

## **IFRS Gyakorlati állásfoglalás 1**

# **A vezetés kommentárja Keretelv a bemutatáshoz**

Az IFRS Gyakorlati állásfoglalás 1 *A vezetés kommentárja* 2010 decemberében került kibocsátásra és 2010. december 8-tól alkalmazandó. A Következtetések alapjának szövegét a jelen kiadás C kötete tartalmazza.

TARTALOM	bekezdéstől
<b>BEVEZETÉS</b>	<b>IN1</b>
<b>IFRS GYAKORLATI ÁLLÁSFOGLALÁS 1 A VEZETÉS KOMMENTÁRJA</b>	
<b>CÉL</b>	<b>1</b>
<b>HATÓKÖR</b>	<b>2</b>
<b>A VEZETÉS KOMMENTÁRJÁNAK AZONOSÍTÁSA</b>	<b>5</b>
<b>A VEZETÉS KOMMENTÁRJÁNAK FELHASZNÁLÓI</b>	<b>8</b>
<b>A VEZETÉS KOMMENTÁRJÁNAK BEMUTATÁSÁT MEGHATÁROZÓ KERETELVEK</b>	<b>9</b>
<b>Cél</b>	<b>9</b>
<b>Alapelvek</b>	<b>12</b>
<b>BEMUTATÁS</b>	<b>22</b>
<b>A VEZETÉS KOMMENTÁRJÁNAK ELEMEL</b>	<b>24</b>
<b>Az üzleti tevékenység jellege</b>	<b>26</b>
<b>Célok és stratégiák</b>	<b>27</b>
<b>Erőforrások, kockázatok és kapcsolatok</b>	<b>29</b>
<b>Eredmények és kilátások</b>	<b>34</b>
<b>Teljesítménymérők és jelzések</b>	<b>37</b>
<b>AZ ALKALMAZÁS IDŐPONTJA</b>	<b>41</b>
<b>FÜGGELÉK</b>	
<b>Definiált kifejezések</b>	
<b>A KÖVETKEZTETÉSEK ALAPJA A JELEN KIADÁS C RÉSZÉBEN TALÁLHATÓ</b>	
<b>KÖVETKEZTETÉSEK ALAPJA</b>	

Az IFRS Gyakorlati állásfoglalás 1 *A vezetés kommentárja* az 1-41. bekezdésekben és a Függelékben található. A Függelékben definiált kifejezések a Gyakorlati állásfoglalásban történő első előfordulásakor *dőlt* betűvel szerepelnek. A további kifejezések fogalmai a Nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szójegyzékében szerepelnek. A Gyakorlati állásfoglalás a célja, a Következtetések alapja, az *Előszó a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardokhoz és a Pénzügyi beszámolás fogalmi keretelvei* összefüggésében értelmezendő.

## Bevezetés

### A Gyakorlati állásfoglalás célja

---

- IN1 Az IFRS Gyakorlati állásfoglalás *A vezetés kommentárja* széleskörű, nem kötelező érvényű keretelveket határoz meg a vezetés olyan kommentárjának bemutatásához, amely a Nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS-ek) szerint készített pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódik.
- IN2 A Gyakorlati állásfoglalás nem egy IFRS. Következésképpen az IFRS-eket alkalmazó gazdálkodó egységek nem kötelesek megfelelni a Gyakorlati állásfoglalásnak, hacsak azt a joghatóságuk kifejezetten elő nem írja. Továbbá a Gyakorlati állásfoglalásnak való meg nem felelés nem akadályozza meg, hogy egy gazdálkodó egység pénzügyi kimutatásai megfeleljenek az IFRS-eknek, ha egyébként megfelelnek.

### Mi a vezetés kommentárja?

---

- IN3 A vezetés kommentárja egy szöveges beszámoló, amely biztosítja egy gazdálkodó egység pénzügyi helyzetének, pénzügyi teljesítményének és cash flow-inak értelmezéséhez szükséges háttérrel. Emellett, lehetőséget biztosít a vezetés számára, hogy elmagyarázza céljait és az adott célok elérése érdekében alkalmazott stratégiáit. A felhasználók rendszeresen használják a vezetés kommentárjában szereplő információkat arra, hogy értékeljék egy gazdálkodó egység kilátásait, általános kockázatait, valamint a megfogalmazott célok elérése érdekében alkalmazott stratégiák sikerességét. A vezetés kommentárját számos gazdálkodó egység már most is fontos elemként használja a tőkepiacokkal folytatott kommunikáció során a pénzügyi kimutatások kiegészítésére és teljessé tételére.

