

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2008 B 12932 Numéro SIREN : 504 599 010 Nom ou dénomination : WB AMBASSADOR

Ce dépôt a été enregistré le 23/08/2021 sous le numéro de dépôt 90906



Etats Comptables et Fiscaux

31/12/2020

Certifiés conformes

**La Présidente,
Yvette van Loon**



PARNASSUS ACCOUNTING FRANCE
145 Boulevard Haussmann
75008 PARIS



Bilan



Bilan Actif

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/20 au 31/12/20

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	14 819	14 819	0	0
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	14 819	14 819	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	137 174 817		137 174 817	137 174 817
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	273 900	118 174	155 726	130 083
Autres immobilisations financières	1 070 153		1 070 153	185 351
TOTAL immobilisations financières :	138 518 869	118 174	138 400 696	137 490 250
ACTIF IMMOBILISÉ	138 533 689	132 993	138 400 696	137 490 251
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	34 931		34 931	83 812
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :	34 931		34 931	83 812
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	0		0	0
Créances clients et comptes rattachés	7 788	1 071	6 717	687 628
Autres créances	1 613 039		1 613 039	664 413
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	1 620 827	1 071	1 619 756	1 352 040
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	212 631		212 631	6 088 761
Charges constatées d'avance	133 961		133 961	127 842
TOTAL disponibilités et divers :	346 592		346 592	6 216 604
ACTIF CIRCULANT	2 002 351	1 071	2 001 279	7 652 456
Frais d'émission d'emprunts à étaler	82 590		82 590	132 713
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	140 618 629	134 064	140 484 565	145 275 419

Bilan Passif

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/20 au 31/12/20

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 33 621 038	33 621 038	33 621 038
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	229 383	81 731
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	4 358 275	1 552 888
Résultat de l'exercice	(4 465 171)	2 953 039
TOTAL situation nette :	33 743 525	38 208 696
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	1 086 094	1 086 094
CAPITAUX PROPRES	34 829 618	39 294 790
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	1 519 940	757 308
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 519 940	757 308
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	70 376 566	70 436 766
Emprunts et dettes financières divers	30 874 910	30 123 332
TOTAL dettes financières :	101 251 477	100 560 098
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	880 165	1 367 000
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	693 845	1 536 186
Dettes fiscales et sociales	1 166 588	1 760 038
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	142 932	
TOTAL dettes diverses :	2 003 366	3 296 223
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	104 135 007	105 223 321
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	140 484 565	145 275 419

Compte de Résultat



Compte de Résultat (Première Partie)

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/20 au 31/12/20

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	4 430 258		4 430 258	27 317 921
Chiffres d'affaires nets	4 430 258		4 430 258	27 317 921
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			480 597	516 000
Autres produits			0	
PRODUITS D'EXPLOITATION			4 910 855	27 833 921
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnement			198 113	1 079 926
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]				
Autres achats et charges externes			2 319 881	5 315 306
TOTAL charges externes :			2 517 994	6 395 232
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			95 617	375 359
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			2 169 340	5 815 076
Charges sociales			459 003	2 320 519
TOTAL charges de personnel :			2 628 343	8 135 595
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			155 664	265 428
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges			89 742	174 986
TOTAL dotations d'exploitation :			245 406	440 414
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			5 072 547	10 197 722
CHARGES D'EXPLOITATION			10 559 907	25 544 323
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(5 649 051)	2 289 598

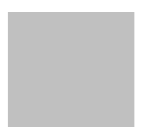
Compte de Résultat (Seconde Partie)

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/20 au 31/12/20

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(5 649 051)	2 289 598
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	3 417 425	3 057 881
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change	3 037	5 104
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	3 420 462	3 062 985
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		118 174
Intérêts et charges assimilées	2 061 309	2 381 731
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	2 061 309	2 499 904
RÉSULTAT FINANCIER	1 359 153	563 081
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(4 289 898)	2 852 679
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 104	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	2 104	
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	40	2 070
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	790 892	
	790 932	2 070
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(788 828)	(2 070)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(613 555)	(102 430)
TOTAL DES PRODUITS	8 333 422	30 896 906
TOTAL DES CHARGES	12 798 593	27 943 867
BÉNÉFICE OU PERTE	(4 465 171)	2 953 039

Annexe



L'exercice clôturé au 31/12/2020 présente un montant total du bilan de 140 484 565 € et dégage un résultat déficitaire de 4 465 171 €.

L'exercice social a une durée de 12 mois.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Contrôles fiscaux

WB Ambassador SAS reste soumise à quatre contrôles fiscaux distincts relatifs à l'impôt sur les sociétés dû au titre des exercices 2010 à 2012, 2013 à 2014, 2015 à 2017 et 2016 à 2019. Ces contrôles sont toujours en cours à la date de signature des états financiers 2020.

Aucune provision n'a été comptabilisée dans les comptes au 31 décembre 2020 (2019 : néant) car la direction s'attend raisonnablement à ce que le risque de sortie de ressources économiques soit éloigné sur la base des résultats récents d'affaires judiciaires similaires et des changements de jurisprudence selon les conseillers externes.

Début 2020, suite à la réception de la facture fiscale pour le contrôle de l'exercice 2013 à 2014, 886k€ ont été versés sur un compte séquestre à titre de mesure de précaution pour s'assurer qu'aucune autre pénalité ou intérêt ne soit appliqué.

Un montant de €181k continue également à être détenu sur un compte séquestre en ce qui concerne le contrôle fiscal de 2010 à 2012.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

La Société A.Hotel, bailleur, a engagé des travaux de rénovation en 2020.

Au 31 décembre 2020, 5 millions d'euros avaient été dépensés. Le projet devrait s'achever au courant de l'été 2021.

COVID-19 :

L'épidémie de COVID-19 (Coronavirus) continue d'avoir un impact sur l'économie mondiale.

Ci-après les règles et réglementations comptables sur l'évaluation de la continuité d'exploitation liée au COVID-19 et les événements ultérieurs connexes.

Continuité d'exploitation

Depuis mars 2020, les marchés continuent de connaître un fort ralentissement, les entreprises ayant été fermées dans le monde entier pour enrayer la propagation du COVID19.

Cela continue d'avoir un impact négatif sur le marché de l'accueil, notamment l'industrie hôtelière.

La société a pris des mesures immédiates dans tous les domaines d'activité, afin de garantir le bien-être du personnel et des clients et d'assurer la gestion financière la plus efficace possible de la situation.

En raison de l'aggravation de l'épidémie de COVID-19 en France en mars 2020 et de la réponse du gouvernement français, l'hôtel a été fermé le 19 mars 2020. L'hôtel a rouvert le 3 septembre 2020, avec un taux d'occupation considérablement réduit.

En raison d'un deuxième verrouillage national en octobre 2020, l'hôtel a été fermé à nouveau le 13 novembre 2020.

La direction évalue actuellement la date d'ouverture optimale de l'hôtel.

En mai 2020, la filiale de la Société, en tant que bailleur, a consenti à des conditions révisées pour l'exercice 2020 en vertu du contrat de bail commercial existant.

Le 31 juillet 2020, la Société a conclu un contrat de prêt portant intérêt avec Paris Ambassador S.à r.l., qui permettait de prélever un montant maximum de 3,1 M€.

L'objectif de ce prêt est de financer les dépenses d'exploitation et d'investissement de la Société pendant toute la durée de l'accord.

La date d'échéance de ce prêt est le 1er juillet 2022. Au 31 mars 2021, 1,15 M€ ont été tirés au titre de cette facilité.

Le 31 juillet 2020, un accord complémentaire avec Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (" CA CIB " ou " Prêteur ") a été signé par la Société et sa filiale A Hotel SAS en tant qu'emprunteurs.

Dans cet accord, la date d'échéance du prêt bancaire a été reportée au 1er juillet 2022.

Le prêteur a consenti à ce que les paiements d'amortissement qui étaient initialement dus au cours de l'exercice 2020 les 31 mars, 30 juin, 30 septembre et 31 décembre soient reportés à la date d'échéance du 1er juillet 2022.

Il existe certains engagements financiers (ratio prêt/valeur, le ratio de couverture du service de la dette, le ratio de couverture des intérêts, le ratio d'endettement).

Au 31 juillet 2020, la banque a donné son accord pour ne pas tester les covenants au 31/12/2020.

Sur la base des prévisions actuelles des performances de la société, la direction estime que les covenants ne seront pas respectés au 30 juin 2021 et a entamé des discussions avec les prêteurs et s'attend raisonnablement à ce que ces derniers continuent à soutenir la société avec un accord complémentaire de waiver de covenants au 30 juin 2021.

Une prévision de trésorerie a été préparée par la direction qui tient compte de l'impact continu de COVID-19 et des mesures prises par la Société pour atténuer l'impact financier de la pandémie et du financement supplémentaire obtenu.

