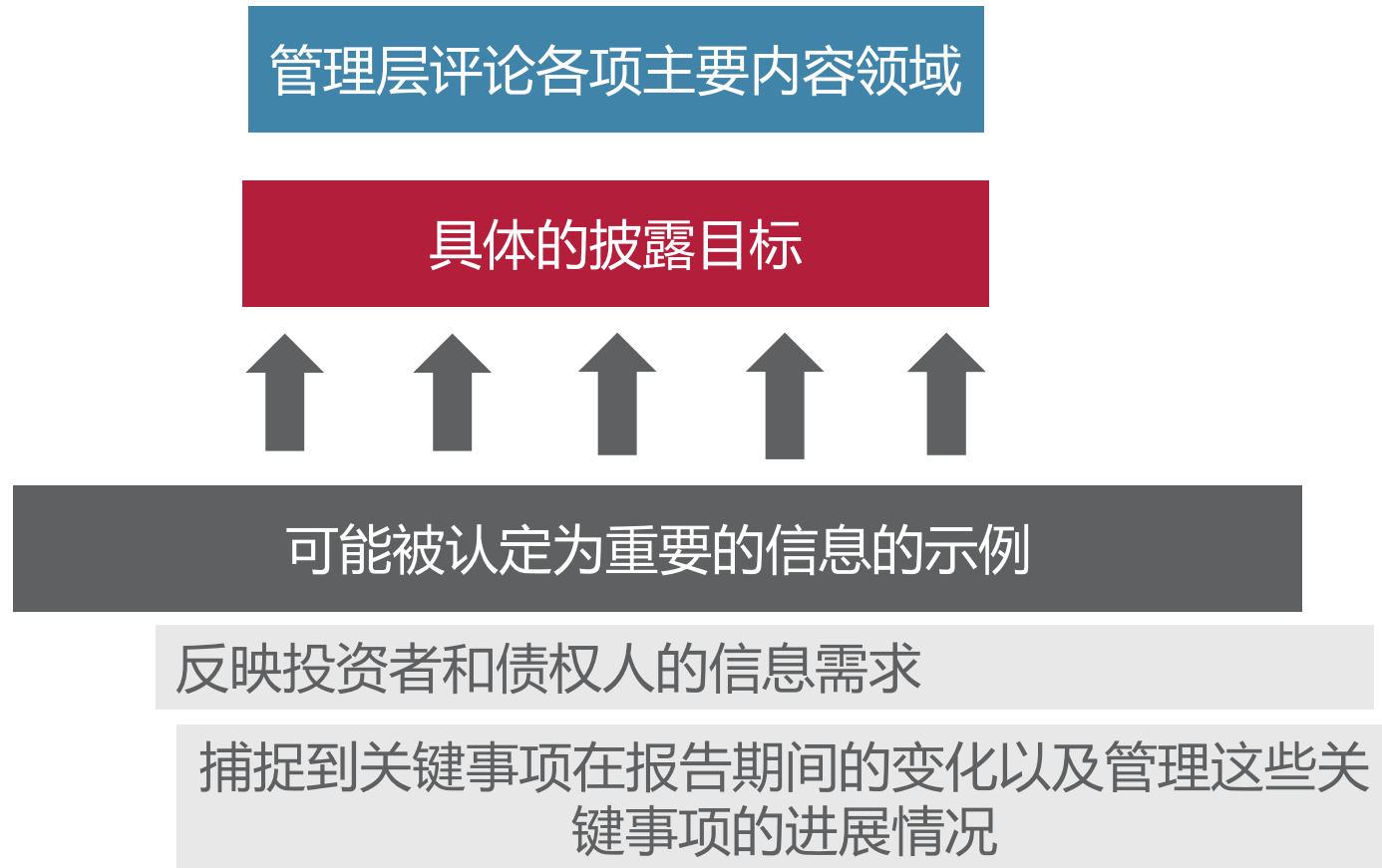
- 公司经营的规模
- 业务经营所需的投入
- 公司活动的环境和社会影响
- 环境或社会因素可能对公司的影响

所应用指标的要求

需要满足以下条件：

- 清晰性与准确性
- 可比性
- 一致性

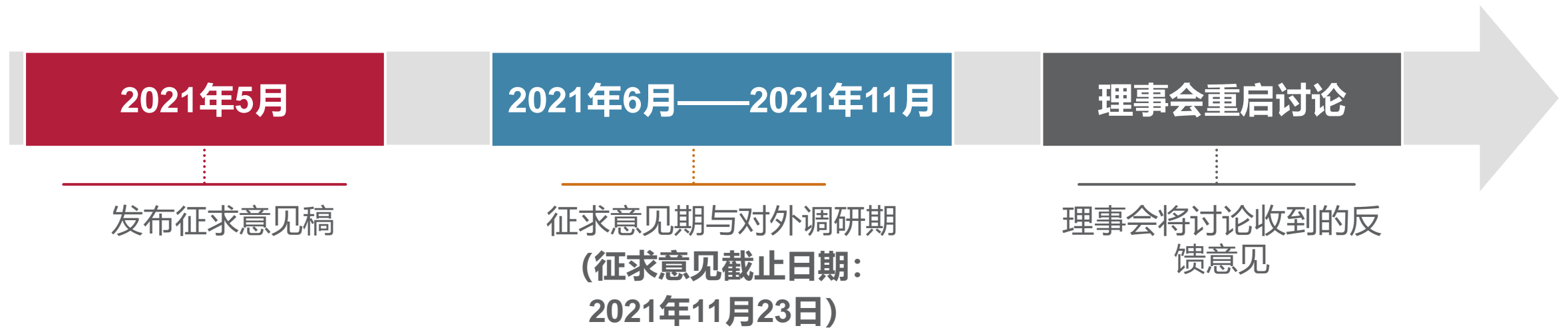
重要的信息示例



公司管理层需要做出判断:

- 在公司独有的环境下, 哪些信息是重要的, 从而应当披露?
- 为满足披露目标, 是否还需要披露其他信息?

后续工作



- 项目信息: <https://www.ifrs.org/projects/work-plan/management-commentary/>
- 征求意见稿链接: [点击此处](#)
- 征求意见稿提议概要链接: [点击此处](#)

通过网络与我们联系



www.ifrs.org



IFRS Foundation | International Accounting Standards Board



@IFRSFoundation



IFRS Foundation



IFRS Foundation

Join our team: go.ifrs.org/careers