### Hogyan alkalmazandó a Gyakorlati állásfoglalás?

---

- IN4 A Gyakorlati állásfoglalás azon alapul, hogy a vezetés kommentárja a pénzügyi beszámolás keretein belül van, mivel megfelel az *Előszó a Nemzetközi pénzügyi beszámolási standardokhoz* 7. bekezdésében szereplő egyéb pénzügyi beszámolás fogalmának. Éppen ezért, a vezetés kommentárja *A pénzügyi beszámolás fogalmi keretelvei* hatókörébe tartozik. Következésképpen, az Állásfoglalást a *Fogalmi keretelvekkel* összefüggésben kellene értelmezni.
- IN5 A Gyakorlati állásfoglalás meghatározza a vezetés kommentárjának azon alapelveit, minőségi jellemzőit és elemeit, amelyek szükségesek ahhoz, hogy a pénzügyi beszámolás felhasználói részére hasznos információkat nyújtson. A vezetés kommentárjának formátuma és tartalma azonban gazdálkodó egységenként eltérő lehet. Így az Állásfoglalás olyan alapelveket is meghatároz, amelyek lehetővé teszik, hogy a gazdálkodó egységek a bemutatott információkat az üzleti tevékenységük adott körülményeinek megfelelően állítsák össze, ideértve az egyes joghatóságok jogi és gazdasági körülményeit is. Ez a rugalmas megközelítés értelmesebb közzétételeket hoz létre, mivel arra ösztönzi azokat a gazdálkodó egységeket, amelyek a vezetés kommentárjának bemutatása mellett döntenek, hogy az egyéni körülményeik szempontjából leginkább releváns kérdésekkel foglalkozzanak.
- IN6 A Gyakorlati állásfoglalásban a „vezetés” a döntéshozó és a gazdálkodó egység ellenőrzéséért felelős személyekre utal. Ez a vezető beosztásban dolgozó munkavállalókat, kulcspozícióban lévő vezetőket és az irányító szerv tagjait foglalja magában.<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> További információért lásd a BC31 és BC32 bekezdéseket.

## IFRS Gyakorlati állásfoglalás A vezetés kommentárja

### Cél

- 1 A Gyakorlati állásfoglalás célja, hogy segítse a vezetést abban, hogy a Nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS-ek) szerint készített pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódóan hasznos *vezetés kommentárját* prezentáljon.

### Hatókör

- 2 A Gyakorlati állásfoglalás csak a vezetés kommentárjára vonatkozik, egyéb, akár a pénzügyi kimutatásokban vagy a szélesebb körű pénzügyi beszámolóknak szereplő információkra nem.
- 3 A Gyakorlati állásfoglalást olyan gazdálkodó egységeknek kellene alkalmazniuk, amelyek a vezetés kommentárját az IFRS-ekkel összhangban készített pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódóan prezentálják.
- 4 A Gyakorlati állásfoglalás nem határozza meg, hogy mely gazdálkodó egységeknek, milyen gyakorisággal, és milyen fokú bizonyossági szintnek megfelelően kellene előírni a vezetés kommentárjának kiadását.

### A vezetés kommentárjának azonosítása

- 5 Amennyiben a vezetés kommentárja a pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódik, egy gazdálkodó egységnek a pénzügyi kimutatásokat a kommentárral együtt kellene elérhetővé tenni, vagy a kommentárban jelölni, hogy az melyik pénzügyi kimutatásokhoz tartozik.
- 6 A vezetésnek egyértelműen azonosítania kellene, hogy mit prezentál a vezetés kommentárjaként és ezt meg kellene különböztetnie az egyéb információktól.
- 7 A vezetés kommentárjának bemutatásakor a vezetésnek ismertetnie kellene, hogy milyen mértékben követték a Gyakorlati állásfoglalást. Csak abban az esetben jelenthető ki, hogy a vezetés kommentárja megfelel a Gyakorlati állásfoglalásnak, ha az annak teljes egészében megfelel.