Comme il n'est toujours pas possible de prédire avec certitude la durée de la pandémie et les restrictions sur la circulation des personnes dans le monde, la durée de la perturbation de l'industrie hôtelière et sa vitesse de récupération, les administrateurs reconnaissent que les prévisions de flux de trésorerie sont par nature incertaines et que les flux de trésorerie réels peuvent varier de manière significative par rapport aux prévisions.

Cependant, l'extension du programme de vaccination et la levée progressive des restrictions sociales et de voyage devraient atténuer les principaux effets de la pandémie et permettre à terme un retour complet des voyageurs nationaux et internationaux.

Les prévisions de trésorerie indiquent que la société devrait disposer de flux de trésorerie suffisants pour faire face à ses engagements en matière d'exploitation et de service de la dette au cours des 12 prochains mois, à compter de la date d'approbation de ses états financiers.

Par conséquent, les états financiers sont préparés sur la base de la continuité de l'exploitation.

La société continue d'évaluer de manière proactive tous les développements récents, y compris les conseils des gouvernements et les mesures de soutien disponibles, et prendra les mesures nécessaires en cas de besoin.

La trésorerie de la société au 30 juin 2021 est 2,8 millions d'euros.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été élaborés et présentés conformément aux principes, normes et méthodes comptables énoncés au règlement ANC N°2014-03 du 5 juin 2014 modifié par les règlements ANC en vigueur au 1er janvier 2018.

Les principes généraux de prudence, de régularité, de sincérité et d'image fidèle ont été respectés à partir des hypothèses de base suivantes :

- continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les éléments inscrits en comptabilité ont été évalués selon la méthode du coût historique.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles

Les frais d'établissement et de développement sont amortis sur 5 ans.

Participations et autres titres immobilisés

Le 31 octobre 2008, WB AMBASSADOR SAS a acheté 100% du capital de la société A. HOTEL SAS, la valeur totale des titres achetés s'élève à 136 087 723 euros. Les frais d'acquisition des titres s'élèvent à 1 086 094 euros. Ces frais concernent des honoraires relatifs à des conseils de natures comptable, fiscale, juridique et financiers.

Lorsque la valeur d'utilité des titres est inférieure à la valeur nette comptable, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Chaque année, la société A HOTEL fait l'objet d'une évaluation annuelle interne ou externe. Elle a confirmé l'absence d'indice de perte de valeur des titres.

La Société a souscrit une participation au capital de la société WBA OPERATIONS, société par actions simplifiée au capital social de 1.000 euros. WBA OPERATIONS est une filiale à 100% de la Société.

Stocks et en cours

Les matières premières et approvisionnements ont été évalués à leur coût d'acquisition.

La valeur brute des éléments du stock a été déterminée selon la méthode du dernier prix connu.

La valeur brute des matières premières et des approvisionnements comprend le prix d'achat et le cas échéant les frais accessoires.

Une provision est comptabilisée dès que la valeur historique est inférieure à la valeur d'inventaire.

Créances

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Valeurs mobilières de placement

Néant.

Provisions pour risques et charges

Ces provisions, enregistrées en conformité avec le règlement ANC N°2014-03, sont destinées à couvrir les risques et les charges que des événements en cours ou survenus rendent probables, nettement précises quant à leur objet mais dont la réalisation et l'échéance ou le montant sont incertains.

Les provisions pour charges de 1 519 940 € sont composées des éléments suivants :

- une provision pour indemnités fin de carrière	685 839 €
- une provision pour charges médaille du travail	43 209 €
- une provision pour restructuration	790 892 €

Indemnités de fin de carrière

L'évaluation des engagements en matière d'IFC a été confiée à un actuair qui a retenu les hypothèses actuarielles suivantes :

Hypothèses économiques

° Taux d'actualisation :	0,35 %
° Taux d'inflation sur le long terme :	1,70 %
° Taux de progression des salaires :	1,70 %
° Indexation des primes de médailles :	1,70 %
° Taux de charges sociales patronales :	42,00 %

Hypothèses démographiques

° Type de départ en retraite :	Départ volontaire
° Age de départ en retraite :	Age auquel le salarié obtient le nombre de trimestres nécessaires pour liquider sa rente de sécurité sociale au taux plein.
° Age de début de carrière :	
- Non cadres	20 ans (ou âge d'entrée dans le Groupe si inférieur)
- Cadres	22 ans (ou âge d'entrée dans le Groupe si inférieur)

A la clôture de l'exercice 2020, le montant de l'engagement s'élève à 685 839 €.

Le montant de l'engagement a été provisionné en tenant compte de l'historique des salariés transférés depuis A. HOTEL en 2008.

Mode de reconnaissance du CA

Les produits sont comptabilisés au fur et à mesure de leur facturation. A la clôture de l'exercice, les produits à recevoir sont régulièrement constatés. L'enregistrement est en accord avec les services fournis.

Restructuration

Fin 2020, la Société s'est engagée dans un plan de réorganisation du personnel en raison de l'impact matériel sur les opérations résultant de la pandémie Covid-19.

Suite à l'annonce du plan, la Société a comptabilisé une provision de 790 892 € pour les coûts de restructuration attendus, y compris les coûts de cessation d'emploi, les coûts estimés du plan social et les honoraires de conseil.

La restructuration a été achevée en avril 2021 et 301 046 € de la provision ont été utilisés jusqu'au 31 mai 2021.

Le reste de la provision devrait être utilisé au cours des 18 prochains mois.

Immobilisations

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 29/06/21

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement	14 819		
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :	14 819		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	137 174 817		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	433 607		913 172
TOTAL immobilisations financières :	137 608 424		913 172
TOTAL GÉNÉRAL	137 623 243		913 172

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement			14 819	
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :			14 819	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			137 174 817	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières		2 726	1 344 053	
TOTAL immobilisations financières :		2 726	138 518 869	
TOTAL GÉNÉRAL		2 726	138 533 689	

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.	14 819			14 819
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	14 819			14 819
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :				
TOTAL GÉNÉRAL	14 819			14 819

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :			
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL			

MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES		
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Dotations	Reprises
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		
Frais d'établissement et de développement		
Autres immobilisations incorporelles		
TOTAL immobilisations incorporelles :		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		
Terrains		
Constructions sur sol propre		
Constructions sur sol d'autrui		
Constructions installations générales		
Installations techniques et outillage industriel		
Installations générales, agencements et divers		
Matériel de transport		
Matériel de bureau, informatique et mobilier		
Emballages récupérables et divers		
TOTAL immobilisations corporelles :		
Frais d'acquisition de titres de participations		
TOTAL GÉNÉRAL		

Actif immobilisé

Les frais d'établissement sont des honoraires liés à la création de la société. Ces honoraires ont été activés et sont amortis sur une période de 5 ans.

Les prêts et autres immobilisations financières correspondent aux versements des prêts liés à l'effort construction et des dépôts et cautionnements, notamment le dépôt constitué auprès de l'administration fiscale constituant des garanties à hauteur des montants des droits contestés au sujet du contrôle fiscal des exercices 2010 à 2012 et 2013 à 2014.

Le 31 octobre 2008, WB AMBASSADOR SAS a acheté 100% du capital de la société A. HOTEL SAS, la valeur totale des titres achetés s'élève à 136 087 723 euros. Les frais d'acquisition de ces titres s'élèvent à 1 086 094 euros et ont été immobilisés à l'actif.

Le 20 décembre 2015, WB AMBASSADOR a souscrit 100% du capital de la société WBA OPERATIONS SAS, la valeur totale des titres achetés s'élève à 1 000 euros.

Les titres ont été valorisés à leur coût d'achat.

Les amortissements dérogatoires concernent les frais d'acquisition des titres de participation.

Provisions Inscrites au Bilan

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 29/06/21

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions fiscales pour implantation à l'étranger constituées avant le 1.1.1992 Provisions fiscales pour implantation à l'étranger constituées après le 1.1.1992 Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	1 086 094			1 086 094
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	1 086 094			1 086 094

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges	708 136	87 884	110 181	685 839
	49 172	792 750	7 821	834 101
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	757 308	880 634	118 002	1 519 940

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	118 174			118 174
	12 623			1 071
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	130 796			119 245

TOTAL GÉNÉRAL	1 974 198	880 634	118 002	2 725 279
----------------------	------------------	----------------	----------------	------------------

Compte tenu des évaluations calculées concernant l'IFC et les gratifications d'ancienneté par un cabinet spécialisé au 31 décembre 2020 ainsi que du plan social, la provision pour pension a diminué de 22 297 €.
La provision relative à la médaille du travail a diminué de 5 963 €.
Une provision de 790 892 € a été constaté en lien avec le plan de sauvegarde de l'emploi au 31/12/2020.

