BIENVENUE

RENCONTRE UTILISATEURS 2019

JEUDI 17 OCT.

titantreasury

- IFRS 16

SigmaConso



Intervenant :
Bruno Leblanc
Managing Director
Sigma Conso France

Savez-vous gérer les risques sur votre dette du fait de l'entrée en vigueur de l'IFRS 16 ?

LES IMPACTS



IMPACTS BILAN

1. Comptabilisation Initiale

SigmaConso
Make figures talk.

1 Actif	Des Passifs
Valeur des paiements (actualisée)	Dette de Loyers
Est. Valeur éventuelle Remise en état	Provisions
Paiements déjà effectués + Coûts directs initiaux	TRESORERIE

IMPACTS COMPTE RESULTAT

2. Comptabilisation Ultérieure

SigmaConso
Make figures talk.

Compte de Résultat	Bilan/ variations	Tableau de Flux
Charge d'amortis.	Dim. Droit Utilisation	Flux de Financement avec Remb du principal Intérêts payés
Charge d'intérêts	Dim Crois. de la Dette	
Loyers Variables (Service et Exempt.)		Flux Opérationnels Loyers variables (Services et Exempt.)

Premiers retours d'expérience

Impacts estimés sur le bilan d'ouverture

SigmaConso
Make figures talk.

- **Augmentation des immobilisations** via constatation d'un droit d'utilisation compris entre **4 à 4,4 milliards d'euros**,
- Constatation d'une **Dette de location** comprise entre **5,1 à 5,5 milliards** d'euros,



Les impacts estimés au 31/12/2018 :

Impact Dette : +4,5 Md€
- Les variations résultent principalement de :
  - Renouvellements et nouveaux contrats : +0,7 Md€
  - Remboursement de la dette et fin de contrats : -0,6 Md€

Impact EBITDA : +0,5 Md€
- Annulation charges de loyer : +0,7 Md€
- Annulation fraction plus-value de cession de biens immobiliers : -0,2 Md€

Charge d'amortissement: -0,6 Md€

Charge financière : -0,1 Md€

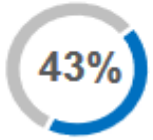
Résultat avant impôts : -0,2 Md€

Réconciliation des engagements hors bilan de location au 31/12/2018 avec la dette IFRS 16 estimée :

EHB location au 31/12/2018	**4,4 Md€**
• Exemptions d'IFRS 16	-0,1 Md€
• Différences dans les durées retenues liées aux options de résiliation et de prolongation	+1,1 Md€
• Contrats signés en 2018 pour un actif disponible après le 1er janvier 2019	-0,3 Md€
• Autres	-0,1 Md€
Dette locative non actualisée	**5,0 Md€**
• Effet de l'actualisation	-0,5 Md€
Dette locative actualisée au 31/12/2018	**4,5 Md€**

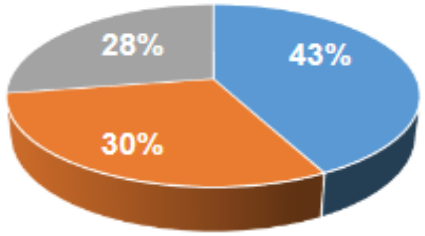
Premiers retours d'expérience

SigmaConso
Make figures talk.



des groupes publiant des données chiffrées indiquent une dette de loyers IFRS 16 attendue représentant plus de 20% de leur dette financière actuelle au 31 décembre 2018*

