

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 29/12/2020 sous le numéro de dépôt 112575

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 29-12-2020

N° DE DEPOT : 112575

N° GESTION : 2008B12932

N° SIREN : 504599010

DENOMINATION : WB AMBASSADOR

ADRESSE : 16 bd Haussmann 75009 Paris

MILLESIME : 2019

WB AMBASSADOR SAS

16 Boulevard Haussmann

75009 Paris



Etats Comptables et Fiscaux

31/12/2019

PARNASSUS ACCOUNTING FRANCE

146 Boulevard Haussmann

75008 PARIS



Bilan



Bilan Actif

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/19 au 31/12/19

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2018
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	248 257	118 174	130 083	223 776
Autres immobilisations financières	185 351		185 351	181 040
TOTAL immobilisations financières :	137 608 424	118 174	137 490 250	137 579 633
ACTIF IMMOBILISÉ	137 623 243	132 993	137 490 251	137 579 633
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	83 812		83 812	86 414
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 :	83 812		83 812	86 414
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	0		0	0
Créances clients et comptes rattachés	700 251	12 623	687 628	699 926
Autres créances	664 413		664 413	142 414
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	1 364 663	12 623	1 352 040	842 341
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	6 088 761		6 088 761	6 743 226
Charges constatées d'avance	127 842		127 842	100 701
TOTAL disponibilités et divers :	6 216 604		6 216 604	6 843 927
ACTIF CIRCULANT	7 665 079	12 623	7 652 456	7 772 681
Frais d'émission d'emprunts à étaler	132 713		132 713	398 141
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	145 421 034	145 615	145 275 419	145 750 455

Bilan Passif

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/19 au 31/12/19

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2018
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	81 731	
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	1 552 888	(841 093)
Résultat de l'exercice	2 953 039	2 475 712
TOTAL situation nette :	38 208 696	35 255 657
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	1 086 094	1 086 094
CAPITAUX PROPRES	39 294 790	36 341 751
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	757 308	516 000
Provisions pour risques		516 000
Provisions pour charges	757 308	582 322
DETTE FINANCIÈRE	100 560 098	103 452 743
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	70 436 766	71 912 132
Emprunts et dettes financières divers	30 123 332	31 540 611
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	1 367 000	1 030 344
DETTE DIVERSE	3 296 223	3 827 296
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 536 186	1 251 332
Dettes fiscales et sociales	1 760 038	2 575 964
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTE	105 223 321	108 310 383
TOTAL GÉNÉRAL	145 275 419	145 750 455
Ecarts de conversion passif		

Compte de Résultat



Compte de Résultat (Première Partie)

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/19 au 31/12/19

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2018
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	27 317 921		27 317 921	27 664 717
Chiffres d'affaires nets	27 317 921		27 317 921	27 664 717
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			516 000	154 438
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			27 833 921	27 819 155
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnement			1 079 926	1 044 935
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]				
Autres achats et charges externes			5 315 306	4 883 150
TOTAL charges externes :			6 395 232	5 928 085
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			375 359	401 422
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			5 815 076	5 909 601
Charges sociales			2 320 519	2 283 651
TOTAL charges de personnel :			8 135 595	8 193 252
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			265 428	265 428
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				10 001
Dotations aux provisions pour risques et charges			174 986	234 484
TOTAL dotations d'exploitation :			440 414	509 913
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			10 197 722	10 233 308
CHARGES D'EXPLOITATION			25 544 323	25 265 981
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			2 289 598	2 553 175

Compte de Résultat (Seconde Partie)

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/19 au 31/12/19

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2018
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	2 289 598	2 553 175
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	3 057 881	2 721 057
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	5 104	7 317
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	3 062 985	2 728 374
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	118 174	
Intérêts et charges assimilées	2 381 731	2 550 306
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	2 499 904	2 550 306
RÉSULTAT FINANCIER	563 081	178 068
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	2 852 679	2 731 243
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		32 687
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
		32 687
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 070	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	2 070	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(2 070)	32 687
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(102 430)	288 218
TOTAL DES PRODUITS	30 896 906	30 580 217
TOTAL DES CHARGES	27 943 867	28 104 505
BÉNÉFICE OU PERTE	2 953 039	2 475 712

