



MODIFIED RETROSPECTIVE APPROACH

Content

Focus on IFRS 16	3
Configuration of the transitional provision	4
Transitional provision of the group.....	4
Entry of the date of first-time application (FTA) in the lease	4
Displaying of the modified retrospective approach	4
Leases payable in advance	5
Initial conditions.....	5
Impact on the contractual payment schedule	5
Impact on the valuation of the asset	7
Generation of entries.....	8
Leases payable in arrears.....	9
Initial conditions.....	9
Impact on the payment schedule	9
Impact on the valuation of the asset	10
Generation of entries.....	11

Focus on IFRS 16

In the modified retrospective approach there is no restatement of the comparative information. The cumulative effect is recorded as an opening balance adjustment of the non-distributed results (or, if need be, another component of the shareholders' equity).

Impact on the debt:

The rents debt is determined on the basis of a discounting of the rents outstanding on the date of first-time application.

Impact on the asset:

The valuation of the right of use corresponds to:

- the book value if IFRS 16 was applied on the effective date of the lease, discounted at the lessee's marginal debt rate on the date of first-time application, or
- the rents debt, adjusted by the prepayments and rents payable relative to the date of first-time application.

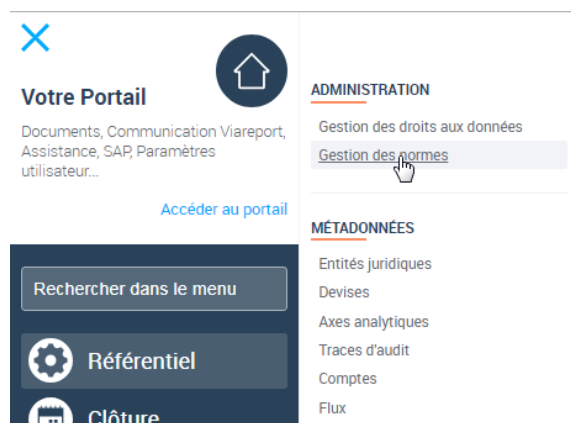
Note:

Only the second valuation is available in Lease.

Configuration of the transitional provision

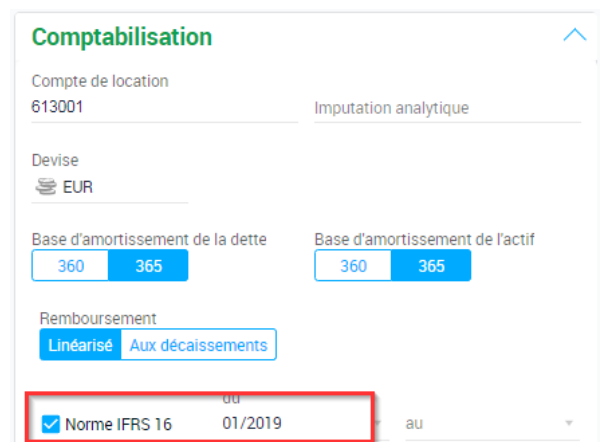
Transitional provision of the group

The choice as to the transitional provision is selected in the Standards Management page:



Entry of the date of first-time application (FTA) in the lease

The date of first-time application of IFRS 16 must be entered in the accounting section of the contractual clauses:



Note:

Leases that have been restated in IAS 17 are restated in accordance with the full retrospective approach.

Displaying of the modified retrospective approach

Lease proposes a display of the contractual data in a full retrospective approach (original contractual data) or in a modified retrospective approach. For leases that are affected, this display is accessible via the toolbar:

Leases payable in advance

Initial conditions

Lease searches for the first due date affected by the FTA. The first rent is then pro-rated for its share included in the FTA and constitutes the share of the prepayments.