Ratio dette de loyers IFRS 16 / dette financière au 31.12.2018



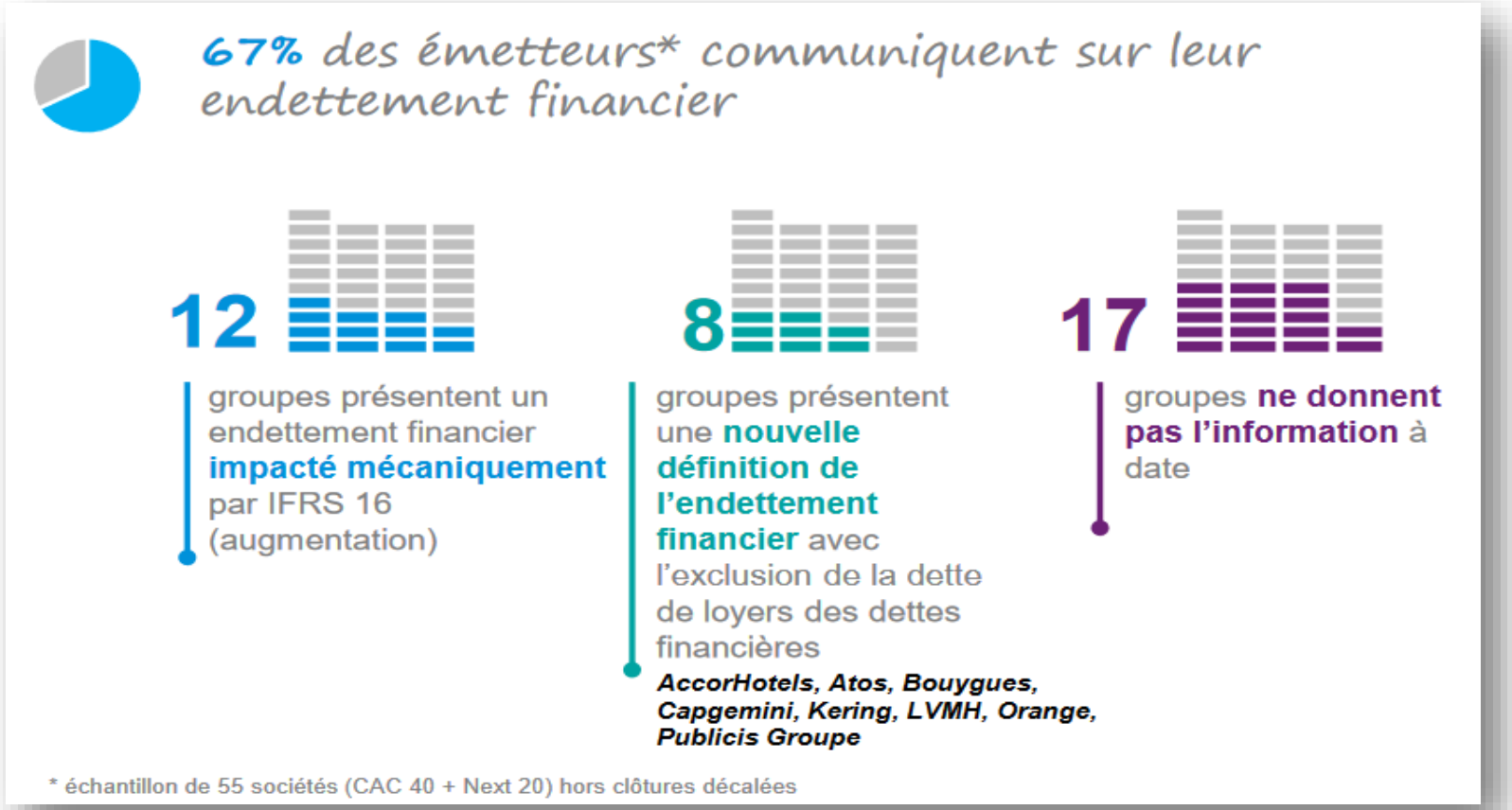
- Le secteur de la distribution est particulièrement impacté
- On note néanmoins que pour 28% des groupes l'impact est limité à moins de 10%

▪ Plus de 20% ▪ entre [20% et 10%] ▪ Moins de 10%

Source KPMG : Conférence IMA 4 Juin 2019

Premiers retours d'expérience

SigmaConso
Make figures talk.