Annexe



L'exercice clôturé au 31/12/2019 présente un montant total du bilan de 145 275 419 € et dégage un résultat bénéficiaire de 2 953 039 €.
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

La société WB Ambassador SAS reste soumise à deux contrôles fiscaux distincts qui ont nécessité une réévaluation de l'impôt sur les sociétés dû au titre des exercices 2010 à 2012 et 2013 à 2014. La société a contesté ces redressements à plusieurs reprises et les audits sont toujours en cours à la date de signature des états financiers de 2019. Au 31 décembre 2018, une provision de 516 k€ a été comptabilisée.

Suite à l'issue récente d'affaires judiciaires similaires et à des changements de jurisprudence selon nos conseillers externes, la direction s'attend raisonnablement à ce qu'il n'y ait plus de risque financiers pour la société.

En conséquence, la provision de 516 k€ a été reprise en totalité au 31 décembre 2019.

Le 15 octobre 2019, l'administration fiscale a émis un avis de mise en recouvrement pour le contrôle des exercices 2013 à 2014 d'un montant de 886 k€ euros.
Ce montant a été payé sous forme de séquestre au début de l'année 2020 par mesure de précaution afin de s'assurer qu'aucune autre pénalité ou intérêt ne soit appliqué.

En septembre 2019, l'administration fiscale a entamé deux nouveaux contrôles fiscaux couvrant les exercices 2015 à 2017 et 2016 à 2019.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

La Société A.Hotel, bailleur, a engagé des travaux de rénovation en 2019.

Au 31 décembre 2019, 2,046 millions d'euros avaient été dépensés. Le projet devrait s'achever au cours de l'exercice 2021.

COVID-19:

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

Les marchés ont connu un fort ralentissement du fait de la baisse de l'activité mondiales pour freiner la propagation du COVID-19.

Cela a eu un impact négatif immédiat sur le marché de l'hôtellerie, y compris sur l'industrie hôtelière. En mars, l'épidémie de COVID-19 s'étant aggravée en France, la réponse du gouvernement français ne s'est pas fait attendre, l'hôtel a été fermé le 19 mars 2020. Il a rouvert le 3 septembre 2020, avec un taux d'occupation considérablement réduit.

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. Cependant, l'impact futur de cette pandémie sur les opérations de la société, sur les performances financières et sur les liquidités restent incertains.

Bien que l'épidémie de COVID-19 représente un événement après la période de référence et n'a donc pas d'impact sur les conditions existant à la date du bilan, elle a eu un impact négatif considérable sur le chiffre d'affaires, sur la rentabilité et sur les flux de trésorerie de la société en 2020 jusqu'à ce jour et son impact devrait être important dans un avenir proche.

La direction continue d'évaluer de manière proactive tous les développements récents et prendra les mesures nécessaires en cas de besoin. Des plans d'urgence sont entrain d'être mis en œuvre.

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

Après la fin de l'année, les marchés ont connu un fort ralentissement, les entreprises sont fermées à l'échelle mondiale pour limiter la propagation de COVID19.

Cela a eu un impact négatif immédiat sur le marché de l'accueil, y compris l'industrie hôtelière.

La société a pris des mesures immédiates dans tous leurs 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 mars, l'épidémie de COVID-19 s'étant aggravée en France, la réponse du gouvernement français ne s'est pas fait attendre, l'hôtel a été fermé le 19 mars 2020. Il a rouvert le 3 septembre 2020 avec un taux d'occupation considérablement réduit. La société continue d'examiner les conseils et les mesures de soutien du gouvernement.

Le 31 juillet 2020, la société a conclu un accord de prêt portant intérêt avec la société Paris Ambassador S.à r.l., sa société mère de droit luxembourgeois pour un montant maximum de 3,1 millions d'euros.

Cette facilité a pour but de financer les dépenses de fonctionnement 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.