État des Échéances des Créances et Dettes

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 29/06/21

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	273 900		273 900
Autres immobilisations financières	1 070 153		1 070 153
TOTAL de l'actif immobilisé :	1 344 053		1 344 053
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	5 978		5 978
Autres créances clients	1 810	1 810	
Créance représentant des titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	4 473	4 473	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	149 509	149 509	
État - Impôts sur les bénéfices	3 531	3 531	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	1 059 522	1 059 522	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers	314 223	314 223	
Groupe et associés	51 433	51 433	
Débiteurs divers	30 347	30 347	
TOTAL de l'actif circulant :	1 620 827	1 614 849	5 978
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	133 961	133 961	

TOTAL GÉNÉRAL	3 098 841	1 748 810	1 350 031
----------------------	------------------	------------------	------------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	70 376 566	1 159 794	69 216 772	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	693 845	693 845		
Personnel et comptes rattachés	612 812	612 812		
Sécurité sociale et autres organismes	351 670	351 670		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	44	44		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	202 062	202 062		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	30 874 910	27 564 743	3 310 167	
Autres dettes	142 932	142 932		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	103 254 842	30 727 903	72 526 940	
----------------------	--------------------	-------------------	-------------------	--

Aucun remboursement n'a été effectué au cours de l'exercice en raison des accords prévu suite à la crise sanitaire.

Etat des créances

Provision pour dépréciation

Une extourne de provision sur client douteux a été comptabilisée pour un montant de 11 551 € au 31/12/2020.

Créances avec les entreprises liées

La société détient une créance sur sa filiale WBA OPERATIONS de 51 433,39 € au 31/12/2020.

La société a confirmé à sa filiale, WBA Operations, qu'elle n'a pas l'intention de demander le remboursement de son compte courant de 51.433 €, à moins que les flux de trésorerie de WBA Operations ne permettent un tel remboursement, et qu'elle continuera à fournir un soutien financier à WBA Operations pour lui permettre de faire face à ses engagements pendant une période d'au moins 12 mois à compter de la date d'approbation des états financiers de WBA OPERATIONS.

Dettes avec les entreprises liées

A-Hotel a confirmé qu'elle n'a pas l'intention de demander le remboursement du compte courant de 27 139 273 € qui lui est dû par WB Ambassador SAS, pendant une période d'au moins 12 mois à compter de la date d'approbation des présents états financiers, à moins que les flux de trésorerie de la société ne permettent de tels remboursements.

Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance sont composées des charges financières et des charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

Etat des dettes

L'emprunt bancaire contracté auprès de CALYON a bénéficié du report des échéances conformément à l'accord complémentaire signé le 31/07/2020.

La convention de prêt intragroupe, que la Société a conclue avec sa filiale A. HOTEL SAS le 31 octobre 2008, a fait l'objet de deux avenants le 27 janvier 2017. L'un a pour objet la prorogation de la date de maturité de l'emprunt au 2 juillet 2022. L'autre modifie le taux d'intérêt annuel applicable. Initialement rémunéré à un taux d'intérêt annuel de 7 %, ce prêt accordé par A. HOTEL SAS à la Société, d'un montant initial en principal de 15.658.691 euros, est rémunéré à taux d'intérêt annuel de 5,5% à compter du 1er janvier 2016. Par ailleurs, le prêt a été intégralement soldé au cours de l'exercice 2017. Seuls les intérêts restent dus avec pour échéances le 2 juillet 2022.

Le 27 février 2017, la Société et son associé unique, Paris Ambassador S.à.r.l, ont conclu un avenant à la convention de prêt intragroupe, conclue le 31 octobre 2008 entre la Société et son ancien Associé unique (Barkelay S.à.r.l) et modifiée par deux avenants en date du 2 juillet 2015. Initialement rémunéré à un taux d'intérêt annuel de 7%, ce prêt accordé à la Société, d'un montant initial en principal de 30.000.000 euros, est rémunéré au taux d'intérêt annuel de 5,5% à compter du 1er janvier 2016.

Se référer à la divulgation de la continuité de l'exploitation pour les négociations menées avec la banque et l'actionnaire en raison de l'impact de COVID-19 sur la société.

Composition du Capital Social

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 29/06/21

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	33621038	1
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	33621038	1

La société a été immatriculée au Régistre du Commerce et des Sociétés de Paris à la date du 9 juin 2008. Son capital social est de 33 621 038 €. L'associé unique de la société est Paris Ambassador Sàrl, une Société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois sise au 20 rue de la Poste L-2346 Luxembourg.

Capitaux propres

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 29/06/21

CAPITAUX PROPRES DE L'EXERCICE				
Etat	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Capital social	33 621 038			33 621 038
Réserves légales	81 731	147 652		229 383
Report à nouveau	1 552 888	2 805 387		4 358 275
Résultat de l'exercice	2 953 039	(4 465 171)	2 953 039	(4 465 171)
Subventions				
Provisions réglementées	1 086 094			1 086 094
TOTAL :	39 294 790	(1 512 132)	2 953 039	34 829 618

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	425 470
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	428 259
Dettes fiscales et sociales	791 505
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	1 645 234

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	133 961	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	133 961	

Dettes Garanties par des Sûretés Réelles

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 29/06/21

RUBRIQUES	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	70 360 827
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
TOTAL	70 360 827

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	27	
Agents de maîtrise	18	
Employés	103	
Apprentis	6	
TOTAL	154	

Ventilation du Chiffre d'Affaires Net

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 29/06/21

RÉPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ	Montant
Hébergement	3 351 883
Restauration	535 561
Boissons	124 866
Autres	417 949
TOTAL	4 430 258

PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS	Montant	Imputé au compte
PRODUITS FINANCIERS		
Gain de change	3 037	766100
Dividende	3 417 425	761100
CHARGES FINANCIERES		
Intérêts sur prêts intragroupe	(182 558)	661500
Intérêts sur autres dettes	(1 878 751)	661880

1 359 153

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Autres charges exceptionnelles	40	671800
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Autres produits exceptionnels	2 104	771800

2 064

Liste des Filiales et Participations

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 29/06/21

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capitaux propres Valeur des titres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Résultat 2020 Chiffres d'affaires 2020
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS			
1. Filiales (Plus de 50% du capital détenu)			
A HOTEL 16 Bd Haussmann 75008 PARIS	3 159 733	100	1 314 643
WBA OPERATIONS 16 Bd Haussmann 75008 PARIS	137 173 817 (63 976) 1 000	100	586 904 (7 164)

DETAIL DES CREANCES ET DES DETTES

* Créances

- Comptes courants WBA Opérations 51 433 €

* Dettes

- Emprunt auprès de Paris Ambassador Sàrl 3 310 167 €
- Comptes courant A-Hôtel 27 139 273 €
- Intérêts sur emprunt Paris Ambassador Sàrl 425 470 €
- Intérêts sur emprunt A-Hôtel 0 €

DETAIL DES PRODUITS ET CHARGES

* Produits

- Produits financiers (dividendes A-Hôtel) 3 417 425 €

* Charges

- Charges financières (Emprunt Paris Ambassador) 182 558 €
- Location gérance (A-Hôtel) 4 681 012 €

Information d'activité

Le 13 juin 2013, la Société a conclu un contrat de franchise avec la société Global Hospitality Licensing S.à.r.l. l'autorisant à exploiter l'hôtel sous l'enseigne « Marriott Hotel ».

Rémunération des dirigeants

Aucune rémunération n'a été allouée au titre de l'exercice aux membres des organes d'administration, de direction et de surveillance à raison de leur fonction.

Engagements hors bilan

En garantie des obligations de la Société et de sa filiale au titre des nouveaux emprunts bancaires CA-CIB, les engagements suivants ont été donnés et reçus par la Société:

1/ Sûretés :

Engagements donnés

- Cession Dailly
- Nantissement de Compte d'Exploitation WBA
- Nantissement de créances de couverture
- Gage-espèces
- Cautionnement solidaire

Engagements reçus

- Nantissement de titres : nantissement de premier rang consenti par Paris Ambassador S.à.r.l. sur les titres de la Société
- Nantissement de la garantie de passif : nantissement de premier rang consenti par Paris Ambassador S.à.r.l. sur les créances détenues ou à détenir au titre du contrat de cession portant sur les actions de la Société conclu entre Barkelay S.à.r.l. et Paris Ambassador S.à.r.l.
- Nantissement de prêts subordonnés : nantissement de premier rang consenti par Paris Ambassador S.à.r.l. sur les créances au titre de tout prêt intragroupe et/ou avances en compte courant d'associés consentis ou qui seront consentis à la Société et/ou sa filiale
- La Société a reçu de sa filiale A. Hôtel l'engagement que le remboursement de ses comptes-courants ne serait pas exigé si celui-ci devait nuire à la poursuite de son activité. Cet engagement est valable jusqu'aux décisions de son Associé unique approuvant ses comptes clos au 31 décembre 2020.

2/ Ratios :

La société et sa filiale A.HOTEL sont tenues de respecter certains ratios financiers (tels que le ratio prêt/valeur, le ratio de couverture du service de la dette, le ratio de couverture des intérêts, le ratio d'endettement) conformément à l'accord de prêt existant avec CA-CIB.

Se référer à la communication sur la continuité d'exploitation pour connaître l'impact de COVID-19 sur ces ratios.