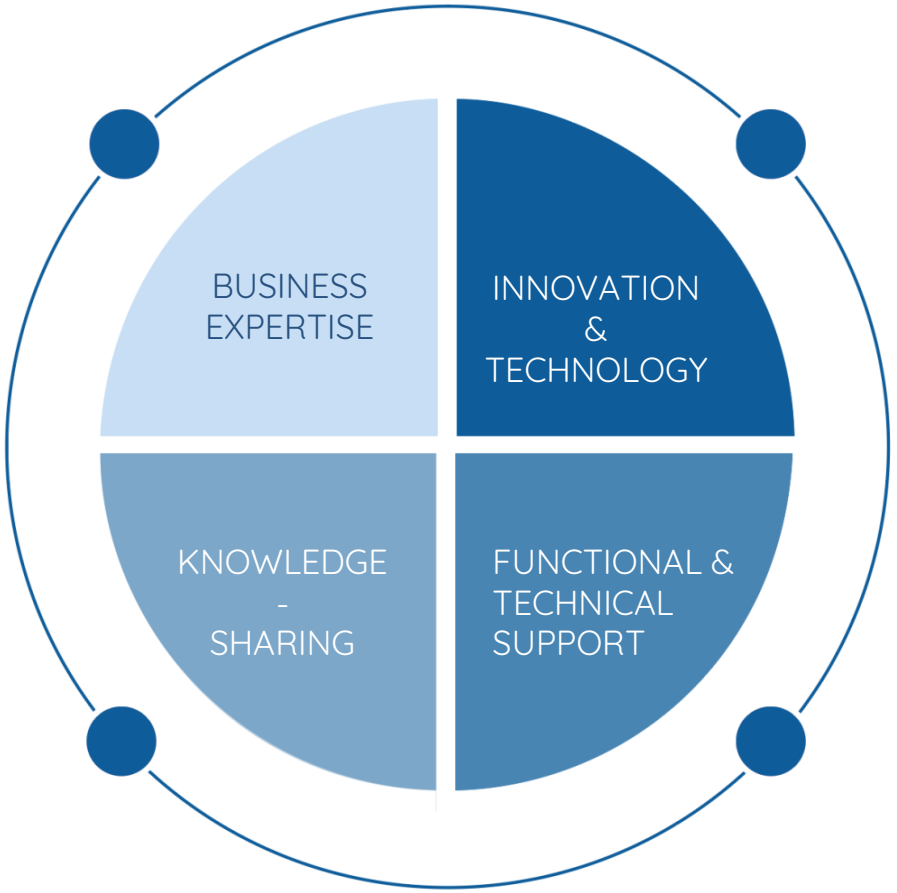
Source KPMG : Conférence IMA 4 Juin 2019

SIGMA Conso, expert en CPM

SigmaConso
Make figures talk.

Comment nous vous aidons ?

"By finance for finance"