### A vezetés kommentárjának felhasználói

- 8 A vezetésnek a vezetés kommentárjába befoglalandó információkat a pénzügyi beszámolók elsődleges felhasználóinak szükségletei alapján kellene meghatároznia. Ezen felhasználók a meglévő, vagy potenciális befektetők, kölcsönadók és egyéb hitelezők.

### A vezetés kommentárjának bemutatását meghatározó keretelvek

#### Cél

- 9 A vezetés kommentárjának a pénzügyi kimutatások felhasználói számára olyan integrált információt kellene nyújtania, amely megteremti a kapcsolódó pénzügyi kimutatások kontextusát. Ezen információk tartalmazzák a vezetés nézetét nem csak a megtörtént eseményekről, - ideértve a pozitív és negatív körülményeket is -, hanem azt is, hogy az adott esemény miért következett be és milyen következményekkel jár a gazdálkodó egység jövőjére nézve.
- 10 A vezetés kommentárja kiegészíti és teljesebbé teszi a pénzügyi kimutatásokat azáltal, hogy a gazdálkodó egység erőforrásairól, valamint a gazdálkodó egységgel és annak erőforrásaival szembeni követelésekről, és az ezeket módosító ügyletekről és egyéb eseményekről integrált információkat mutat be.
- 11 A vezetés kommentárjának szintén meg kellene magyaráznia azokat a főbb trendeket és tényezőket is, amelyek valószínűleg hatással lesznek a gazdálkodó egység jövőbeni teljesítményére, helyzetére és

*fejlődésére*. Következésképpen, a vezetés kommentárja nem csak a jelennel, hanem a múlttal és a jövővel is foglalkozik.

## Alapelvek

- 12 A vezetésnek olyan kommentárt kellene prezentálnia, amely összhangban van az alábbi alapelvekkel:
- (a) ismerteti a vezetés nézetét a gazdálkodó egység teljesítményéről, helyzetéről és fejlődéséről; valamint
  - (b) kiegészíti és teljesebbé teszi a pénzügyi kimutatásokban szereplő információkat.
- 13 Ezen alapelvekkel összhangban, a vezetés kommentárjának tartalmaznia kellene:
- (a) *előre tekintő információkat*; valamint a
  - (b) *Pénzügyi beszámolás fogalmi keretelvei*-ben meghatározott minőségi jellemzőknek megfelelő információkat.
- 14 A vezetés kommentárjának olyan információkat kellene nyújtania, hogy segítse a pénzügyi beszámoló felhasználoit abban, hogy értékeljék a gazdálkodó egység teljesítményét, valamint a vezetésnek a megfogalmazott stratégiákkal és fejlesztési tervekkel kapcsolatos lépéseit. Az ilyen jellegű kommentár segíteni fogja a pénzügyi beszámoló felhasználoit például az alábbiak megértésében:
- (a) a gazdálkodó egység kockázati kitettségei, a kockázatok kezelésére alkalmazott stratégiái és ezen stratégiák hatékonysága;
  - (b) milyen hatással lehetnek a pénzügyi kimutatásokban nem szereplő erőforrások a gazdálkodó egység működésére; valamint
  - (c) milyen módon befolyásolták a nem pénzügyi tényezők a pénzügyi kimutatásokban bemutatott információkat.

## A vezetés nézete

- 15 A vezetés kommentárjának a vezetésnek a gazdálkodó egység teljesítményére, helyzetére és fejlődésére vonatkozó nézőpontját kellene bemutatnia. A vezetés kommentárját az üzleti tevékenység menedzselése szempontjából fontos vezetői információkból kellene származtatni.