Le 31 juillet 2020, la société et sa filiale A. HOTEL ont reçu une lettre d'intention de Paris Ambassador S.à r.l., s'engageant à mettre à leur disposition des fonds supplémentaires d'un montant maximum global de 6 millions d'euros pour leur permettre de payer leurs frais de fonctionnement et de financement.

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 en tant qu'emprunteurs.

Dans cet accord, le Prêteur a consenti à reporter les paiements d'amortissement de l'emprunt qui étaient initialement dus au cours de l'exercice 2020, les 31 mars, 30 juin, 30 septembre et 31 décembre, à la date d'échéance du 1er juillet 2022.

Le Prêteur a également consenti à la renonciation et à la modification de certaines clauses financières, jusqu'aux dates de test des clauses, au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2021.

Sur la base des prévisions actuelles de la société, il est prévu que d'autres dérogations aux engagements financiers seront nécessaires au cours de l'exercice 2021.

La direction s'attend raisonnablement à ce que le Prêteur continue à soutenir la société si cela s'avérait nécessaire.

En outre, la société a récemment obtenu l'approbation du comité de crédit pour un "pret garanti par l'Etat" (PGE) de 5.894 k€. À l'heure actuelle, ce montant est soumis à la documentation formelle du PGE avec CACIB et LCL.

Une prévision de trésorerie a été préparée par la direction qui tient compte du financement et des dispositions supplémentaires obtenus et de l'impact de COVID-19 ci-dessus.

Compte tenu des incertitudes continues entourant la durée de la pandémie, la durée de la perturbation de l'industrie hôtelière et sa vitesse de récupération, les directeurs reconnaissent que les prévisions de trésorerie sont de nature intrinsèquement incertaine et que les flux de trésorerie réels peuvent varier de manière significative par rapport aux prévisions.

Toutefois, les prévisions de trésorerie indiquent que la société devrait disposer de flux de trésorerie suffisants pour respecter 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. En conséquence, les états financiers sont préparés sur la base de la continuité de l'exploitation.

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 757 308 € sont composées des éléments suivants :

- | | |
|--|-----------|
| - une provision pour indemnités fin de carrière | 708 136 € |
| - une provision pour charges médaille du travail | 49 172 € |

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 : | 0.70 % |
| ° Taux d'inflation sur le long terme : | 1,70 % |
| ° Taux de progression des salaires : | 2,00 % |
| ° 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 2019, le montant de l'engagement s'élève à 708 136 €.

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.

Immobilisations

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/19 au 31/12/19

Edition du 12/11/20

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	404 816		70 785
TOTAL immobilisations financières :	137 579 633		70 785
TOTAL GÉNÉRAL	137 594 452		70 785

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
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		41 994	433 607	
TOTAL immobilisations financières :		41 994	137 608 424	
TOTAL GÉNÉRAL		41 994	137 623 243	

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, 2011 et 2012.

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 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 12/11/20

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	537 827	170 309		708 136
	560 495	4 677	516 000	49 172
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	1 098 322	174 986	516 000	757 308

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	12 623	118 174		118 174
				12 623
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	12 623	118 174		130 796

TOTAL GÉNÉRAL	2 197 038	293 160	516 000	1 974 198
----------------------	------------------	----------------	----------------	------------------

Compte tenu des évaluations calculées concernant l'IFC et les gratifications d'ancienneté par un cabinet spécialisé au 31 décembre 2019, la provision pour pension a augmenté de 170 309 €.
La provision relative à la médaille du travail a augmenté de 4 677 €.
La provision relative au contrôle fiscal a été reprise en totalité soit 516 000 €.