Contrat de swap

Dans le cadre de l'emprunt bancaire à taux variable souscrit auprès de la banque Crédit Agricole - CIB, la Société a choisi de se couvrir contre le risque de hausse du taux. A ce titre, la Société a opté pour un contrat de "swap" conclu le 2 juillet 2015 avec le prêteur. Lorsque le taux variable est inférieur au taux fixe se substituant au taux initialement prévu dans la convention de prêt et conformément aux termes de la convention conclue entre la Société et le prêteur, l'emprunteur ne pourra profiter des conditions plus avantageuses et devra compenser la différence au profit de la contrepartie. En revanche, lorsque le taux variable est supérieur au taux de substitution, la Société se voit reverser la différence. Les conséquences financières du mécanisme de swap sont constatées au compte de résultat de l'exercice.

Au 31 juillet 2020, à l'expiration du contrat de swap, la société a signé un contrat de garantie de taux plafond, CAP, pour couvrir le risque de taux d'intérêt.

Informations relatives aux crédits-bails

Néant

Consolidation

Les comptes de la société sont consolidés depuis l'exercice clos au 31/12/2015 au niveau de l'entité Paris Ambassador Sàrl, ayant son siège au 20 rue de la Poste, L-2346, Luxembourg

Parties liées

Deux conventions réglementées ont été antérieurement conclues entre la Société et son Président associé unique. Le 27 février 2017, un avenant à la convention de prêt intragroupe conclue le 31 octobre 2008 entre la Société et son ancien Associé unique (Barkelay S.a.r.l) et modifiée par deux avenants en date du 2 juillet 2015, a été signé. Initialement rémunéré au taux d'intérêt annuel de 7%, ce prêt accordé à la Société, d'un montant initial en principal de 30.000.000 euros, est rémunéré au taux d'intérêt annuel de 5,5% à compter du 1er janvier 2016.

Intégration fiscale

Le 1er janvier 2009, la société WB AMBASSADOR SAS a opté pour le régime du groupe prévu à l'article 223 A du Code Général des impôts avec la société A. HOTEL SAS.

Le 1er janvier 2016, la société WBA Opérations SAS, filiale de WB Ambassador, a opté pour le régime de groupe prévu à l'article 223 A du Code Général des Impôts avec la société WB Ambassador SAS et la société A Hotel SAS.

La société WB AMBASSADOR SAS a réalisé un déficit fiscal de 8 320 216 € au 31 décembre 2020 alors que ses filiales A. HOTEL SAS et WBA OPERATIONS ont respectivement réalisé un bénéfice fiscal de 2 191 268 € et une perte de 7 164 €.

Les parties se sont accordées à appliquer entre elles un principe général de neutralité consistant à ce que ce soit mis à la charge des filiales par la Société mère, le montant des impôts dont les filiales auraient dû s'acquitter envers le Trésor Public si elles n'étaient pas membres du Groupe Intégré.

Le Groupe est en déficit fiscal d'un montant de 6 136 112 € au 31 décembre 2020.
Il n'y a pas de charge d'impôt au niveau du groupe au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2020.

Le déficit reportable groupe à la clôture de l'exercice au 31 décembre 2020 s'élève à 6 136 112 €..

La société WB AMBASSADOR SAS, a imputé à son déficit, comme si la société était imposée séparément, le montant de 8 320 216 €
Le déficit reportable individuel cumulé de la société est de 31 112 735 € au 31 décembre 2020.

La charge d'impôt est calculée sur le résultat fiscal propre de chaque société apparaissant sur l'imprimé 2058 A bis, après imputation de tous les déficits antérieurs nés dans le cadre de l'intégration formée ainsi que le cas échéant après prise en compte des déficits antérieurs à l'inclusion de la société filiale dans l'intégration fiscale.

Au 31 décembre 2020, en raison du déficit groupe, il n'y a pas de charge d'impôt au niveau du groupe, en l'absence d'intégration fiscale, l'impôt ainsi supporté dans les conditions de droit commun serait nul.

Honoraires des commissaires aux comptes de la société

En application de l'article 2 du décret 2008-1487 du 31 décembre 2008, la société indique le montant des honoraires de commissariat aux comptes qui est de 34 000 € au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Accroissements et Allègements Dettes Futures d'Impôts

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 29/06/21

Taux prévisionnel d'imposition : 26,5

NATURE DES DIFFÉRENCES TEMPORAIRES	Montant
Accroissements Provisions règlementées : - amortissements dérogatoires - 1 086 094 € - provisions pour hausse des prix - provisions pour fluctuation des cours Autres :	287 815

TOTAL DES ACCROISSEMENTS	287 815
--------------------------	---------

Allègements Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation : - pour congés payés - participation des salariés Autres : Provision IFC - 685 839 €	181 747
---	----------------

TOTAL DES ALLÈGEMENTS	181 747
-----------------------	---------

Déficits reportables	540 397
Moins-values à long terme	

RÉPARTITION	Résultats avant impôts	Impôts
Résultat courant		
Résultat exceptionnel (hors participation)		
Résultat comptable (hors participation)		

Non applicable

Identité des Sociétés Mères Consolidant les Comptes de la Société

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 29/06/21

DÉNOMINATION SOCIALE	Forme	Au capital de	Ayant son siège social à
Paris Ambassador	Sàrl	100 100	20 rue de la Poste L-2346 Luxembourg

Index

Bilan.....	2
Bilan actif.....	3
Bilan passif.....	4
Compte de résultat.....	5
Compte de résultat première partie.....	6
Compte de résultat seconde partie.....	7
Annexe.....	8
Règle et méthodes comptables.....	9
Regles et méthodes comptables 1- 3 bis.....	10
Immobilisations.....	13
Amortissements.....	14
Provisions inscrites au bilan.....	16
Etat des échéances des créances et dettes.....	17
Composition du capital social.....	19
Capitaux Propres.....	20
Charges à payer.....	21
Charges et produits constatés d'avance.....	22
Dettes garanties par des suretes reelles.....	23
Effectif moyen.....	24
Ventilation du chiffre d'affaires net.....	25
Notes sur le compte de résultat.....	26
Liste des filiales et participations.....	27
Autres informations.....	28
Accroissement et allegements dettes future d'impots.....	30
Ventilation de l'impot sur les benefices.....	31



Index

Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société.....	32
--	----



WB AMBASSADOR
Société par Actions Simplifiée
16 Boulevard Haussmann – 75009 Paris
Capital social : 33.621.038 €
RCS de Paris : 504 599 010

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
EN DATE DU 30 JUIN 2021

- Exercice clos 31 décembre 2020 -

L'an deux mille vingt et un, le trente juin,
A dix heures,

Paris Ambassador S.à.r.l., société de droit luxembourgeois, au capital de 100.100 euros, dont le siège social est au 20, rue de la Poste L-2346, Luxembourg, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 195 870, dûment représentée par Yvette van Loon,

Détenant la totalité des 33.621.038 actions composant le capital social de la société **WB AMBASSADOR SAS**, société par actions simplifiée au capital de 33.621.038 euros, dont le siège est situé 16 boulevard Haussmann – 75009 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 504 599 010 (la « **Société** »),

En sa qualité d'associé unique de la Société (l'« **Associé unique** »),

Après avoir pris connaissance des documents suivants :

- les Etats financiers comprenant le bilan, le compte de résultat et l'annexe aux comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2020 ;
- le Rapport de gestion du Président ;
- le Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels ;

A pris les décisions portant sur l'ordre du jour suivant :

- Approbation des Comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- Affectation du résultat ;
- Conventions de l'article L 227-10 du Code de commerce ;
- Pouvoir pour les formalités.

L'Associé unique déclare que les documents requis par la réglementation en vigueur lui ont été régulièrement adressés avant la date de la présente délibération, et que celui-ci a pu exercer son droit de communication et d'information.

La société DELOITTE & ASSOCIES, Commissaire aux Comptes titulaire, régulièrement convoquée, est présente.

PREMIERE DECISION

- Approbation des Comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020, des Rapports et des charges non déductibles – Quitus au Président -

L'Associé unique, après lecture du Rapport de gestion du Président sur l'activité et la situation de la Société pendant l'exercice clos au 31 décembre 2020 et du Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels relatif à l'exécution de sa mission au cours de cet exercice, approuve les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020 et lesdits rapports tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

En application des articles 223 *quater* et 223 *quinquies* du Code général des impôts, l'Associé unique prend acte que les comptes de la Société clos au 31 décembre 2020 ne font apparaître aucun amortissement excédentaire et autre amortissement non déductibles du résultat fiscal, en référence à l'article 39-4 dudit code.

En conséquence, l'Associé unique donne quitus au Président pour l'exécution de son mandat pendant l'exercice écoulé.

DEUXIEME DECISION

- Affectation du résultat -

L'Associé unique prend compte que l'exercice clos le 31 décembre 2020 se solde par une perte de (4.465.171) euros.