## A pénzügyi kimutatások kiegészítése és teljesebbé tétele

- 16 A vezetés kommentárjának ki kellene egészítenie és teljesebbé kellene tennie a pénzügyi kimutatásokat az abban szereplő összegek magyarázatával, valamint az adott információt befolyásoló körülmények és események ismertetésével. A vezetés kommentárjának emellett tartalmaznia kellene a gazdálkodó egységről és annak teljesítményéről olyan, a pénzügyi kimutatásokban nem szereplő információkat is, melyek fontosak a gazdálkodó egység menedzsmentje szempontjából.

## Előre tekintő információ

- 17 A vezetés kommentárjának ismertetnie kellene a vezetés nézőpontját a gazdálkodó egység irányáról. Ezen információk nem a jövő előrejelzései, hanem inkább a vezetésnek a gazdálkodó egységre vonatkozó céljait, valamint a vezetésnek az ezen célok elérése érdekében alkalmazott stratégiáit fogalmazzák meg. Az, hogy a vezetés kommentárja mennyire előremutató, attól a szabályozói és jogi környezettől is függ, amelyben a gazdálkodó egység működik.
- 18 A vezetésnek közzé kellene tennie előre tekintő információkat, amennyiben ismer olyan trendeket, bizonytalanságokat vagy egyéb olyan tényezőket, amelyek hatással lehetnek a gazdálkodó egység likviditására, tőkeforrásaira, árbevételére és működési eredményére. Ezen információknak arra kellene összpontosítaniuk, hogy milyen mértékben és miért változhat a gazdálkodó egység pénzügyi helyzete, likviditása és teljesítménye a jövőben, valamint tartalmaznia kell a vezetés értékelését a gazdálkodó egység kilátásairól a tárgyidőszak eredményeinek fényében. A vezetésnek az előre tekintő információt szöveges magyarázatokon keresztül vagy számszerűsített adatokon keresztül kellene bemutatnia, amelyek tartalmazhatnak, de amelyeknek nem kell tartalmazniuk előrejelzéseket vagy becsléseket. A vezetésnek közzé kellene tennie azokat a feltételezéseket, amelyeket az előre tekintő információk nyújtása során használtak.

- 19 A vezetésnek meg kellene magyaráznia, hogy a gazdálkodó egység teljesítménye mennyiben és miért marad el, felel meg, vagy haladja meg a vezetés korábbi időszakra vonatkozó kommentárjában közzétett, jövőre vonatkozó információkat. Például, ha a vezetés a korábbi beszámolási időszakban a jövőbeli teljesítményre vonatkozó célkitűzéseket fogalmazott meg, a tárgyidőszakban ismertetnie kellene a gazdálkodó egység tényleges teljesítményét, valamint elemezni és magyarázni a korábban megfogalmazott céljaitól való jelentős eltéréseket, és ezen eltéréseknek a vezetésnek a gazdálkodó egység jövőbeli teljesítményére vonatkozó várakozásaira való kihatásait.

### A hasznos információ minőségi jellemzői

- 20 A vezetés kommentárjában szereplő információknak rendelkezniük kellene a *relevancia* és a *hű bemutatás* alapvető minőségi jellemzőivel. Emellett, a vezetés kommentárjában szereplő információknak a lehető legnagyobb mértékben meg kellene felelniük az *összehasonlíthatóság*, az *igazolhatóság*, az *időszerűség* és az *érthetőség* minőséget fokozó minőségi jellemzőinek.

### Lényegesség

- 21 A vezetés kommentárjában a vezetésnek a gazdálkodó egység szempontjából lényeges információt kellene bemutatnia. A *lényegesség* minden egyes gazdálkodó egység esetében eltérő lesz. A lényegesség a „relevancia gazdálkodó egységre jellemző aspektusa”; tehát az adott gazdálkodó egység szempontjából releváns információ egyben lényeges is lesz.

