

Updated Agenda Decisions related to IAS 1 / IFRS 18

Gegenüberstellung des Wortlauts

- 1 Nachfolgend werden die betroffenen zehn IFRS IC-Agendaentscheidungen bzw. die dafür vorgeschlagenen Änderungen synoptisch dargestellt. Das IFRS IC selbst hat die vorgeschlagenen Änderungen des Wortlauts im Änderungsmodus dargestellt und publiziert (siehe IFRIC Update Juni 2025, zugleich Sitzungsunterlage **43_08a**). Wir haben diese Darstellung für Analysezwecke modifiziert und in dieser Unterlage aufbereitet.
- 2 In nachfolgender Tabelle ist in der jeweiligen Kopfzeile/Überschrift der Wortlaut der ursprünglichen IFRS IC-Agendaentscheidung verlinkt und der Zeitpunkt der Agendaentscheidung angegeben.
- 3 In den jeweils folgenden Zeilen sind diese Änderungsvorschläge inhaltlich unverändert, aber optisch alternativ dargestellt – und zwar so, dass der alte Wortlaut (linke Spalte) und der neue Wortlaut (rechte Spalte) nebeneinanderstehen; geänderte Sätze/Begriffe sind gelb markiert. Sofern lediglich Textziffern ersetzt werden, wurde die Darstellung als Änderungsmodus (statt Gegenüberstellung) beibehalten.
 - Linke Spalte = neuer Text;
 - rechte Spalte (**rot gefärbt**) = alter Text;
 - breite Gesamtspalte = nur Änderung der referenzierten Textziffern
 - **Gelb unterlegt** = abweichender Wortlaut
 - **Blau unterlegt** = Unstimmigkeit, möglicher Fehler
- 4 Schließlich wurde für diese Agendaentscheidungen bzw. Änderungsvorschläge jeweils eine kurze Analyse vorgenommen und eine erste, vorläufige Beurteilung formuliert.

#1 Disclosure of Revenues and Expenses for Reportable Segments (IFRS 8) – July 2024

paragraph 97 of IAS 1 ~~[now paragraph 42 of IFRS 18]~~

Paragraph 23(f) of IFRS 8 sets out one of the required 'specified amounts', namely, 'material items of income and expense disclosed in accordance with paragraph 42 of IFRS 18. Paragraph 42 of IFRS 18 states that '[a]pplying the principles in paragraph 41, an entity shall disaggregate items whenever the resulting information is material'

Paragraph 23(f) of IFRS 8 sets out one of the required 'specified amounts', namely, 'material items of income and expense disclosed in accordance with paragraph 97 of IAS 1. Paragraph 97 of IAS 1 states that 'when items of income or expense are material, an entity shall disclose their nature and amount separately'.

~~Appendix A of IFRS 18~~ ~~Paragraph 7 of IAS 1~~ defines 'material information'

~~Paragraph B2 of IFRS 18~~ ~~Paragraph 7 of IAS 1~~ also states

Aggregation and disaggregation of information

Paragraphs 41–43 of IFRS 18 provides requirements about how an entity aggregates and disaggregates information in the financial statements, which include the notes. Paragraph 41(d)–(e) of IFRS 18 states that an entity shall 'aggregate or disaggregate items to disclose information in the notes that fulfils the role of the notes in providing material information' and 'ensure that aggregation and disaggregation in the financial statements do not obscure material information'

Aggregation of information

Paragraphs 30–31 of IAS 1 provide requirements about how an entity aggregates information in the financial statements, which include the notes. Paragraph 30A of IAS 1 states that 'an entity shall not reduce the understandability of its financial statements by obscuring material information with immaterial information or by aggregating material items that have different natures or functions'.

in accordance with paragraph 42 of IFRS 18 ~~paragraph 97 of IAS 1~~, an entity:

- applies the definition of 'material information' in Appendix A and paragraph B2 of IFRS 18 ~~paragraph 7 of IAS 1~~ and assesses whether information about an item of income and expense is material in the context of its financial statements taken as a whole;
- applies the requirements in paragraphs 41–43 of IFRS 18 ~~paragraphs 30–31 of IAS 1~~ in considering how to aggregate and disaggregate information in its financial statements;
- ...; and
- ... paragraph B79 of IFRS 18 ~~paragraph 98 of IAS 1~~.