Report à nouveau créditeur : 4.358.275 euros

Bénéfice de l'exercice : (4.465.171) euros

L'Associé unique décide d'affecter cette perte au compte report à nouveau, qui serait désormais débiteur à hauteur de (106.896) euros.

L'Associé unique prend acte, conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices sociaux.

TROISIEME DECISION

- Conventions réglementées –

L'Associé unique prend acte que des conventions réglementées ont été conclues au cours d'exercices précédents dont les effets se poursuivent au cours de l'exercice écoulé :

Le 27 février 2017, la Société et son associé unique, Paris Ambassador S.à.r.l, ont conclu un avenant à la convention de prêt intragroupe, conclue le 31 octobre 2008 entre la Société et son ancien Associé unique (Barkelay S.à.r.l) et modifiée par deux avenants en date du 2 juillet 2015.

Initialement rémunéré à un taux d'intérêt annuel de 7%, ce prêt accordé à la Société, d'un montant initial en principal de 30.000.000 euros, est rémunéré au taux d'intérêt annuel de 5,5% à compter du 1^{er} janvier 2016.

L'Associé unique prend aussi compte des nouvelles conventions conclues depuis le 1^{er} janvier 2020 :

Le 31 juillet 2020, la société **Paris Ambassador S.à.r.l.**, par lettre d'intention, s'est engagé à mettre à la disposition de **A. Hôtel** et de **WB Ambassador** tous les fonds supplémentaires (par le biais d'un nouveau prêt subordonné) qui sont nécessaires pour permettre à ces entités de payer leurs frais d'exploitation et leurs coûts financiers budgétisés lorsqu'ils sont dus et payables jusqu'à un montant total maximum de 6.000.000 €. La lettre d'intention est entrée en vigueur le 31 juillet 2020 et reste pleinement en vigueur à la première des deux dates suivantes : (a) la date à laquelle les montants maximums deviennent égaux à zéro ou (b) le 30 avril 2021.

Le 31 juillet 2020, la Société a conclu un accord de prêt portant intérêt avec Paris Ambassador S.à.r.l., qui permettait de tirer un montant maximum de 3,1 M€ par la Société.

L'objectif de cette facilité est de financer les dépenses d'exploitation et d'investissement de la Société pendant toute la durée de la convention.

La date d'échéance de ce prêt est le 1er juillet 2022. Au 31 mars 2021, 1,15 M€ ont été tirés au titre de cette facilité.

QUATRIEME DECISION ***- Pouvoir pour les formalités -***

L'Associé unique confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'effectuer toutes formalités légales, de publicité et de dépôt requises par les présentes.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal, qui après lecture, a été signé par l'Associé unique et répertorié sur le registre des décisions de l'Associé unique.

Fait à Paris, le 30 juin 2021, en deux (2) exemplaires originaux.

Associé unique,

Paris Ambassador S.à.r.l.

Dûment représenté par Yvette van Loon

WB Ambassador

Société par actions simplifiée

16, boulevard Haussmann

75009 PARIS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

WB Ambassador

Société par actions simplifiée

16, boulevard Haussmann

75009 PARIS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

À l'associé unique de la société WB Ambassador

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société WB Ambassador relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance, prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris-La Défense, le 29 juin 2021

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Joanne DREYFUS

Bilan Actif

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/20 au 31/12/20

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	14 819	14 819	0	0
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	14 819	14 819	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	137 174 817		137 174 817	137 174 817
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	273 900	118 174	155 726	130 083
Autres immobilisations financières	1 070 153		1 070 153	185 351
TOTAL immobilisations financières :	138 518 869	118 174	138 400 696	137 490 250
ACTIF IMMOBILISÉ	138 533 689	132 993	138 400 696	137 490 251
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	34 931		34 931	83 812
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :	34 931		34 931	83 812
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	0		0	0
Créances clients et comptes rattachés	7 788	1 071	6 717	687 628
Autres créances	1 613 039		1 613 039	664 413
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	1 620 827	1 071	1 619 756	1 352 040
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	212 631		212 631	6 088 761
Charges constatées d'avance	133 961		133 961	127 842
TOTAL disponibilités et divers :	346 592		346 592	6 216 604
ACTIF CIRCULANT	2 002 351	1 071	2 001 279	7 652 456
Frais d'émission d'emprunts à étaler	82 590		82 590	132 713
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	140 618 629	134 064	140 484 565	145 275 419

Bilan Passif

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/20 au 31/12/20

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 33 621 038	33 621 038	33 621 038
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	229 383	81 731
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	4 358 275	1 552 888
Résultat de l'exercice	(4 465 171)	2 953 039
TOTAL situation nette :	33 743 525	38 208 696
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	1 086 094	1 086 094
CAPITAUX PROPRES	34 829 618	39 294 790
Autres fonds propres		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	1 519 940	757 308
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 519 940	757 308
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	70 376 566	70 436 766
Emprunts et dettes financières divers	30 874 910	30 123 332
TOTAL dettes financières :	101 251 477	100 560 098
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	880 165	1 367 000
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	693 845	1 536 186
Dettes fiscales et sociales	1 166 588	1 760 038
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	142 932	
TOTAL dettes diverses :	2 003 366	3 296 223
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	104 135 007	105 223 321
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	140 484 565	145 275 419

Compte de Résultat



Compte de Résultat (Première Partie)

Période du 01/01/20 au 31/12/20

WB AMBASSADOR SAS

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	4 430 258		4 430 258	27 317 921
Chiffres d'affaires nets	4 430 258		4 430 258	27 317 921
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			480 597	516 000
Autres produits			0	
PRODUITS D'EXPLOITATION			4 910 855	27 833 921
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnement			198 113	1 079 926
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]				
Autres achats et charges externes			2 319 881	5 315 306
TOTAL charges externes :			2 517 994	6 395 232
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			95 617	375 359
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			2 169 340	5 815 076
Charges sociales			459 003	2 320 519
TOTAL charges de personnel :			2 628 343	8 135 595
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			155 664	265 428
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges			89 742	174 986
TOTAL dotations d'exploitation :			245 406	440 414
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			5 072 547	10 197 722
CHARGES D'EXPLOITATION			10 559 907	25 544 323
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(5 649 051)	2 289 598

Compte de Résultat (Seconde Partie)

Période du 01/01/20 au 31/12/20

WB AMBASSADOR SAS

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(5 649 051)	2 289 598
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	3 417 425	3 057 881
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change	3 037	5 104
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	3 420 462	3 062 985
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		118 174
Intérêts et charges assimilées	2 061 309	2 381 731
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	2 061 309	2 499 904
RÉSULTAT FINANCIER	1 359 153	563 081
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(4 289 898)	2 852 679
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 104	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	2 104	
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	40	2 070
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	790 892	
	790 932	2 070
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(788 828)	(2 070)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	(613 555)	(102 430)
TOTAL DES PRODUITS	8 333 422	30 896 906
TOTAL DES CHARGES	12 798 593	27 943 867
BÉNÉFICE OU PERTE	(4 465 171)	2 953 039

Annexe



L'exercice clôturé au 31/12/2020 présente un montant total du bilan de 140 484 565 € et dégage un résultat déficitaire de 4 465 171 €.

L'exercice social a une durée de 12 mois.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Contrôles fiscaux

WB Ambassador SAS reste soumise à quatre contrôles fiscaux distincts relatifs à l'impôt sur les sociétés dû au titre des exercices 2010 à 2012, 2013 à 2014, 2015 à 2017 et 2016 à 2019. Ces contrôles sont toujours en cours à la date de signature des états financiers 2020.

Aucune provision n'a été comptabilisée dans les comptes au 31 décembre 2020 (2019 : néant) car la direction s'attend raisonnablement à ce que le risque de sortie de ressources économiques soit éloigné sur la base des résultats récents d'affaires judiciaires similaires et des changements de jurisprudence selon les conseillers externes.

Début 2020, suite à la réception de la facture fiscale pour le contrôle de l'exercice 2013 à 2014, 886k€ ont été versés sur un compte séquestre à titre de mesure de précaution pour s'assurer qu'aucune autre pénalité ou intérêt ne soit appliqué.

Un montant de €181k continue également à être détenu sur un compte séquestre en ce qui concerne le contrôle fiscal de 2010 à 2012.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

La Société A.Hotel, bailleur, a engagé des travaux de rénovation en 2020.

Au 31 décembre 2020, 5 millions d'euros avaient été dépensés. Le projet devrait s'achever au courant de l'été 2021.

COVID-19 :

L'épidémie de COVID-19 (Coronavirus) continue d'avoir un impact sur l'économie mondiale.

Ci-après les règles et réglementations comptables sur l'évaluation de la continuité d'exploitation liée au COVID-19 et les événements ultérieurs connexes.

Continuité d'exploitation

Depuis mars 2020, les marchés continuent de connaître un fort ralentissement, les entreprises ayant été fermées dans le monde entier pour enrayer la propagation du COVID19.