## Bemutatás

- 22 A vezetés kommentárjának világosnak és egyértelműnek kellene lennie. A vezetés kommentárjának formája és tartalma az egyes gazdálkodó egységek esetében eltérő lesz, tükrözve az üzleti tevékenységeik jellegét, a vezetés által alkalmazott stratégiákat és azt a szabályozói környezetet tükrözik, amelyben működnek.
- 23 A vezetés kommentárját a legfontosabb információkra összpontosítva kellene bemutatni a Gyakorlati állásfoglalásban leírt alapelvek figyelembevételét célzó módon. Konkrétan:
- (a) A vezetés kommentárjának összhangban kellene lennie a hozzá tartozó pénzügyi kimutatásokkal. Amennyiben a pénzügyi kimutatások szegmensinformációkat is tartalmaznak, a vezetés kommentárjában bemutatott információknak is tükrözniük kellene azt a szegmentációt.
  - (b) Amennyiben kivitelezhető, a vezetésnek kerülnie kellene, hogy a vezetés kommentárjában megismétlődjenek a pénzügyi kimutatásaihoz tartozó megjegyzésekben szereplő közzétételek. A pénzügyi kimutatásban szereplő információk elemzés nélküli megismétlése, vagy az olyan sablonszerű ismertetés, amely nem enged bepillantást a gazdálkodó egység múltbéli teljesítményébe vagy kilátásaiba, valószínűleg nem nyújt hasznos információt a pénzügyi beszámolók felhasználói számára, és akadályozhatja a felhasználókat abban, hogy azonosítsák és megértsék a legfontosabb, a gazdálkodó egységet érintő kérdéseket.
  - (c) A vezetésnek szintén tartózkodnia kellene az olyan általános közzétételektől, amelyek nem kapcsolódnak a gazdálkodó egység gyakorlatához és körülményeihez, valamint az olyan nem lényeges közzétételektől, amelyek miatt a fontosabb információkat nehéz megtalálni.

## A vezetés kommentárjának elemei

- 24 Bár a vezetés kommentárjának súlypontját a gazdálkodó egység sajátos helyzete és körülményei fogják meghatározni, a vezetés kommentárjának tartalmaznia kellene azokat az információkat, amelyek az alábbiak megértéséhez alapvetően szükségesek:
- (a) az üzleti tevékenység jellege;
  - (b) a vezetés céljai, és az ezen célok elérése érdekében alkalmazott stratégiái;
  - (c) a gazdálkodó egység legfontosabb erőforrásai, kockázatai és kapcsolatai;
  - (d) a működés eredményei és a kilátások; valamint
  - (e) a vezetés által a gazdálkodó egység teljesítményének a megfogalmazott célokhoz képesti értékelésére használt kritikus teljesítménymérők és jelzések.

- 25 A fenti elemek sorrendje nem meghatározó. Összefüggenek azonban egymással és nem mutathatók be egymástól elkülönítve. A vezetésnek ismertetnie kellene az üzleti tevékenységgel kapcsolatos nézőpontját, valamint az egyes elemek közötti kölcsönhatásokra vonatkozó elemzését, hogy ezáltal segítsék a felhasználókat a gazdálkodó egység pénzügyi kimutatásainak a megértésében, valamint a vezetés céljainak és az ezen célok elérése érdekében alkalmazott stratégiáknak a megértésében.

## Az üzleti tevékenység jellege

- 26 A vezetésnek ismertetnie kellene az üzleti tevékenységet annak érdekében, hogy ezáltal segítse a pénzügyi beszámolókat felhasználókat abban, hogy megértsék a gazdálkodó egységet és azt a külső környezetet, amelyben az működik. Ez az információ kiindulópontot nyújt egy gazdálkodó egység teljesítményének, stratégiai lehetőségeinek és kilátásainak értékeléséhez és megértéséhez. Az üzleti tevékenység jellegétől függően, a vezetés kommentárja az alábbi információk integrált bemutatását tartalmazhatja:
- (a) az iparágak, amelyekben a gazdálkodó egység működik;
  - (b) a gazdálkodó egység főbb piacai és versenyhelyzete az adott piacokon;
  - (c) annak a jogi, szabályozói és makroökonómiai környezetnek a jelentős jellemzői, amelyek befolyásolják a gazdálkodó egységet és azokat piacokat, amelyeken a gazdálkodó egység működik;
  - (d) a gazdálkodó egység főbb termékei, szolgáltatásai, üzleti folyamatai és disztribúciós módszerei; valamint
  - (e) a gazdálkodó egység struktúrája és az értékteremtés módja.