State-of-the-art technology

Microsoft SQL Server

Microsoft Azure

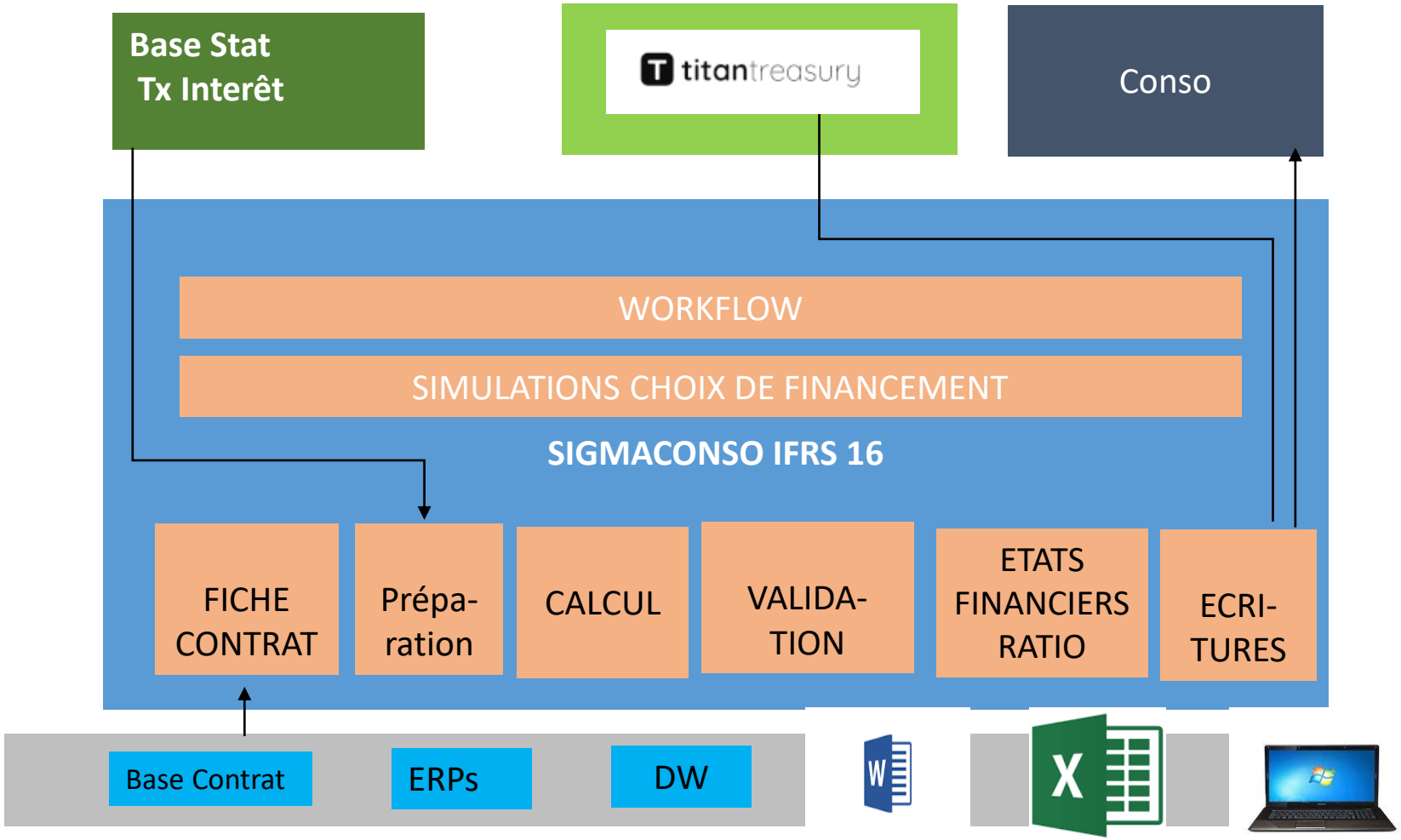
OData
Open Data Protocol

User Community, Learning Days

International experience, Local support

SIGMA Conso IFRS 16 & titantreasury

SigmaConso
Make figures talk.



SIGMA Conso IFRS 16 & titantreasury

SigmaConso
Make figures talk.



Illustration du menu principal de l'administrateur SigmaConso IFRS 16

SIGMA Conso IFRS 16 & titantreasury

SigmaConso
Make figures talk.

Vous obtenez alors l'ensemble des calculs automatiques 4sur la base de chaque contrat

Calcul

FR03 - EUR

Elément parent
ALL ... 88

Elément
FR018-00022 -

Composant
LC01

Journal
IFRS16

Visualiser
Solde de clôture

Faible valeur

Court terme ?