Cela continue d'avoir un impact négatif sur le marché de l'accueil, notamment l'industrie hôtelière.

La société a pris des mesures immédiates dans tous les domaines d'activité, afin de garantir le bien-être du personnel et des clients et d'assurer la gestion financière la plus efficace possible de la situation.

En raison de l'aggravation de l'épidémie de COVID-19 en France en mars 2020 et de la réponse du gouvernement français, l'hôtel a été fermé le 19 mars 2020. L'hôtel a rouvert le 3 septembre 2020, avec un taux d'occupation considérablement réduit.

En raison d'un deuxième verrouillage national en octobre 2020, l'hôtel a été fermé à nouveau le 13 novembre 2020.

La direction évalue actuellement la date d'ouverture optimale de l'hôtel.

En mai 2020, la filiale de la Société, en tant que bailleur, a consenti à des conditions révisées pour l'exercice 2020 en vertu du contrat de bail commercial existant.

Le 31 juillet 2020, la Société a conclu un contrat de prêt portant intérêt avec Paris Ambassador S.à r.l., qui permettait de prélever un montant maximum de 3,1 M€.

L'objectif de ce prêt est de financer les dépenses d'exploitation et d'investissement de la Société pendant toute la durée de l'accord.

La date d'échéance de ce prêt est le 1er juillet 2022. Au 31 mars 2021, 1,15 M€ ont été tirés au titre de cette facilité.

Le 31 juillet 2020, un accord complémentaire avec Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (" CA CIB " ou " Prêteur ") a été signé par la Société et sa filiale A Hotel SAS en tant qu'emprunteurs.

Dans cet accord, la date d'échéance du prêt bancaire a été reportée au 1er juillet 2022.

Le prêteur a consenti à ce que les paiements d'amortissement qui étaient initialement dus au cours de l'exercice 2020 les 31 mars, 30 juin, 30 septembre et 31 décembre soient reportés à la date d'échéance du 1er juillet 2022.

Il existe certains engagements financiers (ratio prêt/valeur, le ratio de couverture du service de la dette, le ratio de couverture des intérêts, le ratio d'endettement).

Au 31 juillet 2020, la banque a donné son accord pour ne pas tester les covenants au 31/12/2020.

Sur la base des prévisions actuelles des performances de la société, la direction estime que les covenants ne seront pas respectés au 30 juin 2021 et a entamé des discussions avec les prêteurs et s'attend raisonnablement à ce que ces derniers continuent à soutenir la société avec un accord complémentaire de waiver de covenants au 30 juin 2021.

Une prévision de trésorerie a été préparée par la direction qui tient compte de l'impact continu de COVID-19 et des mesures prises par la Société pour atténuer l'impact financier de la pandémie et du financement supplémentaire obtenu.

Comme il n'est toujours pas possible de prédire avec certitude la durée de la pandémie et les restrictions sur la circulation des personnes dans le monde, la durée de la perturbation de l'industrie hôtelière et sa vitesse de récupération, les administrateurs reconnaissent que les prévisions de flux de trésorerie sont par nature incertaines et que les flux de trésorerie réels peuvent varier de manière significative par rapport aux prévisions.

Cependant, l'extension du programme de vaccination et la levée progressive des restrictions sociales et de voyage devraient atténuer les principaux effets de la pandémie et permettre à terme un retour complet des voyageurs nationaux et internationaux.

Les prévisions de trésorerie indiquent que la société devrait disposer de flux de trésorerie suffisants pour faire face à ses engagements en matière d'exploitation et de service de la dette au cours des 12 prochains mois, à compter de la date d'approbation de ses états financiers.

Par conséquent, les états financiers sont préparés sur la base de la continuité de l'exploitation.

La société continue d'évaluer de manière proactive tous les développements récents, y compris les conseils des gouvernements et les mesures de soutien disponibles, et prendra les mesures nécessaires en cas de besoin.

La trésorerie de la société au 30 juin 2021 est 2,8 millions d'euros.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été élaborés et présentés conformément aux principes, normes et méthodes comptables énoncés au règlement ANC N°2014-03 du 5 juin 2014 modifié par les règlements ANC en vigueur au 1er janvier 2018.

Les principes généraux de prudence, de régularité, de sincérité et d'image fidèle ont été respectés à partir des hypothèses de base suivantes :

- continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les éléments inscrits en comptabilité ont été évalués selon la méthode du coût historique.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles

Les frais d'établissement et de développement sont amortis sur 5 ans.

Participations et autres titres immobilisés

Le 31 octobre 2008, WB AMBASSADOR SAS a acheté 100% du capital de la société A. HOTEL SAS, la valeur totale des titres achetés s'élève à 136 087 723 euros. Les frais d'acquisition des titres s'élèvent à 1 086 094 euros. Ces frais concernent des honoraires relatifs à des conseils de natures comptable, fiscale, juridique et financiers.

Lorsque la valeur d'utilité des titres est inférieure à la valeur nette comptable, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Chaque année, la société A HOTEL fait l'objet d'une évaluation annuelle interne ou externe. Elle a confirmé l'absence d'indice de perte de valeur des titres.

La Société a souscrit une participation au capital de la société WBA OPERATIONS, société par actions simplifiée au capital social de 1.000 euros. WBA OPERATIONS est une filiale à 100% de la Société.

Stocks et en cours

Les matières premières et approvisionnements ont été évalués à leur coût d'acquisition.

La valeur brute des éléments du stock a été déterminée selon la méthode du dernier prix connu.

La valeur brute des matières premières et des approvisionnements comprend le prix d'achat et le cas échéant les frais accessoires.

Une provision est comptabilisée dès que la valeur historique est inférieure à la valeur d'inventaire.

Créances

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Valeurs mobilières de placement

Néant.

Provisions pour risques et charges

Ces provisions, enregistrées en conformité avec le règlement ANC N°2014-03, sont destinées à couvrir les risques et les charges que des événements en cours ou survenus rendent probables, nettement précises quant à leur objet mais dont la réalisation et l'échéance ou le montant sont incertains.

Les provisions pour charges de 1 519 940 € sont composées des éléments suivants :

- une provision pour indemnités fin de carrière	685 839 €
- une provision pour charges médaille du travail	43 209 €
- une provision pour restructuration	790 892 €

Indemnités de fin de carrière

L'évaluation des engagements en matière d'IFC a été confiée à un actuair qui a retenu les hypothèses actuarielles suivantes :

Hypothèses économiques

° Taux d'actualisation :	0.35 %
° Taux d'inflation sur le long terme :	1,70 %
° Taux de progression des salaires :	1,70 %
° Indexation des primes de médailles :	1,70 %
° Taux de charges sociales patronales :	42,00 %

Hypothèses démographiques

° Type de départ en retraite :	Départ volontaire
° Age de départ en retraite :	Age auquel le salarié obtient le nombre de trimestres nécessaires pour liquider sa rente de sécurité sociale au taux plein.
° Age de début de carrière :	
- Non cadres	20 ans (ou âge d'entrée dans le Groupe si inférieur)
- Cadres	22 ans (ou âge d'entrée dans le Groupe si inférieur)

A la clôture de l'exercice 2020, le montant de l'engagement s'élève à 685 839 €.

Le montant de l'engagement a été provisionné en tenant compte de l'historique des salariés transférés depuis A. HOTEL en 2008.

Mode de reconnaissance du CA

Les produits sont comptabilisés au fur et à mesure de leur facturation. A la clôture de l'exercice, les produits à recevoir sont régulièrement constatés. L'enregistrement est en accord avec les services fournis.

Restructuration

Fin 2020, la Société s'est engagée dans un plan de réorganisation du personnel en raison de l'impact matériel sur les opérations résultant de la pandémie Covid-19.

Suite à l'annonce du plan, la Société a comptabilisé une provision de 790 892 € pour les coûts de restructuration attendus, y compris les coûts de cessation d'emploi, les coûts estimés du plan social et les honoraires de conseil.

La restructuration a été achevée en avril 2021 et 301 046 € de la provision ont été utilisés jusqu'au 31 mai 2021.

Le reste de la provision devrait être utilisé au cours des 18 prochains mois.

Immobilisations

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 29/06/21

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement	14 819		
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :	14 819		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	137 174 817		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	433 607		913 172
TOTAL immobilisations financières :	137 608 424		913 172
TOTAL GÉNÉRAL	137 623 243		913 172

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement			14 819	
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :			14 819	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			137 174 817	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières		2 726	1 344 053	
TOTAL immobilisations financières :		2 726	138 518 869	
TOTAL GÉNÉRAL		2 726	138 533 689	

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.	14 819			14 819
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	14 819			14 819
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :				
TOTAL GÉNÉRAL	14 819			14 819

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :			
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL			

MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES		
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Dotations	Reprises
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'établissement et de développement Autres immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles :		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations générales Installations techniques et outillage industriel Installations générales, agencements et divers Matériel de transport Matériel de bureau, informatique et mobilier Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles :		
Frais d'acquisition de titres de participations		

TOTAL GÉNÉRAL		
----------------------	--	--

Actif immobilisé

Les frais d'établissement sont des honoraires liés à la création de la société. Ces honoraires ont été activés et sont amortis sur une période de 5 ans.