Vorläufige Beurteilung:

- Die Agendaentscheidung adressiert Fragestellungen zur Bestimmung der Wesentlichkeit und somit der Feststellung der Angabepflicht bestimmter Detailbeträge je Segment i.S.v. IFRS 8.23. Dabei verweist die bisherige Agendaentscheidung auf die Vorschriften zur Wesentlichkeitsbeurteilung und zur Aggregation von Information in IAS 1, die ein Unternehmen bei der Beurteilung heranzuziehen hat, wie Informationen im Abschluss aggregiert werden sollen.
- Die Agendaentscheidung wird insb. um den Verweis auf die neuen Grundsätze zur Aggregation und Disaggregation von Informationen im Abschluss (IFRS 18.41–43) aktualisiert. Die Aktualisierung der Verweise erfolgt sehr nah am Wortlaut der ursprünglichen Agendaentscheidung, um die Aussage der ursprünglichen Agendaentscheidung nicht zu verzerren. Das IFRS IC verzichtete dabei bewusst auf weitergehende Erläuterungen zu den Regelungen in IFRS 18 zur Aggregation und Disaggregation von Informationen.
- Nach Ansicht des DRSC-Mitarbeiterstabs kann ein Unternehmen in Anwendung der aktualisierten Agendaentscheidung zu einer anderen Einschätzung (als zuvor) gelangen; ursächlich hierfür sind jedoch die neuen Vorschriften zur Aggregation und Disaggregation in IFRS 18.

#2 Demand Deposits with Restrictions on Use arising from a Contract with a Third Party (IAS 7) – April 2022

~~paragraph 99(d) of IFRS 18 paragraph 66(d) of IAS 1~~

Paragraph 103(k) of IFRS 18 ~~54(i) of IAS 1~~

Paragraphs 23–24 of IFRS 18 require an entity to present additional line items and subtotals, and permit an entity to not present separately a required line item, if such presentations are necessary for a primary financial statement to provide a useful structured summary.

Paragraph 55 of IAS 1 states ‘an entity shall present additional line items (including by disaggregating the line items listed in paragraph 54) ... in the statement of financial position when such presentation is relevant to an understanding of the entity’s financial position’.

the entity presents the demand deposit as cash and cash equivalents in a way that provides a useful structured summary of its statement of financial position. When necessary to provide a useful structured summary of the statement of financial position, the entity would present the demand deposit in an additional line item separately from other cash and cash equivalents.

the entity presents the demand deposit as cash and cash equivalents in its statement of financial position. When relevant to an understanding of its financial position, the entity would disaggregate the ‘cash and cash equivalents’ line item and present the demand deposit separately in an additional line item.

~~paragraph 99(d) of IFRS 18 paragraph 66(d) of IAS 1,~~

the effect ~~impact~~ of the restrictions on the entity’s financial position (~~paragraph 20 of IFRS 18 paragraph 31 of IAS 1~~).

Vorläufige Beurteilung:

- Die Agendaentscheidung adressiert den Ausweis von Sichteinlagen mit Verfügungsbeschränkungen als „Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente“ i.S.v. IAS 7. Dabei nimmt die bisherige Agendaentscheidung Bezug auf die Vorschrift in IAS 1.55, wonach ein Unternehmen separate Posten in der Bilanz auszuweisen hat, wenn eine solche Darstellung für das Verständnis der Vermögens- und Finanzlage des Unternehmens relevant ist.
- Die Agendaentscheidung wird insb. um den Verweis auf die neuen Vorschriften zur Funktion der primären Abschlussbestandteile einschließlich der Anforderungen an eine „*useful structured summary*“ (IFRS 18.23-24) aktualisiert. Die Aktualisierung der Verweise erfolgt sehr nah am Wortlaut der ursprünglichen Agendaentscheidung, um die Aussage der ursprünglichen Agendaentscheidung nicht zu verzerren. Das IFRS IC verzichtete dabei bewusst auf weitergehende Erläuterungen in IFRS 18 zu den Faktoren, die ein Unternehmen bei der Entscheidung berücksichtigt, ob ein Posten separat oder zusammengefasst mit anderen Posten in der Bilanz auszuweisen ist.
- Nach Ansicht des DRSC-Mitarbeiterstabs kann ein Unternehmen in Anwendung der aktualisierten Agendaentscheidung zu einer anderen Einschätzung (als zuvor) gelangen; ursächlich hierfür sind jedoch die neuen Vorschriften in IFRS 18 zur Funktion der primären Abschlussbestandteile.

