

# Interim Management Statements in the EU – An alternative vehicle for interim reporting?

## Part 1: Harmonisation process of interim reporting requirements in the EU

Stephanie Eckerth, Martin Nienhaus and  
Henrik Schirmacher

### Abstract

As a new vehicle for interim reporting in the EU, Interim Management Statements (IMs) were introduced in 2004 as part of the Transparency Directive to harmonise interim reporting. IMs represent a compromise between full mandatory quarterly reporting and no mandatory quarterly reporting at all because IMs require only a narrative explanation of the firm's financial position and performance. In Part 1, we review the harmonisation process in the EU from the pre-Transparency Directive interim reporting regime and the adoption of the Transparency Directive to the abolition of mandatory IMs. We also compile and compare the diversity of the current interim requirements of the largest EU markets. In Part 2, we will shed more light on the reporting practice and use of IMs.

### Autoreninfo

Stephanie Eckerth, M.Sc., Wissenschaftliche Mitarbeiterin am Lehrstuhl für Betriebswirtschaftslehre, insb. Internationale Unternehmensrechnung, an der Westfälischen Wilhelms-Universität Münster. Email: [stephanie.eckerth@wiwi.uni-muenster.de](mailto:stephanie.eckerth@wiwi.uni-muenster.de)



---

**IRZ – Zeitschrift für Internationale Rechnungslegung**

[www.irz-online.de](http://www.irz-online.de)

*Herausgegeben von:* Prof. Dr. Dirk Hachmeister, Stuttgart-Hohenheim, Prof. Dr. Roman Rohatschek, Linz, WP/StB Prof. Dr. Gernot Hebestreit, Leverkusen, WP/StB Dr. Thomas Senger, Düsseldorf, Dr. Evelyn Teitler-Feinberg, Zürich

*Verlage:* C.H.Beck oHG und Franz Vahlen GmbH, Wilhelmstr. 9, D-80801 München, [www.beck.de](http://www.beck.de)  
E-Mail: [redaktion@irz-online.de](mailto:redaktion@irz-online.de) in Kooperation mit Linde-Verlag, Wien, und EXPERTsuisse, Zürich

Möchten Sie mehr erfahren? Testen Sie die **IRZ** mit einem **Schnupperabo!** Weitere Informationen finden Sie unter den IRZ-Seiten auf [www.beck-shop.de](http://www.beck-shop.de) oder unter [www.irz-online.de](http://www.irz-online.de).

**IRZ: Besser gerüstet für die Praxis der internationalen Rechnungslegung!**

Dr. Martin Nienhaus, Akademischer Rat am Lehrstuhl für Betriebswirtschaftslehre, insb. Internationale Unternehmensrechnung, an der Westfälischen Wilhelms-Universität Münster. Email: martin.nienhaus@wiwi.uni-muenster.de

Henrik Schirmacher, M.Sc., Wissenschaftlicher Mitarbeiter am Lehrstuhl für Betriebswirtschaftslehre, insb. Internationale Unternehmensrechnung, an der Westfälischen Wilhelms-Universität Münster. Email: henrik.schirmacher@wiwi.uni-muenster.de

## Keywords

- Interim reporting
- Interim Management Statements
- EU harmonisation
- cross-country differences
- Transparency Directive



---

**IRZ – Zeitschrift für Internationale Rechnungslegung**

[www.irz-online.de](http://www.irz-online.de)

*Herausgegeben von:* Prof. Dr. Dirk Hachmeister, Stuttgart-Hohenheim, Prof. Dr. Roman Rohatschek, Linz, WP/StB Prof. Dr. Gernot Hebestreit, Leverkusen, WP/StB Dr. Thomas Senger, Düsseldorf, Dr. Evelyn Teitler-Feinberg, Zürich

*Verlage:* C.H.Beck oHG und Franz Vahlen GmbH, Wilhelmstr. 9, D-80801 München, [www.beck.de](http://www.beck.de)  
E-Mail: [redaktion@irz-online.de](mailto:redaktion@irz-online.de) in Kooperation mit Linde-Verlag, Wien, und EXPERTsuisse, Zürich

Möchten Sie mehr erfahren? Testen Sie die **IRZ** mit einem **Schnupperabo!** Weitere Informationen finden Sie unter den IRZ-Seiten auf [www.beck-shop.de](http://www.beck-shop.de) oder unter [www.irz-online.de](http://www.irz-online.de).

**IRZ: Besser gerüstet für die Praxis der internationalen Rechnungslegung!**