État des Échéances des Créances et Dettes

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 12/11/20

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	248 257		248 257
Autres immobilisations financières	185 351		185 351
TOTAL de l'actif immobilisé :	433 607		433 607
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	18 463		18 463
Autres créances clients	681 788	681 788	
Créance représentant des titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	12 761	12 761	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices	247 670	247 670	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	352 548	352 548	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	51 433	51 433	
Débiteurs divers	0	0	
TOTAL de l'actif circulant :	1 364 663	1 346 200	18 463
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	127 842	127 842	

TOTAL GÉNÉRAL	1 926 113	1 474 042	452 070
----------------------	------------------	------------------	----------------

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	70 436 766	70 436 766		
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 536 186	1 536 186		
Personnel et comptes rattachés	593 368	593 368		
Sécurité sociale et autres organismes	506 371	506 371		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	154 633	154 633		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	505 666	505 666		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	30 123 332	30 123 332		
Autres dettes				
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	103 856 321	103 856 321		
----------------------	--------------------	--------------------	--	--

Suite à l'opération de refinancement auprès de la banque Crédit Agricole CIB en 2015, un emprunt d'un montant de de 77.319.591 euros a été souscrit. 1 546 392 euros ont été remboursés au cours de l'exercice.

Etat des Echéances des Créances et Dettes

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 12/11/20

Etat des créances

Provision pour dépréciation

Une reprise de provision sur client douteux a été comptabilisée pour un montant de 8 930 € au 31/12/2019.

Créances avec les entreprises liées

La société détient une créance sur sa filiale WBA OPERATIONS de 51 433,39 € au 31/12/2019.

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 26 570 253 € 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 fait l'objet de remboursements trimestriels de 0,5% au 31/03/2019, au 30/06/2019, au 30/09/2019 et au 31/12/2019 conformément à l'engagement pris par WB Ambassador lors de la souscription.

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 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 12/11/20

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 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 12/11/20

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		81 731
Report à nouveau	(841 093)	2 475 712		1 552 888
Résultat de l'exercice	2 475 712	2 437 039	2 475 712	2 953 039
Subventions				
Provisions réglementées	1 086 094			1 086 094
TOTAL :	36 341 751	4 994 482	2 475 482	39 294 790

Charges à Payer

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/19 au 31/12/19

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	242 912
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 265 215
Dettes fiscales et sociales	768 676
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	2 276 803

Charges et Produits Constatés d'Avance

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/19 au 31/12/19

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	127 842	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	127 842	

This amount concern operating cost prepaid

WB AMBASSADOR SAS

Edition du 12/11/20

TOTAL	70 360 827
-------	------------

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	27	
Agents de maîtrise	19	
Employés	106	
Apprentis	9	
TOTAL	161	

Ventilation du Chiffre d'Affaires Net

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 12/11/20

RÉPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ	Montant
Hébergement	22 097 613
Restauration	3 630 864
Autres	1 589 444
TOTAL	27 317 921

Notes sur le compte de résultat

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 12/11/20

PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS	Montant	Imputé au compte
PRODUITS FINANCIERS		
Gain de change	5 104	766100
Dividende	3 057 881	761100
CHARGES FINANCIERES		
Intérêts sur compte courant	(182 059)	661500
Intérêts sur autres dettes	(2 199 672)	661880

681 255

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
CHARGES EXCEPTIONNEL		
Pénalités, amendes fiscales	2 070	671250

2 070

Liste des Filiales et Participations

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 12/11/20

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capitaux propres Valeur des titres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Résultat 2019 Chiffres d'affaires 2019
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS			
1. Filiales (Plus de 50% du capital détenu)			
A HOTEL 16 Bd Haussmann 75008 PARIS	5 894 105	100	3 417 425
WBA OPERATIONS 16 Bd Haussmann 75008 PARIS	137 173 817 (56 813) 1 000	100	881 481 (20 188)

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 26 570 253 €
- Intérêts sur emprunt Paris Ambassador Sàrl 242 912 €
- Intérêts sur emprunt A-Hôtel 0 €

DETAIL DES PRODUITS ET CHARGES

* Produits

- Produits financiers (dividendes A-Hôtel) 3 057 881 €

* Charges

- Charges financières (Emprunt Paris Ambassador) 182 059 €
- Location gérance (A-Hôtel) 7 788 610 €

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 2019.

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.

Le 31 juillet 2020, le prêteur a consenti à la renonciation et à la modification de certaines clauses financières, jusqu'aux dates de test des clauses, y compris celles du 30 juin 2021 et du 31 décembre 2021.

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.