## Célok és stratégiák

- 27 A vezetésnek olyan módon kellene a céljait és stratégiáit közzétennie, amely lehetővé teszi a pénzügyi beszámolókat felhasználó számára, hogy megértsék a cselekvési prioritásokat, és azonosítsák az eredmények eléréséhez szükséges erőforrásokat. Az olyan információk, például, hogy a vezetés hogyan tervezi kezelni a piaci trendeket és a piaci trendekben megtestesülő fenyegetéseket és lehetőségeket, betekintést nyújtanak a pénzügyi beszámolókat felhasználó számára, amely befolyásolhatja a gazdálkodó egység jövőbeli teljesítményére vonatkozó várakozásait. A vezetésnek szintén meg kellene magyaráznia a siker mérésének módját, és hogy az milyen időszakokra vonatkozóan értékelendő.
- 28 A vezetésnek ismertetnie kellene egy gazdálkodó egység céljaiban és stratégiáiban az előző időszakhoz vagy időszakokhoz képest bekövetkezett változásokat. A célok, stratégiák, a vezetés lépései és a vezetők javadalmazása közötti összefüggések ismertetése szintén hasznos.

## Erőforrások, kockázatok és kapcsolatok

- 29 A vezetés kommentárjának tartalmaznia kellene egy egyértelmű leírást a legfontosabb erőforrásokról, kockázatokról és kapcsolatokról, amelyek, a vezetés megítélése szerint hatással lehetnek a gazdálkodó egység értékére, és arra, hogy milyen módon történik az erőforrások, kockázatok és kapcsolatok kezelése.

### Erőforrások

- 30 A vezetés kommentárjának meg kellene határoznia a gazdálkodó egység rendelkezésére álló kritikus pénzügyi és nem pénzügyi erőforrásokat, valamint azt, hogy az erőforrások milyen módon kerülnek felhasználásra a vezetés által megfogalmazott célok elérése érdekében. Az erőforrásokkal kapcsolatos közzététel a gazdálkodó egység és azon iparágak jellegétől függ, amelyekben a gazdálkodó egység működik. A gazdálkodó egység tökeszerkezete, pénzügyi megállapodásai (függetlenül attól, hogy az megjelenítésre kerül-e a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban), likviditása és cash flow-i, valamint a humán és szellemi tőke erőforrásai megfelelőségének elemzése, csakúgy, mint a többlet erőforrások, vagy az azonosított vagy várható erőforráshiányok kezelését célzó tervek példák olyan közzétételekre, amelyek hasznos információkkal szolgálhatnak.

### Kockázatok

- 31 A vezetésnek közzé kellene tennie egy gazdálkodó egység alapvető kockázati kitettségeit és ezen kockázatok változásait, a kockázatok kezelésére és csökkentésére irányuló terveivel és stratégiáival, valamint a kockázatkezelési stratégiák hatékonyságára vonatkozó közzététellel együtt. Ez a közzététel segíti a

felhasználókat a gazdálkodó egységet érintő kockázatok, és azok várható kimenetelének értékelésében. Az összes lehetséges kockázat és bizonytalanság felsorolása helyett, a vezetésnek meg kellene határoznia a gazdálkodó egységet érintő, elsődleges kockázatokat és bizonytalanságokat.

- 32 A vezetésnek közzé kellene tennie az elsődleges stratégiai, kereskedelmi, operatív és pénzügyi kockázatait, amelyek jelentős hatással lehetnek a gazdálkodó egység stratégiáira és a gazdálkodó egység értékének alakulására. A gazdálkodó egységet érintő elsődleges kockázatok bemutatásának a negatív következményekkel járó kitételeket és a potenciális lehetőségeket egyaránt ismertetnie kellene. A vezetés kommentárja akkor szolgált hasznos információt, ha azokat az elsődleges kockázatokat és bizonytalanságokat ismerteti, amelyek a vezetés gazdálkodó egységre vonatkozó céljainak és stratégiáinak megértéséhez szükségesek. Az elsődleges kockázatok és bizonytalanságok akár jelentős külső, vagy belső kockázatot is jelenthetnek a gazdálkodó egység számára.