#3 Subsequent Expenditure on Biological Assets (IAS 41) – September 2019

the requirements in IFRS 18 paragraphs 81–105 of IAS 1.

the Committee observed that:

- a. the entity would—applying paragraphs 23–24 of IFRS 18—present additional line items and subtotals, or not present separately a required line item, if such presentations are necessary for a primary financial statement to provide a useful structured; and
- b. if the expenses are classified in the operating category of the statement of profit or loss, the entity would—applying paragraph 78 of IFRS 18—classify and present expenses in line items in a way that provides the most useful structured summary of its expenses, using one or both of the nature of expenses or the function of the expenses within the entity.

the Committee observed that the entity would:

- a. applying paragraph 85, 'present additional line items (including by disaggregating the line items listed in paragraph 82), headings and subtotals in the statement(s) presenting profit or loss and other comprehensive income when such presentation is relevant to an understanding of the entity's financial performance; and
- b. applying paragraph 99, present in the statement(s) presenting profit or loss and other comprehensive income or in the notes an analysis of expenses recognised in profit or loss using a classification based on either their nature or their function within the entity, whichever provides information that is reliable and more relevant.

paragraphs 27A–27I of IAS 8 paragraphs 117–124 of IAS 1

Vorläufige Beurteilung:

- Die Agendaentscheidung adressiert den Ausweis von nachträglichen Anschaffungs- und Herstellungskosten in der GuV von biologischen Vermögenswerten (i.S.v. IAS 41), die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden. Dabei nimmt die ursprüngliche Agendaentscheidung Bezug auf die Vorschriften in IAS 1.81-101, insb. zur: (a) Darstellung von Aufwendungen als separater Posten in der GuV, wenn diese Darstellung für das Verständnis der finanziellen Leistung des Unternehmens relevant ist; und (b) Gliederung der GuV nach dem Gesamtkosten- oder Umsatzkostenverfahren.
- Die Agendaentscheidung wird insb. durch Verweise auf: (a) die Rolle der primären Abschlussbestandteile (einschließlich der Anforderungen an eine „*useful structured summary*“) und (b) die Anforderungen zur Klassifizierung und Darstellung von betrieblichen Aufwendungen in der GuV in der Kategorie „Betrieb“ unter Verwendung einer oder beider der folgenden Methoden: Gesamtkosten- oder Umsatzkostenverfahren.
- Nach Ansicht des DRSC-Mitarbeiterstabs kann ein Unternehmen in Anwendung der aktualisierten Agendaentscheidung zu einer anderen Einschätzung (als zuvor) gelangen; ursächlich hierfür sind jedoch die neuen Vorschriften in IFRS 18 zur Funktion der primären Abschlussbestandteile.

#4 Disclosure of Changes in Liabilities Arising from Financing Activities (IAS 7) – September 2019

and paragraphs 41–43 of IFRS 18. Paragraph 41(e) states that an entity shall 'ensure that aggregation and disaggregation in the financial statements do not obscure material information.'

and paragraph 30A of IAS 1. Paragraph 30A of IAS 1 states that an entity 'shall not reduce the understandability of its financial statements...by aggregating material items that have different natures or functions'.

and paragraph 113(c) of IFRS 18. Paragraph 113(c) of IFRS 18 requires an entity to disclose 'other' information that is not presented elsewhere in the primary financial statements, but is necessary for relevant to an understanding of any of them'.

and paragraph 112(c) of IAS 1. Paragraph 112(c) of IAS 1 requires an entity to disclose 'information that is not presented elsewhere in the financial statements, but is relevant to an understanding of any of them'.

Vorläufige Beurteilung:

- Die Agendaentscheidung adressiert die Angabepflicht nach IAS 7.44A-44E zur Angabe der Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Finanzierungstätigkeiten. Dabei nimmt die Agendaentscheidung Bezug auf die Vorschriften zur Disaggregation von Information in IAS 1.30A, um ein Unternehmen dabei zu unterstützen, das Ausmaß zu bestimmen, in welchem es die Angaben disaggregieren muss, um der Zielsetzung der Angabepflicht in IAS 7.44A gerecht zu werden.
- Die Agendaentscheidung wird insb. um den Verweis auf die neuen Grundsätze zur Aggregation und Disaggregation von Information im Abschluss (IFRS 18.41-43) aktualisiert.
- Nach Ansicht des DRSC-Mitarbeiterstabs kann ein Unternehmen in Anwendung der aktualisierten Agendaentscheidung zu einer anderen Einschätzung (als zuvor) gelangen; ursächlich hierfür sind jedoch die neuen Vorschriften zur Aggregation und Disaggregation in IFRS 18.