Example:

With an FTA in January 2019 and a quarterly due date of 12/12/2018 for €1,000, [the rent] will be pro-rated according to the basis of amortisation of the debt selected as follows:

Réallocation du loyer par date de clôture		BASE 365		BASE 360	
		Nb jours	Loyer	Nb jours	Loyer
12/12/2018	31/12/2018	20	222,22	19	211,11
01/01/2019	31/01/2019	31	344,44	30	333,33
01/02/2019	28/02/2019	28	311,11	30	333,33
01/03/2019	11/03/2019	11	122,22	11	122,22
TOTAL		90	1 000,00	90	1 000,00

Prorata de loyer payé d'avance	777,78	788,89
--------------------------------	--------	--------

Original initial conditions:

12/03/2018			Conditions initiales de la location		
Périodicité : Trimestrielle	Loyer contractuel : 1 000,00 €	Valeur de l'actif : Non connue			
Durée initiale (en mois) : 36	Type : Un loyer certain	Taux : 3,00 %			
Type de terme : A échoir	Indice : N/A	Valeur de l'option d'achat : 0,00 €			

Modified initial conditions:

12/12/2018

Conditions initiales de la location

Périodicité : Trimestrielle	Loyer contractuel : 1 000,00 €	Valeur de l'actif : Non connue
Durée initiale (en mois) : 27	Type : Un loyer certain	Taux : 3,00 %
Type de terme : A échoir	Indice : N/A	Valeur de l'option d'achat : 0,00 €
Premier loyer (prorata) : 777,78 €	Paiement d'avance (en trimestres) : 1	

Impact on the contractual payment schedule

Only rents payable after the date of first-time application are discounted. The rent payable that exists on the date of first-time application is then considered a pro rata pre-paid rent.

Original payment schedule:

Echéance	Loyer	Dettes début	Nouvelle dette	Réévaluation nég...	Intérêts capitalisés	Remboursement ...	Dettes fin	Intérêts	Taux
Filtre	Filtre	Filtre	Filtre	Filtre	Filtre	Filtre	Filtre	Filtre	Filtre
12/03/2018 - 11/06/2018	1 000,00	0,00	11 525,81	0,00	0,00	-1 000,00	10 525,81	0,00	0,74 %
12/06/2018 - 11/09/2018	1 000,00	10 525,81	0,00	0,00	0,00	-921,93	9 603,88	-78,07	0,74 %
12/09/2018 - 11/12/2018	1 000,00	9 603,88	0,00	0,00	0,00	-928,77	8 675,11	-71,23	0,74 %
12/12/2018 - 11/03/2019	1 000,00	8 675,11	0,00	0,00	0,00	-935,66	7 739,45	-64,34	0,74 %
12/03/2019 - 11/06/2019	1 000,00	7 739,45	0,00	0,00	0,00	-942,60	6 796,86	-57,40	0,74 %
12/06/2019 - 11/09/2019	1 000,00	6 796,86	0,00	0,00	0,00	-949,59	5 847,27	-50,41	0,74 %
12/09/2019 - 11/12/2019	1 000,00	5 847,27	0,00	0,00	0,00	-956,63	4 890,64	-43,37	0,74 %
12/12/2019 - 11/03/2020	1 000,00	4 890,64	0,00	0,00	0,00	-963,73	3 926,92	-36,27	0,74 %
12/03/2020 - 11/06/2020	1 000,00	3 926,92	0,00	0,00	0,00	-970,87	2 956,04	-29,13	0,74 %
12/06/2020 - 11/09/2020	1 000,00	2 956,04	0,00	0,00	0,00	-978,07	1 977,97	-21,93	0,74 %

Modified payment schedule:

Echéance	Loyer	Dettes début	Nouvelle dette	Réévaluation nég...	Intérêts capitalisés	Remboursement ...	Dettes fin	Intérêts	Taux
Filtre	Filtre	Filtre	Filtre	Filtre	Filtre	Filtre	Filtre	Filtre	Filtre
01/01/2019 - 11/03/2019	0,00	0,00	7 739,45	0,00	0,00	0,00	7 739,45	0,00	0,74 %
12/03/2019 - 11/06/2019	1 000,00	7 739,45	0,00	0,00	0,00	-942,60	6 796,86	-57,40	0,74 %
12/06/2019 - 11/09/2019	1 000,00	6 796,86	0,00	0,00	0,00	-949,59	5 847,27	-50,41	0,74 %
12/09/2019 - 11/12/2019	1 000,00	5 847,27	0,00	0,00	0,00	-956,63	4 890,64	-43,37	0,74 %
12/12/2019 - 11/03/2020	1 000,00	4 890,64	0,00	0,00	0,00	-963,73	3 926,92	-36,27	0,74 %
12/03/2020 - 11/06/2020	1 000,00	3 926,92	0,00	0,00	0,00	-970,87	2 956,04	-29,13	0,74 %
12/06/2020 - 11/09/2020	1 000,00	2 956,04	0,00	0,00	0,00	-978,07	1 977,97	-21,93	0,74 %
12/09/2020 - 11/12/2020	1 000,00	1 977,97	0,00	0,00	0,00	-985,33	992,64	-14,67	0,74 %
12/12/2020 - 11/03/2021	1 000,00	992,64	0,00	0,00	0,00	-992,64	0,00	-7,36	0,74 %

Impact on the valuation of the asset

The right of use valuation corresponds to the rents debt adjusted by the prepayment relative to the date of first-time application. The asset will be depreciated over the remaining useful life relative to the FTA.

Original asset valuation:

EXEMPLE

Nom de l'actif :	EXEMPLE	Valeur :	11 525,81 €
Catégorie :	Droit d'utilisation	Coûts initiaux directs :	0,00 €
Date d'entrée :	12/03/2018	Coûts de remise en état :	0,00 €
Durée d'utilité (en mois) :	36	Palements d'avance :	0,00 €
		Avantages reçus :	0,00 €

Modified asset valuation:

EXEMPLE

Nom de l'actif :	EXEMPLE	Valeur :	7 739,45 €
Catégorie :	Droit d'utilisation	Coûts initiaux directs :	0,00 €
Date d'entrée :	01/01/2019	Coûts de remise en état :	0,00 €
Durée d'utilité (en mois) :	27	Palements d'avance :	777,78 €
		Loyer à payer :	0,00 €
		Avantages reçus :	0,00 €

Tableau d'amortissement

Clôture comptable ▲	Valeur brute entrées ▲	Valeur brute sorties ▲	Valeur brute solde ▲	Dotation ▲	Reprise ▲	
Filtre	Filtre	Filtre	Filtre	Filtre	Filtre	Filtre
31/01/2019	8 517,23	0,00	8 517,23	-329,63	0,00	

Generation of entries

- [As at 31/01/2019:](#)

First normative implementation

L-A210 – Gross value	FE10	8,517.23	
L-A486-1 – Pre-payments	FE10		777.78
L-L161 – Current debt	FE10		7, 739.46

Restatement of prepaid rent

L-A486-1 – Pre-payments	FC01	344.44	
L-R612 - Rent			344.44

Reclassification of the non-current debt

L-L160 – Non-current debt	FE12	3,388.92	
L-L161 – Current debt	FE12		3,388.92

Amortisation/depreciation expenses

L-A280 – Amortisation/depreciation	CR01		329.63
L-R681 – Amortisation/depreciation expense		329.63	

Leases payable in arrears

Initial conditions

Lease searches for the first due date affected by the FTA. The first rent is included in the FTA in full.