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 516 763 € au 31 décembre 2019 alors que ses filiales A. HOTEL SAS et WBA OPERATIONS ont respectivement réalisé un bénéfice fiscal de 5 065 519 € et une perte de 20 188 €.

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 bénéfice fiscal d'un montant de 4 745 654 € au 31 décembre 2019.

La charge d'impôt du groupe au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2019 est de 1 479 027 €.

Il n y a pas de déficit reportable groupe à la clôture de l'exercice au 31 décembre 2019;.

La société WB AMBASSADOR SAS, a imputé à son déficit, comme si la société était imposée séparément, le montant de 516 763 €
Le déficit reportable individuel cumulé de la société est de 22 792 519 € au 31 décembre 2019.

Cette 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 2019, la charge d'impôt groupe comptabilisée est de 1 479 027 euros, 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 2019.

Accroissements et Allègements Dettes Futures d'Impôts

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 12/11/20

Taux prévisionnel d'imposition : 28

NATURE DES DIFFÉRENCES TEMPORAIRES	Montant
Accroissements Provisions règlementées : - amortissements dérogatoires - provisions pour hausse des prix - provisions pour fluctuation des cours Autres :	

TOTAL DES ACCROISSEMENTS

Allègements Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation : - pour congés payés - participation des salariés Autres : C3S - 15 345 € Provision IFC - 708 136 €	 4 297 198 278
--	--

TOTAL DES ALLÈGEMENTS

202 575

Déficits reportables	570 986
Moins-values à long terme	

Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 12/11/20

RÉPARTITION	Résultats avant impôts	Impôts
Résultat courant	2 852 679	1 479 607
Résultat exceptionnel (hors participation)	(2 070)	(580)
Résultat comptable (hors participation)	2 850 609	1 479 027

Les montants d'impôts exprimés prennent en compte les réintégrations et déductions diverses en conformité avec le Code Général des Impôts (D.G.I.)

Identité des Sociétés Mères Consolidant les Comptes de la Société

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 12/11/20

DÉNOMINATION SOCIALE	Forme	Au capital de	Ayant son siège social à
Paris Ambassador	S.à r.l.	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 4.....	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 allègements dettes future d'impôts.....	30



Index

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices.....	31
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 NOVEMBRE 2020

- Exercice clos 31 décembre 2019 -

L'an deux mille vingt, le trente novembre,
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 2019 ;
- 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 2019 ;
- Affectation du résultat ;
- Conventions de l'article L 227-10 du Code de commerce ;
- Renouvellement du mandat du Commissaire aux comptes titulaire et du mandat du commissaire aux comptes suppléant ;
- 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 absente et excusée.

PREMIERE DECISION

- Approbation des Comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019, 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 2019 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 2019 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 2019 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 2019 se solde par un bénéfice de 2.953.039 euros.

Report à nouveau créiteur : 1.552.888 euros

Bénéfice de l'exercice : 2.953.039 euros

En application de l'article L.232-10 du Code de commerce, le prélèvement pour la dotation à la réserve légale est de 5% au moins du bénéfice. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve atteint 10% du capital social. Le bénéfice réalisé par la Société s'élevant à 2.953.039 euros, l'Associé unique prend acte que la réserve légale est dotée à hauteur de de 5% du bénéfice, soit 147.652 euros.

Après dotation à la réserve légale, le bénéfice de la Société s'élève à 2.805.387 euros.

L'Associé unique décide d'affecter ce bénéfice au compte report à nouveau, qui serait désormais créiteur à hauteur de 4.358.275 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 qu'aucune convention, visée par l'article L. 227-10 alinéa 4 du Code de commerce, n'a été conclue ou ne s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

QUATRIEME DECISION
-Renouvellement du mandat du Commissaire aux comptes titulaire et nomination du nouveau Commissaire aux comptes suppléant-

L'Associé unique prend acte que les mandats de la société DELOITTE ET ASSOCIES S.A et BEAS SARL, respectivement Commissaire aux comptes titulaire et Commissaire aux comptes suppléant de la Société, arrivent à expiration à l'issue des présentes décisions.