#5 Physical Settlement of Contracts to Buy or Sell a Non-financial Item (IFRS 9) – March 2019

Paragraphs B70–B76 of IFRS 18 set out requirements for classification of gains and losses on derivatives and designated hedging instruments in categories in the statement of profit or loss. Paragraph 20(a)(i) of IFRS 7 specifies

IAS 1 does not specify requirements for the presentation of amounts related to the remeasurement of derivatives. However, paragraph 20(a)(i) of IFRS 7 specifies

Vorläufige Beurteilung:

- Die Agendaentscheidung befasst sich mit Kauf-/Verkaufsverträgen nicht-finanzieller Gegenstände mit physischer Lieferung. Dabei nimmt die Agendaentscheidung zum Ausweis von Änderungen des beizulegenden Zeitwerts von Derivaten in der GuV Stellung und enthält die Aussage, dass IAS 1 diesbezüglich keine konkreten Ausweisvorgaben enthält.
- Die Aussage, dass IAS 1 keine spezifischen Vorschriften für den Ausweis von Beträgen im Zusammenhang mit der Fair Value-Bewertung von Derivaten enthält, wird gestrichen. Stattdessen wird ein Verweis auf den Abschnitt in IFRS 18 mit den neuen Ausweisvorschriften für Derivate in aufgenommen (IFRS 18.B70-B76).
- Nach Ansicht des DRSC-Mitarbeiterstabs kann ein Unternehmen in Anwendung der aktualisierten Agendaentscheidung zu einer anderen Einschätzung (als zuvor) gelangen; ursächlich hierfür sind jedoch die neuen, spezifischen Ausweisvorschriften in IFRS 18.

#6 Income and expenses arising on financial instruments with a negative yield—presentation in the statement of comprehensive income (IAS 39 and IAS 1) – January 2015

in accordance with paragraphs 24 and 113(c) of IFRS 18, the entity presents 'additional line items and subtotals if such presentations are necessary for a primary financial statement to provide a useful structured summary', and discloses in the notes 'other information that is not presented in the primary financial statements, but is necessary for an understanding of any of them'

in accordance with paragraphs 85 and 112(c) of IAS 1, the entity is required to present additional information about such an amount if that is relevant to an understanding of the entity's financial performance or to an understanding of this item.

Vorläufige Beurteilung:

- Die Agendaentscheidung befasst sich mit dem Ausweis von negativen Zinsen aus einem finanziellen Vermögenswert in der GuV (insb. der Frage, ob negative Zinserträge als Umsatzerlöse auszuweisen sind). In der Agendaentscheidung wird auf IAS 1.85 und 112(c) verwiesen, wonach ein Unternehmen zusätzliche Informationen über einen solchen Betrag angeben muss, wenn dies für das Verständnis der finanziellen Leistung des Unternehmens oder für das Verständnis dieses Postens relevant ist.
- Der Verweis auf IAS 1.85 wird durch einen Verweis auf die Funktion der primären Abschlussbestandteile (einschließlich der Anforderungen an eine „*useful structured summary*“) in IFRS 18 ersetzt.
- Nach Ansicht des DRSC-Mitarbeiterstabs kann ein Unternehmen in Anwendung der aktualisierten Agendaentscheidung zu einer anderen Einschätzung (als zuvor) gelangen; ursächlich hierfür sind jedoch die neuen Vorschriften in IFRS 18 zur Funktion der primären Abschlussbestandteile.

#7 Presentation of payments on non-income taxes (IAS 1 and IAS 12) – July 2012

The Committee observed that the line item of 'income tax expense or income' that is required by paragraph 75(a)(iv) of IFRS 18 requires an entity to present taxes that meet the definition of income taxes under IAS 12.

The Committee observed that the line item of 'tax expense' that is required by paragraph 82(d) of IAS 1 is intended to require an entity to present taxes that meet the definition of income taxes under IAS 12.