Les prêts et autres immobilisations financières correspondent aux versements des prêts liés à l'effort construction et des dépôts et cautionnements, notamment le dépôt constitué auprès de l'administration fiscale constituant des garanties à hauteur des montants des droits contestés au sujet du contrôle fiscal des exercices 2010 à 2012 et 2013 à 2014.

Le 31 octobre 2008, WB AMBASSADOR SAS a acheté 100% du capital de la société A. HOTEL SAS, la valeur totale des titres achetés s'élève à 136 087 723 euros. Les frais d'acquisition de ces titres s'élèvent à 1 086 094 euros et ont été immobilisés à l'actif.

Le 20 décembre 2015, WB AMBASSADOR a souscrit 100% du capital de la société WBA OPERATIONS SAS, la valeur totale des titres achetés s'élève à 1 000 euros.

Les titres ont été valorisés à leur coût d'achat.

Les amortissements dérogatoires concernent les frais d'acquisition des titres de participation.

Provisions Inscrites au Bilan

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 29/06/21

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions fiscales pour implantation à l'étranger constituées avant le 1.1.1992 Provisions fiscales pour implantation à l'étranger constituées après le 1.1.1992 Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	1 086 094			1 086 094
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	1 086 094			1 086 094

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges	708 136	87 884	110 181	685 839
	49 172	792 750	7 821	834 101
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	757 308	880 634	118 002	1 519 940

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	118 174			118 174
	12 623			1 071
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	130 796			119 245

TOTAL GÉNÉRAL	1 974 198	880 634	118 002	2 725 279
----------------------	------------------	----------------	----------------	------------------

Compte tenu des évaluations calculées concernant l'IFC et les gratifications d'ancienneté par un cabinet spécialisé au 31 décembre 2020 ainsi que du plan social, la provision pour pension a diminué de 22 297 €.
La provision relative à la médaille du travail a diminué de 5 963 €.
Une provision de 790 892 € a été constaté en lien avec le plan de sauvegarde de l'emploi au 31/12/2020.

État des Échéances des Créances et Dettes

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 29/06/21

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	273 900		273 900
Autres immobilisations financières	1 070 153		1 070 153
TOTAL de l'actif immobilisé :	1 344 053		1 344 053
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	5 978		5 978
Autres créances clients	1 810	1 810	
Créance représentant des titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	4 473	4 473	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	149 509	149 509	
État - Impôts sur les bénéfices	3 531	3 531	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	1 059 522	1 059 522	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers	314 223	314 223	
Groupe et associés	51 433	51 433	
Débiteurs divers	30 347	30 347	
TOTAL de l'actif circulant :	1 620 827	1 614 849	5 978
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	133 961	133 961	

TOTAL GÉNÉRAL	3 098 841	1 748 810	1 350 031
----------------------	------------------	------------------	------------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	70 376 566	1 159 794	69 216 772	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	693 845	693 845		
Personnel et comptes rattachés	612 812	612 812		
Sécurité sociale et autres organismes	351 670	351 670		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	44	44		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	202 062	202 062		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	30 874 910	27 564 743	3 310 167	
Autres dettes	142 932	142 932		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	103 254 842	30 727 903	72 526 940	
----------------------	--------------------	-------------------	-------------------	--

Aucun remboursement n'a été effectué au cours de l'exercice en raison des accords prévu suite à la crise sanitaire.

Etat des créances

Provision pour dépréciation

Une extourne de provision sur client douteux a été comptabilisée pour un montant de 11 551 € au 31/12/2020.

Créances avec les entreprises liées

La société détient une créance sur sa filiale WBA OPERATIONS de 51 433,39 € au 31/12/2020.

La société a confirmé à sa filiale, WBA Operations, qu'elle n'a pas l'intention de demander le remboursement de son compte courant de 51.433 €, à moins que les flux de trésorerie de WBA Operations ne permettent un tel remboursement, et qu'elle continuera à fournir un soutien financier à WBA Operations pour lui permettre de faire face à ses engagements pendant une période d'au moins 12 mois à compter de la date d'approbation des états financiers de WBA OPERATIONS.

Dettes avec les entreprises liées

A-Hotel a confirmé qu'elle n'a pas l'intention de demander le remboursement du compte courant de 27 139 273 € qui lui est dû par WB Ambassador SAS, pendant une période d'au moins 12 mois à compter de la date d'approbation des présents états financiers, à moins que les flux de trésorerie de la société ne permettent de tels remboursements.

Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance sont composées des charges financières et des charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

Etat des dettes

L'emprunt bancaire contracté auprès de CALYON a bénéficié du report des échéances conformément à l'accord complémentaire signé le 31/07/2020.

La convention de prêt intragroupe, que la Société a conclue avec sa filiale A. HOTEL SAS le 31 octobre 2008, a fait l'objet de deux avenants le 27 janvier 2017. L'un a pour objet la prorogation de la date de maturité de l'emprunt au 2 juillet 2022. L'autre modifie le taux d'intérêt annuel applicable. Initialement rémunéré à un taux d'intérêt annuel de 7 %, ce prêt accordé par A. HOTEL SAS à la Société, d'un montant initial en principal de 15.658.691 euros, est rémunéré à taux d'intérêt annuel de 5,5% à compter du 1er janvier 2016. Par ailleurs, le prêt a été intégralement soldé au cours de l'exercice 2017. Seuls les intérêts restent dus avec pour échéances le 2 juillet 2022.

Le 27 février 2017, la Société et son associé unique, Paris Ambassador S.à.r.l, ont conclu un avenant à la convention de prêt intragroupe, conclue le 31 octobre 2008 entre la Société et son ancien Associé unique (Barkelay S.à.r.l) et modifiée par deux avenants en date du 2 juillet 2015. Initialement rémunéré à un taux d'intérêt annuel de 7%, ce prêt accordé à la Société, d'un montant initial en principal de 30.000.000 euros, est rémunéré au taux d'intérêt annuel de 5,5% à compter du 1er janvier 2016.

Se référer à la divulgation de la continuité de l'exploitation pour les négociations menées avec la banque et l'actionnaire en raison de l'impact de COVID-19 sur la société.

Composition du Capital Social

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 29/06/21

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	33621038	1
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	33621038	1

La société a été immatriculée au Régistre du Commerce et des Sociétés de Paris à la date du 9 juin 2008. Son capital social est de 33 621 038 €. L'associé unique de la société est Paris Ambassador Sàrl, une Société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois sise au 20 rue de la Poste L-2346 Luxembourg.

CAPITAUX PROPRES DE L'EXERCICE				
Etat	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Capital social	33 621 038			33 621 038
Réserves légales	81 731	147 652		229 383
Report à nouveau	1 552 888	2 805 387		4 358 275
Résultat de l'exercice	2 953 039	(4 465 171)	2 953 039	(4 465 171)
Subventions				
Provisions règlementées	1 086 094			1 086 094
TOTAL :	39 294 790	(1 512 132)	2 953 039	34 829 618

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	425 470
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	428 259
Dettes fiscales et sociales	791 505
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	1 645 234

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	133 961	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	133 961	

Dettes Garanties par des Sûretés Réelles

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 29/06/21

RUBRIQUES	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	70 360 827
Emprunts et dettes financières divers	
TOTAL	70 360 827

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	27	
Agents de maîtrise	18	
Employés	103	
Apprentis	6	
TOTAL	154	

Ventilation du Chiffre d'Affaires Net

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 29/06/21

RÉPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ	Montant
Hébergement	3 351 883
Restauration	535 561
Boissons	124 866
Autres	417 949
TOTAL	4 430 258

PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS	Montant	Imputé au compte
PRODUITS FINANCIERS		
Gain de change	3 037	766100
Dividende	3 417 425	761100
CHARGES FINANCIERES		
Intérêts sur prêts intragroupe	(182 558)	661500
Intérêts sur autres dettes	(1 878 751)	661880

1 359 153

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Autres charges exceptionnelles	40	671800
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Autres produits exceptionnels	2 104	771800

2 064

Liste des Filiales et Participations

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 29/06/21

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capitaux propres Valeur des titres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Résultat 2020 Chiffres d'affaires 2020
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS			
1. Filiales (Plus de 50% du capital détenu)			
A HOTEL 16 Bd Haussmann 75008 PARIS	3 159 733	100	1 314 643
WBA OPERATIONS 16 Bd Haussmann 75008 PARIS	137 173 817 (63 976) 1 000	100	586 904 (7 164)

DETAIL DES CREANCES ET DES DETTES

* Créances	
- Comptes courants WBA Opérations	51 433 €
* Dettes	
- Emprunt auprès de Paris Ambassador Sàrl	3 310 167 €
- Comptes courant A-Hôtel	27 139 273 €
- Intérêts sur emprunt Paris Ambassador Sàrl	425 470 €
- Intérêts sur emprunt A-Hôtel	0 €

DETAIL DES PRODUITS ET CHARGES

* Produits	
- Produits financiers (dividendes A-Hôtel)	3 417 425 €
* Charges	
- Charges financières (Emprunt Paris Ambassador)	182 558 €
- Location gérance (A-Hôtel)	4 681 012 €

Information d'activité

Le 13 juin 2013, la Société a conclu un contrat de franchise avec la société Global Hospitality Licensing S.à.r.l. l'autorisant à exploiter l'hôtel sous l'enseigne « Marriott Hotel ».