Droits d'usage	520,350.30
Réévaluation du droit d'usage	0.00
Dette du contrat	520,350.30
Lease Liabilits Remeasurements	0.00
Prépaiements	
Devise de transaction	EUR

Soumettre

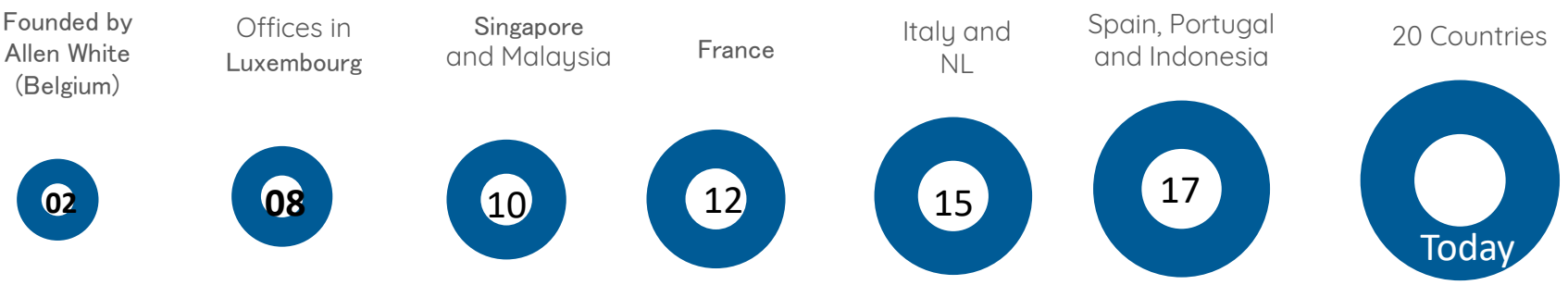
ALL | FR018-00022 | LC01 / | IFRS16 | Closing

Période	Profit and Loss	Depreciation Expense	Interest Expense	LT Finance Lease Liability	ST Finance Lease Liability	Accrued Interest expense	Profit & Loss	Reserve	Clearing Account (Cash)	Right of Use	Accumulated Depreciation
2014 06	(7,802.34)	6,121.77	1,680.58	(449,623.02)	(55,207.86)	0.00	7,802.34		(7,808.80)	520,350.30	(6,121.77)
2014 07	(15,587.27)	12,243.54	3,343.74	(444,272.71)	(55,421.33)	0.00	15,587.27		(14,808.80)	520,350.30	(12,243.54)
2014 08	(23,354.73)	18,365.38	4,989.43	(438,784.22)	(55,635.51)	0.00	23,354.73		(21,808.80)	520,350.30	(18,365.38)
2014 09	(31,104.66)	24,487.07	6,617.59	(433,117.51)	(55,850.38)	0.00	31,104.66		(28,808.80)	520,350.30	(24,487.07)
2014 10	(38,837.00)	30,608.84	8,228.16	(427,512.51)	(56,065.96)	0.00	38,837.00		(35,808.80)	520,350.30	(30,608.84)
2014 11	(46,551.70)	36,730.61	9,821.09	(421,889.18)	(56,282.24)	0.00	46,551.70		(42,808.80)	520,350.30	(36,730.61)
2014 12	(54,248.70)	42,852.38	11,396.32	(416,247.48)	(56,499.33)	0.00	54,248.70		(49,808.80)	520,350.30	(42,852.38)
2015 01	(7,679.24)	6,121.77	1,557.47	(410,587.18)	(56,716.83)	0.00	7,679.24	54,248.70	(56,808.80)	520,350.30	(48,974.15)
2015 02	(15,340.66)	12,243.54	3,097.12	(404,988.48)	(56,935.34)	(0.00)	15,340.66	54,248.70	(63,808.80)	520,350.30	(55,095.91)
2015 03	(22,984.21)	18,365.38	4,618.98	(399,211.00)	(57,154.47)	(0.00)	22,984.21	54,248.70	(70,808.80)	520,350.30	(61,217.68)

Editeur international de CPM

En constante évolution avec vos besoins

SigmaConso
Make figures talk.





Ils ont choisi Sigma Conso



SigmaConso
Make figures talk.