Vorläufige Beurteilung:

- Die Agendaentscheidung befasst sich mit der Frage, ob produktionsabhängige Lizenzgebühren, die an eine Steuerbehörde zu entrichten sind und bei der Berechnung der an eine andere Steuerbehörde zu entrichtende Ertragsteuer steuerlich abzugsfähig sind, in der GuV als Betriebsaufwand oder als Steueraufwand auszuweisen sind. In der Agendaentscheidung wird auf IAS 1.82(d) verwiesen, wonach ein Unternehmen den „Steueraufwand“ separat in der GuV ausweisen muss.
- Die Agendaentscheidung wird insb. um den Verweis auf die neuen Vorschriften zum Ausweis des Ertragssteueraufwands oder -ertrags in IFRS 18.75(a)(iv) aktualisiert.
- Nach Ansicht des DRSC-Mitarbeiterstabs sind aufgrund der Aktualisierung des Verweises keine Auswirkungen zu erwarten.

#8 Classification of tonnage taxes (IAS 12) – May 2009

in accordance with paragraph 24 of IFRS 18, an entity presents additional line items and subtotals if such presentations are necessary for a primary financial statement to provide a useful structured summary.

in accordance with paragraph 85 of IAS 1, an entity subject to tonnage tax would present additional subtotals in that statement if that presentation is relevant to an understanding of its financial performance.

Vorläufige Beurteilung:

- Die Agendaentscheidung befasst sich mit der Frage, ob eine auf einer Tonnagekapazität basierende Steuer gemäß IAS 12 als Ertragsteuer angesehen werden kann. In der Agendaentscheidung wird auf IAS 1.85 verwiesen, wonach ein Unternehmen zusätzliche Informationen über einen solchen Betrag angeben muss, wenn dies für das Verständnis der finanziellen Leistung des Unternehmens oder für das Verständnis dieses Postens relevant ist.
- Der Verweis auf IAS 1.85 wird durch einen Verweis auf die neuen Vorschriften zur Funktion der primären Abschlussbestandteile (einschließlich der Anforderungen an eine „*useful structured summary*“) in IFRS 18 ersetzt.
- Nach Ansicht des DRSC-Mitarbeiterstabs kann ein Unternehmen in Anwendung der aktualisierten Agendaentscheidung zu einer anderen Einschätzung (als zuvor) gelangen; ursächlich hierfür sind jedoch die neuen Vorschriften in IFRS 18 zur Funktion der primären Abschlussbestandteile.

#9 Normal operating cycle (IAS 1) – June 2005

IAS 1.57(a) [now paragraph 99(a) of IFRS 18]

IAS 1.57(c) [now paragraph 99(c) of IFRS 18],

Furthermore, if inventories of different cycles were held, IFRS 18 requires an entity to consider the roles of the primary financial statements and the notes (paragraphs 15–22 of IFRS 18) to determine whether and what additional information to present or disclose.

Furthermore, if inventories of different cycles were held and it was material to readers' understanding of an entity's financial position, then the general requirement in IAS 1.71 already required disclosure of further information.

Vorläufige Beurteilung:

- Die Agendaentscheidung befasst sich mit der Klassifizierung von Vermögenswerten als kurz- bzw. langfristig unter Bezugnahme auf den normalen Geschäftszyklus eines Unternehmens (IAS 1.57(c)), insb. für den Fall, dass das berichtende Unternehmen mehr als einen normalen Geschäftszyklus hat. In der Agendaentscheidung wird auf die Vorschriften in IAS 1.71 Bezug genommen, wonach ein Unternehmen zusätzliche Informationen anzugeben hat, wenn diese Informationen wesentlich sind.
- Der Verweis auf IAS 1.71 wird durch einen Verweis auf die neuen Vorschriften zur Funktion der primären Abschlussbestandteile und des Anhangs in IFRS 18 ersetzt, die ein Unternehmen dabei unterstützen sollen, zu entscheiden, ob und welche zusätzlichen Informationen im Anhang anzugeben sind.
- Nach Ansicht des DRSC-Mitarbeiterstabs kann ein Unternehmen in Anwendung der aktualisierten Agendaentscheidung zu einer anderen Einschätzung (als zuvor) gelangen; ursächlich hierfür sind jedoch die neuen Vorschriften in IFRS 18 zur Funktion der primären Abschlussbestandteile und des Anhangs.