En conséquence, l'Associé unique décide de :

- renouveler le mandat de la société DELOITTE ET ASSOCIES S.A.,

en sa qualité de Commissaire aux comptes titulaire de la Société,

- renouveler le mandat de la société BEAS SARL,

en sa qualité de Commissaire aux comptes suppléant de la Société,

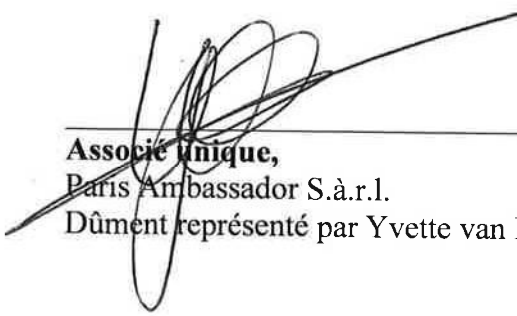
et ce à compter de ce jour et pour une durée de six (6) exercices, qui expirera à l'issue des décisions qui porteront sur les comptes de l'exercice clos du 31 décembre 2025.

CINQUIEME 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 novembre 2020, 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 2019

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 2019

A 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 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président le 6 novembre 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19.

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 qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

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, arrêtes dans les conditions rappelées précédemment, 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 arrêté le 6 novembre 2020 et dans les autres documents adressés à l'associé unique sur la situation financière et les comptes annuels.

S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'associé unique appelé à statuer sur les comptes.

En application de la loi, nous vous signalons que toutes les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D. 441-4 du Code de commerce ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

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 16 novembre 2020

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Joanne DREYFUS

Bilan Actif

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/19 au 31/12/19

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2018
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	248 257	118 174	130 083	223 776
Autres immobilisations financières	185 351		185 351	181 040
TOTAL immobilisations financières :	137 608 424	118 174	137 490 250	137 579 633
ACTIF IMMOBILISÉ	137 623 243	132 993	137 490 251	137 579 633
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	83 812		83 812	86 414
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 :	83 812		83 812	86 414
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	0		0	0
Créances clients et comptes rattachés	700 251	12 623	687 628	699 926
Autres créances	664 413		664 413	142 414
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	1 364 663	12 623	1 352 040	842 341
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	6 088 761		6 088 761	6 743 226
Charges constatées d'avance	127 842		127 842	100 701
TOTAL disponibilités et divers :	6 216 604		6 216 604	6 843 927
ACTIF CIRCULANT	7 665 079	12 623	7 652 456	7 772 681
Frais d'émission d'emprunts à étaler	132 713		132 713	398 141
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	145 421 034	145 615	145 275 419	145 750 455

Bilan Passif

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/19 au 31/12/19

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2018
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	81 731	
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	1 552 888	(841 093)
Résultat de l'exercice	2 953 039	2 475 712
TOTAL situation nette :	38 208 696	35 255 657
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	1 086 094	1 086 094
CAPITAUX PROPRES	39 294 790	36 341 751
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	757 308	516 000
DETTE FINANCIÈRE	30 123 332	31 540 611
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	70 436 766	71 912 132
Emprunts et dettes financières divers	30 123 332	31 540 611
TOTAL dettes financières :	100 560 098	103 452 743
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	1 367 000	1 030 344
DETTE DIVERSE	1 536 186	1 251 332
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes fiscales et sociales	1 760 038	2 575 964
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL dettes diverses :	3 296 223	3 827 296
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTE	105 223 321	108 310 383
ECARTS DE CONVERSION PASSIF		
TOTAL GÉNÉRAL	145 275 419	145 750 455

Compte de Résultat



Compte de Résultat (Première Partie)