Rémunération des dirigeants

Aucune rémunération n'a été allouée au titre de l'exercice aux membres des organes d'administration, de direction et de surveillance à raison de leur fonction.

Engagements hors bilan

En garantie des obligations de la Société et de sa filiale au titre des nouveaux emprunts bancaires CA-CIB, les engagements suivants ont été donnés et reçus par la Société:

1/ Sûretés :

Engagements donnés

- Cession Dailly
- Nantissement de Compte d'Exploitation WBA
- Nantissement de créances de couverture
- Gage-espèces
- Cautionnement solidaire

Engagements reçus

- Nantissement de titres : nantissement de premier rang consenti par Paris Ambassador S.à.r.l. sur les titres de la Société
- Nantissement de la garantie de passif : nantissement de premier rang consenti par Paris Ambassador S.à.r.l. sur les créances détenues ou à détenir au titre du contrat de cession portant sur les actions de la Société conclu entre Barkelay S.à.r.l. et Paris Ambassador S.à.r.l.
- Nantissement de prêts subordonnés : nantissement de premier rang consenti par Paris Ambassador S.à.r.l. sur les créances au titre de tout prêt intragroupe et/ou avances en compte courant d'associés consentis ou qui seront consentis à la Société et/ou sa filiale
- La Société a reçu de sa filiale A. Hôtel l'engagement que le remboursement de ses comptes-courants ne serait pas exigé si celui-ci devait nuire à la poursuite de son activité. Cet engagement est valable jusqu'aux décisions de son Associé unique approuvant ses comptes clos au 31 décembre 2020.

2/ Ratios :

La société et sa filiale A.HOTEL sont tenues de respecter certains ratios financiers (tels que le ratio prêt/valeur, le ratio de couverture du service de la dette, le ratio de couverture des intérêts, le ratio d'endettement) conformément à l'accord de prêt existant avec CA-CIB.

Se référer à la communication sur la continuité d'exploitation pour connaître l'impact de COVID-19 sur ces ratios.

Contrat de swap

Dans le cadre de l'emprunt bancaire à taux variable souscrit auprès de la banque Crédit Agricole - CIB, la Société a choisi de se couvrir contre le risque de hausse du taux. A ce titre, la Société a opté pour un contrat de "swap" conclu le 2 juillet 2015 avec le prêteur. Lorsque le taux variable est inférieur au taux fixe se substituant au taux initialement prévu dans la convention de prêt et conformément aux termes de la convention conclue entre la Société et le prêteur, l'emprunteur ne pourra profiter des conditions plus avantageuses et devra compenser la différence au profit de la contrepartie. En revanche, lorsque le taux variable est supérieur au taux de substitution, la Société se voit reverser la différence. Les conséquences financières du mécanisme de swap sont constatées au compte de résultat de l'exercice.

Au 31 juillet 2020, à l'expiration du contrat de swap, la société a signé un contrat de garantie de taux plafond, CAP, pour couvrir le risque de taux d'intérêt.

Informations relatives aux crédits-bails

Néant

Consolidation

Les comptes de la société sont consolidés depuis l'exercice clos au 31/12/2015 au niveau de l'entité Paris Ambassador Sàrl, ayant son siège au 20 rue de la Poste, L-2346, Luxembourg

Parties liées

Deux conventions réglementées ont été antérieurement conclues entre la Société et son Président associé unique. Le 27 février 2017, un avenant à la convention de prêt intragroupe conclue le 31 octobre 2008 entre la Société et son ancien Associé unique (Barkelay S.a.r.l) et modifiée par deux avenants en date du 2 juillet 2015, a été signé. Initialement rémunéré au taux d'intérêt annuel de 7%, ce prêt accordé à la Société, d'un montant initial en principal de 30.000.000 euros, est rémunéré au taux d'intérêt annuel de 5,5% à compter du 1er janvier 2016.

Intégration fiscale

Le 1er janvier 2009, la société WB AMBASSADOR SAS a opté pour le régime du groupe prévu à l'article 223 A du Code Général des impôts avec la société A. HOTEL SAS.

Le 1er janvier 2016, la société WBA Opérations SAS, filiale de WB Ambassador, a opté pour le régime de groupe prévu à l'article 223 A du Code Général des Impôts avec la société WB Ambassador SAS et la société A Hotel SAS.

La société WB AMBASSADOR SAS a réalisé un déficit fiscal de 8 320 216 € au 31 décembre 2020 alors que ses filiales A. HOTEL SAS et WBA OPERATIONS ont respectivement réalisé un bénéfice fiscal de 2 191 268 € et une perte de 7 164 €.

Les parties se sont accordées à appliquer entre elles un principe général de neutralité consistant à ce que ce soit mis à la charge des filiales par la Société mère, le montant des impôts dont les filiales auraient dû s'acquitter envers le Trésor Public si elles n'étaient pas membres du Groupe Intégré.

Le Groupe est en déficit fiscal d'un montant de 6 136 112 € au 31 décembre 2020.
Il n'y a pas de charge d'impôt au niveau du groupe au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2020.

Le déficit reportable groupe à la clôture de l'exercice au 31 décembre 2020 s'élève à 6 136 112 €..

La société WB AMBASSADOR SAS, a imputé à son déficit, comme si la société était imposée séparément, le montant de 8 320 216 €
Le déficit reportable individuel cumulé de la société est de 31 112 735 € au 31 décembre 2020.

La charge d'impôt est calculée sur le résultat fiscal propre de chaque société apparaissant sur l'imprimé 2058 A bis, après imputation de tous les déficits antérieurs nés dans le cadre de l'intégration formée ainsi que le cas échéant après prise en compte des déficits antérieurs à l'inclusion de la société filiale dans l'intégration fiscale.

Au 31 décembre 2020, en raison du déficit groupe, il n'y a pas de charge d'impôt au niveau du groupe, en l'absence d'intégration fiscale, l'impôt ainsi supporté dans les conditions de droit commun serait nul.

Honoraires des commissaires aux comptes de la société

En application de l'article 2 du décret 2008-1487 du 31 décembre 2008, la société indique le montant des honoraires de commissariat aux comptes qui est de 34 000 € au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Accroissements et Allègements Dettes Futures d'Impôts

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 29/06/21

Taux prévisionnel d'imposition : 26,5

NATURE DES DIFFÉRENCES TEMPORAIRES	Montant
Accroissements	
Provisions règlementées :	
- amortissements dérogatoires - 1 086 094 €	287 815
- provisions pour hausse des prix	
- provisions pour fluctuation des cours	
Autres :	

TOTAL DES ACCROISSEMENTS	287 815
--------------------------	---------

Allègements	
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation :	
- pour congés payés	
- participation des salariés	
Autres :	
Provision IFC - 685 839 €	181 747

TOTAL DES ALLÈGEMENTS	181 747
-----------------------	---------

Déficits reportables	540 397
Moins-values à long terme	

RÉPARTITION	Résultats avant impôts	Impôts
Résultat courant		
Résultat exceptionnel (hors participation)		
Résultat comptable (hors participation)		

Non applicable

Identité des Sociétés Mères Consolidant les Comptes de la Société

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 29/06/21

DÉNOMINATION SOCIALE	Forme	Au capital de	Ayant son siège social à
Paris Ambassador	Sàrl	100 100	20 rue de la Poste L-2346 Luxembourg

Index

Bilan.....	2
Bilan actif.....	3
Bilan passif.....	4
Compte de résultat.....	5
Compte de résultat première partie.....	6
Compte de résultat seconde partie.....	7
Annexe.....	8
Règle et méthodes comptables.....	9
Regles et méthodes comptables 1- 3 bis.....	10
Immobilisations.....	13
Amortissements.....	14
Provisions inscrites au bilan.....	16
Etat des échéances des créances et dettes.....	17
Composition du capital social.....	19
Capitaux Propres.....	20
Charges à payer.....	21
Charges et produits constatés d'avance.....	22
Dettes garanties par des suretes reelles.....	23
Effectif moyen.....	24
Ventilation du chiffre d'affaires net.....	25
Notes sur le compte de résultat.....	26
Liste des filiales et participations.....	27
Autres informations.....	28
Accroissement et allegements dettes future d'impots.....	30
Ventilation de l'impot sur les benefices.....	31



Index

Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société.....	32
--	----