#10 Supply Chain Financing Arrangements—Reverse Factoring – December 2020

Presentation in the statement of financial position

IFRS 18 specifies how an entity is required to present line items of liabilities in the statement of financial position. To determine which line items to present, an entity considers:

- the roles of the primary financial statements and the notes; and
- the principles of aggregation and disaggregation.

The role of the primary financial statements is to provide structured summaries of a reporting entity's recognised assets, liabilities, equity, income, expenses and cash flows, that are useful to investors (referred to as 'a useful structured summary'). The role of the notes is to provide material information. Para. 22 establishes the structure of the statement of financial position. Para. 96 states an entity is required to present current and non-current assets, and current and non-current liabilities, as separate classifications in its statement of financial position (except when a presentation based on liquidity provides a more useful structured summary). Additionally, para. 103 of IFRS 18 requires an entity to present in its statement of financial position line items for trade and other payables and financial liabilities other than trade and other payables and provisions. However, an entity need not present separately a line item in a primary financial statement if doing so is not necessary for the statement to provide a useful structured summary.

To determine whether it needs to present additional line items in its statement of financial position an entity applies its judgement based on an assessment of the nature or function of the assets or liabilities. The characteristics listed in paras. B110(c)–(k) of IFRS 18 assist an entity in identifying the nature or function of assets and liabilities.

An entity is required to determine whether to present liabilities that are part of a reverse factoring arrangement:

- aggregated within a line item that includes only trade and other payables;
- aggregated within a line item that includes financial liabilities other than trade and other payables; or
- disaggregated as a separate line item.

Presentation in the statement of financial position

IAS 1 specifies how an entity is required to present its liabilities in the statement of financial position. Para. 54 of IAS 1 requires an entity to present 'trade and other payables' separately from other financial liabilities. 'Trade and other payables' are sufficiently different in nature or function from other financial liabilities to warrant separate presentation (para. 57 of IAS 1). Para. 55 of IAS 1 requires an entity to present additional line items (including by disaggregating the line items listed in para. 54) when such presentation is relevant to an understanding of the entity's financial position.

Consequently, an entity is required to determine whether to present liabilities that are part of a reverse factoring arrangement:

- within trade and other payables;
- within other financial liabilities; or
- as a line item separate from other items in its statement of financial position.

To identify the nature or function of these liabilities, the entity might consider their characteristics, such as:

- a. *duration and timing of settlement*—the extent to which the terms of liabilities that are part of the arrangement differ from the terms of the entity's trade payables that are not part of the arrangement.
- b. *liquidity*—the extent to which the entity has concentrated with finance providers a portion of its financial liabilities originally owed to suppliers, and whether additional security is provided as part of the arrangement that would not be provided without the arrangement.
- c. *type*—assessed using these requirements:
 - i. paragraph 59 of IFRS 18 which requires an entity to distinguish between: (a) liabilities that arise from transactions that involve only the raising of finance; and (b) liabilities that arise from transactions that do not involve only the raising of finance. Paragraph B51(b) lists as an example of liabilities in (a) a liability under a supplier finance arrangement when the payable for goods or services is derecognised. Paragraph B53(a) lists as an example of liabilities in (b) payables for goods or services that will be settled in cash.
 - ii. paragraph B96 of IFRS 18 explains that '[s]ome current liabilities, such as trade payables ...are part of the working capital used in an entity's normal operating cycle'.
 - iii. paragraph 11(a) of IAS 37 states that 'trade payables are liabilities to pay for goods or services that have been received or supplied and have been invoiced or formally agreed with the supplier'.
- d. *tax effects*—whether liabilities that are part of a reverse factoring arrangement might have a different tax base to trade and other payables.
- e. *restrictions on the transferability of a liability*—whether the reverse factoring arrangement might restrict the transfer of the associated liabilities.

The Committee observed that:

- a. an entity presents a financial liability as a trade payable only if it:
 - i. represents a liability to pay for goods or services;
 - ii. is invoiced or formally agreed with the supplier; and
 - iii. is part of the working capital used in the entity's normal operating cycle.
- b. an entity presents other payables together with trade payables only if those other payables share at least one similar characteristic with trade payables other than meeting the definition of liabilities—for example, if the other payables are part of the working capital used in the entity's normal operating cycle.

Paragraph 11(a) of IAS 37 states that 'trade payables are liabilities to pay for goods or services that have been received or supplied and have been invoiced or formally agreed with the supplier'. Paragraph 70 of IAS 1 explains that 'some current liabilities, such as trade payables... are part of the working capital used in the entity's normal operating cycle'.