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/19 au 31/12/19

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2018
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	27 317 921		27 317 921	27 664 717
Chiffres d'affaires nets	27 317 921		27 317 921	27 664 717
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			516 000	154 438
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			27 833 921	27 819 155
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnement			1 079 926	1 044 935
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]				
Autres achats et charges externes			5 315 306	4 883 150
TOTAL charges externes :			6 395 232	5 928 085
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			375 359	401 422
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			5 815 076	5 909 601
Charges sociales			2 320 519	2 283 651
TOTAL charges de personnel :			8 135 595	8 193 252
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			265 428	265 428
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				10 001
Dotations aux provisions pour risques et charges			174 986	234 484
TOTAL dotations d'exploitation :			440 414	509 913
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			10 197 722	10 233 308
CHARGES D'EXPLOITATION			25 544 323	25 265 981
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			2 289 598	2 553 175

Compte de Résultat (Seconde Partie)

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/19 au 31/12/19

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2018
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	2 289 598	2 553 175
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	3 057 881	2 721 057
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	5 104	7 317
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	3 062 985	2 728 374
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	118 174	
Intérêts et charges assimilées	2 381 731	2 550 306
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	2 499 904	2 550 306
RÉSULTAT FINANCIER	563 081	178 068
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	2 852 679	2 731 243
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		32 687
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
		32 687
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 070	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	2 070	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(2 070)	32 687
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(102 430)	288 218
TOTAL DES PRODUITS	30 896 906	30 580 217
TOTAL DES CHARGES	27 943 867	28 104 505
BÉNÉFICE OU PERTE	2 953 039	2 475 712

Annexe



L'exercice clôturé au 31/12/2019 présente un montant total du bilan de 145 275 419 € et dégage un résultat bénéficiaire de 2 953 039 €.
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 fait actuellement l'objet de quatre contrôles fiscaux.

Au quatrième trimestre 2019, l'administration a entamé deux nouveaux contrôles fiscaux couvrant les exercices 2015 à 2017 et 2016 à 2019. La société reste également soumise à une réévaluation de l'impôt sur les sociétés dû au titre des exercices 2010 à 2012 et 2013 à 2014.

La société a contesté ces réévaluations à plusieurs reprises et les contrôles sont toujours en cours à la date de signature des états financiers de 2019. Au 31 décembre 2018, une provision de 516 k€ a été comptabilisée.

Suite à l'issue récente d'affaires judiciaires similaires et aux changements de jurisprudence selon des conseillers externes, la direction s'attend raisonnablement à ce que le risque de sortie de ressources économiques soit désormais éloigné.

En conséquence, aucune provision n'a été comptabilisée au 31 décembre 2019 et la provision de 516 k€ a été reprise en totalité au 31 décembre 2019.

Le 15 octobre 2019, l'administration fiscale a émis un avis de mise en recouvrement pour le contrôle des exercices 2013 à 2014 d'un montant de 886 k€ euros.

Ce montant a été payé sous forme de séquestre au début de l'année 2020 par mesure de précaution afin de s'assurer qu'aucune autre pénalité ou intérêt ne soit appliqué.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

La Société A.Hotel, bailleur, a engagé des travaux de rénovation en 2019.

Au 31 décembre 2019, 2,046 millions d'euros avaient été dépensés. Le projet devrait s'achever au cours de l'exercice 2021.

COVID-19:

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

Les marchés ont connu un fort ralentissement du fait de la baisse de l'activité mondiales pour freiner la propagation du COVID-19.

Cela a eu un impact négatif immédiat sur le marché de l'hôtellerie, y compris sur l'industrie hôtelière. En mars, l'épidémie de COVID-19 s'étant aggravée en France, la réponse du gouvernement français ne s'est pas fait attendre, l'hôtel a été fermé le 19 mars 2020. Il a rouvert le 3 septembre 2020, avec un taux d'occupation considérablement réduit.

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. Cependant, l'impact futur de cette pandémie sur les opérations de la société, sur les performances financières et sur les liquidités restent incertains.

Bien que l'épidémie de COVID-19 représente un événement après la période de référence et n'a donc pas d'impact sur les conditions existant à la date du bilan, elle a eu un impact négatif considérable sur le chiffre d'affaires, sur la rentabilité et sur les flux de trésorerie de la société en 2020 jusqu'à ce jour et son impact devrait être important dans un avenir proche.

La direction continue d'évaluer de manière proactive tous les développements récents et prendra les mesures nécessaires en cas de besoin. Des plans d'urgence sont entrain d'être mis en œuvre.