## Kapcsolatok

- 33 A vezetésnek azonosítania kellene a gazdálkodó egység érdekhordozóival kialakított jelentős kapcsolatokat, hogy ezen kapcsolatok milyen hatással lehetnek a gazdálkodó egység teljesítményére és értékére, valamint ezen kapcsolatok kezelésének módját. Ez a közzététel segíti a pénzügyi beszámoló felhasználoit abban, hogy megértsék, hogy egy gazdálkodó egység kapcsolatai milyen módon befolyásolják az üzleti tevékenység jellegét, és hogy egy gazdálkodó egység kapcsolatai tényleges kockázatot hordoznak-e az üzleti tevékenység szempontjából.

## Eredmények és kilátások

- 34 A vezetés kommentárjának tartalmaznia kellene egy egyértelmű leírást a gazdálkodó egység pénzügyi és nem pénzügyi teljesítményéről, arról, hogy milyen mértékben lehet indikatív ez a teljesítmény a gazdálkodó egység jövőbeli teljesítményére, valamint a vezetés értékeléséről a gazdálkodó egység jövőbeli kilátásaira vonatkozóan. Ezen kérdések hasznos közzététele segíthet a felhasználóknak, hogy saját maguk értékelhessék a gazdálkodó egység teljesítményét, helyzetét, fejlődését és kilátásait.

## Eredmények

- 35 A vezetés kommentárjának tartalmaznia kellene a gazdálkodó egység időszaki teljesítményének és fejlődésének, valamint az adott időszak végi helyzetének a magyarázatát. Ezek a magyarázatok betekintést nyújtanak a pénzügyi beszámoló felhasználoí számára az üzleti tevékenységekre ható főbb trendekbe és tényezőkre. Ezen magyarázatok készítésekor a vezetésnek be kellene mutatnia a gazdálkodó egység eredményei, a vezetés céljai és a vezetés által, a célok elérése érdekében alkalmazott stratégiák közötti kapcsolatot. Emellett a vezetésnek ismertetnie és elemeznie kellene a pénzügyi helyzet, a likviditás és a teljesítmény jelentős változásait az előző időszakokkal vagy időszakokkal összehasonlítva, mivel ez segítheti a felhasználókat annak megértésében, hogy a múltbeli teljesítmény milyen mértékben lehet indikatív a jövőbeli teljesítményre.

## Kilátások

- 36 A vezetésnek elemeznie kellene a gazdálkodó egység kilátásait, amely pénzügyi és nem pénzügyi célkitűzések mérőszámait is tartalmazhatja. Ez az információ segíthet a pénzügyi beszámoló felhasználoinak, hogy megértsék, hogy a vezetés milyen módon szándékozik a gazdálkodó egységet érintő stratégiáit hosszú távú megvalósítani. Amennyiben a célkitűzések számszerűsítésre kerülnek, a vezetésnek ismertetnie kellene azokat a kockázatokat és feltételezéseket, amelyek szükségesek ahhoz, hogy a felhasználók meghatározhassák ezen célkitűzések elérésének valószínűségét.

## Teljesítménymérők és jelzések

- 37 A teljesítménymérők egy gazdálkodó egység kritikus sikertényezőire vonatkozó, számszerűsített mérőszámok. A jelzések lehetnek az üzleti tevékenység menedzsmentjének módját leíró szóveges bizonyítékok, vagy számszerűsített mérőszámok, amelyek közvetett módon bizonyítják a teljesítményt. A vezetésnek mindazon (pénzügyi és nem pénzügyi) teljesítménymérőket és jelzéseket közzé kellene tennie, amelyeket a vezetés a megfogalmazott céljaihoz képest elért fejlődés értékelésére használ. A vezetésnek meg kellene magyaráznia, hogy miért változtak meg a teljesítménymérők eredményei az adott időszak alatt, vagy