The Committee therefore concluded that an entity presents a financial liability as a trade payable only when it:

- a. represents a liability to pay for goods or services;
- b. is invoiced or formally agreed with the supplier; and
- c. is part of the working capital used in the entity's normal operating cycle.

Paragraph 29 of IAS 1 requires an entity to 'present separately items of a dissimilar nature or function unless they are immaterial'. Paragraph 57 specifies that line items are included in the statement of financial position when the size, nature or function of an item (or aggregation of similar items) is such that separate presentation is relevant to an understanding of the entity's financial position.

Accordingly, the Committee concluded that, applying IAS 1, an entity presents liabilities that are part of a reverse factoring arrangement:

- a. as part of 'trade and other payables' only when those liabilities have a similar nature and function to trade payables—for example, when those liabilities are part of the working capital used in the entity's normal operating cycle.
- b. separately when the size, nature or function of those liabilities makes separate presentation relevant to an understanding of the entity's financial position. In assessing whether it is

c. an entity presents the liabilities that are part of a reverse factoring arrangement separately if these liabilities have sufficiently dissimilar characteristics from other liabilities that such presentation in the statement of financial position is necessary for the statement of financial position to provide a useful structured summary. d. paragraph B111 of IFRS 18 states that trade payables disaggregated in accordance with IAS 7 might have sufficiently dissimilar characteristics that presentation in the statement of financial position is necessary to provide a useful structured summary or disclosure in the notes is necessary to provide material information.	required to present such liabilities separately (including whether to disaggregate trade and other payables), an entity considers the amounts, nature and timing of those liabilities (paragraphs 55 and 58 of IAS 1). The Committee observed that an entity assessing whether to present liabilities that are part of a reverse factoring arrangement separately might consider factors including, for example: a. whether additional security is provided as part of the arrangement that would not be provided without the arrangement. b. the extent to which the terms of liabilities that are part of the arrangement differ from the terms of the entity's trade payables that are not part of the arrangement.
(paragraph 27G of IAS 8paragraph 122 of IAS 1). (paragraph 113 of IFRS 18paragraph 112 of IAS 1)	
Vorläufige Beurteilung: - Die Agendaentscheidung befasst sich mit der Darstellung von Verbindlichkeiten aus Reverse-Factoring-Vereinbarungen. Dabei geht die Agendaentscheidung neben dem Ausweis in der Kapitalflussrechnung nach IAS 7 auch auf den Ausweis in der Bilanz nach IAS 1 ein. Die ursprüngliche Agendaentscheidung erläutert dabei ausführlich, welche Ausweisvorschriften in IAS 1 ein Unternehmen für den Ausweis in der Bilanz in Betracht zu ziehen hat. Diese Erläuterungen sollen Erstellern von Unternehmensabschlüssen eine Hilfestellung in Form eines „walk through“ durch die Vorschriften von IAS 1 geben. - Der Abschnitt in der Agendaentscheidung, der sich mit dem Ausweis von Verbindlichkeiten aus Reverse-Factoring-Vereinbarungen in der Bilanz befasst, wurde vom IFRS IC umfassend überarbeitet. Die neu gefasste Agendaentscheidung geht ausführlich auf die neuen Vorschriften zur Funktion der primären Abschlussbestandteile sowie auf die Grundsätze zur Aggregation und Disaggregation von Informationen in IFRS 18 ein und erläutert, welche Faktoren ein Unternehmen bei der Entscheidung, wie Verbindlichkeiten aus Reverse-Factoring-Vereinbarungen in der Bilanz auszuweisen sind, in Betracht zu ziehen hat. - Die ursprüngliche Agendaentscheidung wird nicht nur punktuell durch eine Aktualisierung von Verweisen angepasst, sondern bzgl. der Erläuterungen zum Ausweis in der Bilanz neu gefasst. Nach Ansicht des DRSC-Mitarbeiterstabs kann ein Unternehmen in Anwendung der aktualisierten Agendaentscheidung zu einer anderen Einschätzung (als zuvor) gelangen; ursächlich hierfür sind jedoch die neuen Vorschriften in IFRS 18 zur Funktion der primären Abschlussbestandteile und die Grundsätze der Aggregation und Disaggregation.	