Original initial conditions:

12/03/2018			Conditions initiales de la location		
Périodicité : Trimestrielle	Loyer contractuel : 1 000,00 €	Valeur de l'actif : Non connue			
Durée initiale (en mois) : 36	Type : Un loyer certain	Taux : 3,00 %			
Type de terme : Echu	Indice : N/A	Valeur de l'option d'achat : 0,00 €			

Modified initial conditions:

12/03/2019			Conditions initiales de la location		
Périodicité : Trimestrielle	Loyer contractuel : 1 000,00 €	Valeur de l'actif : Non connue			
Durée initiale (en mois) : 24	Type : Un loyer certain	Taux : 3,00 %			
Type de terme : Echu	Indice : N/A	Valeur de l'option d'achat : 0,00 €			

Impact on the payment schedule

Only the rents due after the date of first-time application are discounted. The rent due that exists on the date of first-time application is therefore considered in full.

Original contractual payment schedule:

Echéance	Loyer	Dette début	Nouvelle dette	Réévaluation nég...	Intérêts capitalisés	Remboursement ...	Dette fin	Intérêts	Taux
Filtre	Filtre	Filtre	Filtre	Filtre	Filtre	Filtre	Filtre	Filtre	Filtre
13/12/2017 - 12/03/2018	1 000,00	0,00	11 440,95	0,00	0,00	-915,14	10 525,81	-84,86	0,74 %
13/03/2018 - 12/06/2018	1 000,00	10 525,81	0,00	0,00	0,00	-921,93	9 603,88	-78,07	0,74 %
13/06/2018 - 12/09/2018	1 000,00	9 603,88	0,00	0,00	0,00	-928,77	8 675,11	-71,23	0,74 %
13/09/2018 - 12/12/2018	1 000,00	8 675,11	0,00	0,00	0,00	-935,66	7 739,45	-64,34	0,74 %
13/12/2018 - 12/03/2019	1 000,00	7 739,45	0,00	0,00	0,00	-942,60	6 796,86	-57,40	0,74 %
13/03/2019 - 12/06/2019	1 000,00	6 796,86	0,00	0,00	0,00	-949,59	5 847,27	-50,41	0,74 %
13/06/2019 - 12/09/2019	1 000,00	5 847,27	0,00	0,00	0,00	-956,63	4 890,64	-43,37	0,74 %
13/09/2019 - 12/12/2019	1 000,00	4 890,64	0,00	0,00	0,00	-963,73	3 926,92	-36,27	0,74 %
13/12/2019 - 12/03/2020	1 000,00	3 926,92	0,00	0,00	0,00	-970,87	2 956,04	-29,13	0,74 %
13/03/2020 - 12/06/2020	1 000,00	2 956,04	0,00	0,00	0,00	-978,07	1 977,97	-21,93	0,74 %
13/06/2020 - 12/09/2020	1 000,00	1 977,97	0,00	0,00	0,00	-985,33	992,64	-14,67	0,74 %
13/09/2020 - 12/12/2020	1 000,00	992,64	0,00	0,00	0,00	-992,64	0,00	-7,36	0,74 %

Modified payment schedule:

Echéance	Loyer	Dettes début	Nouvelle dette	Réévaluation nég...	Intérêts capitalisés	Remboursement ...	Dettes fin	Intérêts	Taux
Filtre	Filtre	Filtre	Filtre	Filtre	Filtre	Filtre	Filtre	Filtre	Filtre
01/01/2019 - 12/03/2019	1 000,00	0,00	7 739,45	0,00	0,00	-942,60	6 796,86	-57,40	0,74 %
13/03/2019 - 12/06/2019	1 000,00	6 796,86	0,00	0,00	0,00	-949,59	5 847,27	-50,41	0,74 %
13/06/2019 - 12/09/2019	1 000,00	5 847,27	0,00	0,00	0,00	-956,63	4 890,64	-43,37	0,74 %
13/09/2019 - 12/12/2019	1 000,00	4 890,64	0,00	0,00	0,00	-963,73	3 926,92	-36,27	0,74 %
13/12/2019 - 12/03/2020	1 000,00	3 926,92	0,00	0,00	0,00	-970,87	2 956,04	-29,13	0,74 %
13/03/2020 - 12/06/2020	1 000,00	2 956,04	0,00	0,00	0,00	-978,07	1 977,97	-21,93	0,74 %
13/06/2020 - 12/09/2020	1 000,00	1 977,97	0,00	0,00	0,00	-985,33	992,64	-14,67	0,74 %
13/09/2020 - 12/12/2020	1 000,00	992,64	0,00	0,00	0,00	-992,64	0,00	-7,36	0,74 %