- hogyan módosultak a jelzések. Ezen információ közzététele segíthet a pénzügyi beszámolók felhasználóinak, hogy megítéljék, milyen mértékben sikerül elérni a rövid és hosszú távú célokat.
- 38 Egy gazdálkodó egység megértése szempontjából azok a teljesítménymérők és jelzések a legfontosabbak, amelyeket a vezetés használ a gazdálkodó egység menedzseléséhez. A teljesítménymérők és jelzések általában arra az iparágra jellemzőek, amelyben a gazdálkodó egység működik. Fokozza az összehasonlíthatóságot, ha a teljesítménymérők és jelzések akár az iparágon belül, akár általánosan, széles körben elfogadottak és alkalmazottak. A vezetésnek meg kellene magyaráznia, hogy a használt teljesítménymérők és jelzések miért relevánsak.
- 39 A teljesítménymérőkről és jelzésekről készült következetes beszámolás az idő előrehaladtával növeli a vezetés kommentárjának összehasonlíthatóságát. A vezetésnek azonban azt is mérlegelnie kellene, hogy a korábbi időszakban használt teljesítménymérők és jelzések továbbra is relevánsak-e. A stratégiák és célok változásával a vezetés dönthet úgy, hogy a vezetés előző időszakra vonatkozó kommentárjában alkalmazott teljesítménymérők és jelzések már nem relevánsak. Ha a vezetés módosítja a használt teljesítménymérőket és a jelzéseket, a módosításokat szükséges lenne jelezni és meg kellene indokolni.
- 40 Ha a pénzügyi kimutatásokban szereplő információk módosítva kerülnek a vezetés kommentárjába, akkor ennek tényét közzé kellene tenni. Ha olyan pénzügyi teljesítménymérők szerepelnek a vezetés kommentárjában, amelyeket az IFRS-ek nem követelnek meg vagy nem definiálnak, ezeket a teljesítménymérőket definiálni és magyarázni kellene, beleértve a teljesítménymérő relevanciájának a magyarázatát a felhasználók számára. Ha a pénzügyi teljesítménymérők a pénzügyi kimutatásokból származnak vagy azokból vannak levezetve, akkor ezeket a teljesítménymérőket egyeztetni kellene az IFRS-ekkel összhangban készített pénzügyi kimutatásokban szereplő teljesítménymérőkkel.

## Az alkalmazás időpontja

---

- 41 Egy gazdálkodó egység a vezetés kommentárjához tartozó, jelen Gyakorlati állásfoglalást a jövőre nézve, **2010. december 8-ától**, alkalmazhatja.

## Függelék

### Definiált kifejezések

*Ez a függelék az Gyakorlati állásfoglalás szerves részét képezi.*

<b>előre tekintő információ</b>	Jövőre vonatkozó információ. Olyan jövőre vonatkozó információkat tartalmaz (például, a kilátásokra vagy a tervekre vonatkozó információt), amelyet később múltbéli információként (például eredmény) mutathatnak be. Az ilyen információ szubjektív és előállításához szakmai megítélés szükséges.
<b>a vezetés kommentárja</b>	Az IFRS-ekkel összhangban készített pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó szöveges beszámoló. A vezetés kommentárja a pénzügyi kimutatásokban bemutatott összegekre, konkrétan a gazdálkodó egység pénzügyi helyzetére, pénzügyi teljesítményére és cash flow-ira nyújt múltbéli magyarázatokat a felhasználók számára. Emellett tartalmaz egy gazdálkodó egység kilátásaira vonatkozó kommentárt és egyéb, a pénzügyi kimutatásokban nem szereplő információkat. A vezetés kommentárja egyben a vezetés céljainak, és az ezen célok elérése érdekében alkalmazott stratégiai megértésének alapjául is szolgál.
<b>fejlődés</b>	Tükrözi azt, hogy a gazdálkodó egység hogyan növekedett vagy változott a tárgyévben, valamint azt, hogy a várakozásai szerint hogyan fog növekedni vagy változni a jövőben.

Az alábbi, Gyakorlati állásfoglalásban használt kifejezések a *Pénzügyi beszámolás fogalmi keretelvei*-ben meghatározott jelentéssel bírnak.

- (a) összehasonlíthatóság
- (b) hű bemutatás
- (c) lényegesség
- (d) relevancia
- (e) időszerűség
- (f) érthetőség
- (g) igazolhatóság.