Impact on the valuation of the asset

The valuation of the right of use corresponds to the rents debt less the rent payable prior to the date of first-time application. The asset will be depreciated over the remaining useful life relative to the FTA.

Example:

With an FTA in January 2019 and a quarterly due date 12/03/2019 for €1,000. The pro rata rent excluded from the FTA decreases the valuation of the asset:

Réallocation du loyer par date de clôture		BASE 365		BASE 360	
		Nb jours	Loyer	Nb jours	Loyer
13/12/2018	31/12/2018	19	211,11	18	200,00
01/01/2019	31/01/2019	31	344,44	30	333,33
01/02/2019	28/02/2019	28	311,11	30	333,33
01/03/2019	12/03/2019	12	133,33	12	133,33
TOTAL		90	1 000,00	90	1 000,00

Prorata de loyer à payer	211,11	200,00
--------------------------	--------	--------

Original asset valuation:

EXEMPLE

Nom de l'actif :	EXEMPLE	Valeur :	11 440,95 €
Catégorie :	Droit d'utilisation	Coûts initiaux directs :	0,00 €
Date d'entrée :	12/12/2017	Coûts de remise en état :	0,00 €
Durée d'utilité (en mois) :	36	Paiements d'avance :	0,00 €
		Avantages reçus :	0,00 €

Modified asset valuation:

EXEMPLE

Nom de l'actif :	EXEMPLE	Valeur :	7 739,45 €
Catégorie :	Droit d'utilisation	Coûts initiaux directs :	0,00 €
Date d'entrée :	01/01/2019	Coûts de remise en état :	0,00 €
Durée d'utilité (en mois) :	24	Palements d'avance :	0,00 €
		Loyer à payer :	211,11 €
		Avantages reçus :	0,00 €

Tableau d'amortissement

Clôture comptable ▲	Valeur brute entrées ▲	Valeur brute sorties ▲	Valeur brute solde ▲	Dotation ▲	Reprise ▲	S
Filtre	Filtre	Filtre	Filtre	Filtre	Filtre	Filtre
31/01/2019	7 528,34	0,00	7 528,34	-328,24	0,00	

Generation of entries

- As at 31/01/2019:

First normative implementation

L-A210 – Gross value	FE10	7,528.34	
L-L161 – Current debt	FE10		7,739.46
L-L408-1 – Rent payable	FE10	211.11	

Restatement of the rent

L-R612 – Rent			344.44
L-R661 – Interest		19.77	
L-L161 – Current debt	CC03	324.67	

Reclassification of the non-current debt

L-L160 – Non-current debt	FE12	4,345.99	
L-L161 – Current debt	FE12		4,345.99

Amortisation/depreciation
expenses

L-A280 – Amortisation/depreciation	CR01		328.24
L-R681 – Amortisation/depreciation expenses		328.24	

- [As at 31/03/2019:](#)

Restatement of rent

L-R612 – Rent			550.96
L-R661 – Interest		30.18	
L-L161 – Current debt	CC03	520.78	

Restatement of non-current debt

L-L160 – Non-current debt	FE12	330.02	
L-L161 – Current debt	FE12		330.02

Amortisation/depreciation
expenses

L-A280 – Amortisation/depreciation	CR01		328.24
L-R681 – Amortisation/depreciation expenses		328.24	

Restatement of rent payable at the end
of the due date

L-L408-1 – Rent Payable	FC01		211.11
L-R612 - Rent		211.11	