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

Après la fin de l'année, les marchés ont connu un fort ralentissement, les entreprises sont fermées à l'échelle mondiale pour limiter la propagation de COVID19.

Cela a eu un impact négatif immédiat sur le marché de l'accueil, y compris l'industrie hôtelière.

La société a pris des mesures immédiates dans tous leurs 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 mars, l'épidémie de COVID-19 s'étant aggravée en France, la réponse du gouvernement français ne s'est pas fait attendre, l'hôtel a été fermé le 19 mars 2020. Il a rouvert le 3 septembre 2020 avec un taux d'occupation considérablement réduit. La société continue d'examiner les conseils et les mesures de soutien du gouvernement.

Le 31 juillet 2020, la société a conclu un accord de prêt portant intérêt avec la société Paris Ambassador S.à r.l., sa société mère de droit luxembourgeois pour un montant maximum de 3,1 millions d'euros.

Cette facilité a pour but de financer les dépenses de fonctionnement 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.

Le 31 juillet 2020, la société et sa filiale A. HOTEL ont reçu une lettre d'intention de Paris Ambassador S.à r.l., s'engageant à mettre à leur disposition des fonds supplémentaires d'un montant maximum global de 6 millions d'euros pour leur permettre de payer leurs frais de fonctionnement et de financement.

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 en tant qu'emprunteurs.

Dans cet accord, le Prêteur a consenti à reporter les paiements d'amortissement de l'emprunt qui étaient initialement dus au cours de l'exercice 2020, les 31 mars, 30 juin, 30 septembre et 31 décembre, à la date d'échéance du 1er juillet 2022.

Le Prêteur a également consenti à la renonciation et à la modification de certaines clauses financières, jusqu'aux dates de test des clauses, au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2021.

Sur la base des prévisions actuelles de la société, il est prévu que d'autres dérogations aux engagements financiers seront nécessaires au cours de l'exercice 2021.

La direction s'attend raisonnablement à ce que le Prêteur continue à soutenir la société si cela s'avérait nécessaire.

En outre, la société a récemment obtenu l'approbation du comité de crédit pour un "pret garanti par l'Etat" (PGE) de 5.894 k€. À l'heure actuelle, ce montant est soumis à la documentation formelle du PGE avec CACIB et LCL.

Une prévision de trésorerie a été préparée par la direction qui tient compte du financement et des dispositions supplémentaires obtenus et de l'impact de COVID-19 ci-dessus.

Compte tenu des incertitudes continues entourant la durée de la pandémie, la durée de la perturbation de l'industrie hôtelière et sa vitesse de récupération, les directeurs reconnaissent que les prévisions de trésorerie sont de nature intrinsèquement incertaine et que les flux de trésorerie réels peuvent varier de manière significative par rapport aux prévisions.

Toutefois, les prévisions de trésorerie indiquent que la société devrait disposer de flux de trésorerie suffisants pour respecter 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. En conséquence, les états financiers sont préparés sur la base de la continuité de l'exploitation.

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 757 308 € sont composées des éléments suivants :

- une provision pour indemnités fin de carrière	708 136 €
- une provision pour charges médaille du travail	49 172 €

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 :	0.70 %
° Taux d'inflation sur le long terme :	1,70 %
° Taux de progression des salaires :	2,00 %
° 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 2019, le montant de l'engagement s'élève à 708 136 €.

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.

Immobilisations

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 17/11/20

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	404 816		70 785
TOTAL immobilisations financières :	137 579 633		70 785
TOTAL GÉNÉRAL	137 594 452		70 785

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
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		41 994	433 607	
TOTAL immobilisations financières :		41 994	137 608 424	
TOTAL GÉNÉRAL		41 994	137 623 243	

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, 2011 et 2012.

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 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 17/11/20

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	537 827	170 309		708 136
	560 495	4 677	516 000	49 172
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	1 098 322	174 986	516 000	757 308

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	12 623	118 174		118 174
				12 623
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	12 623	118 174		130 796

TOTAL GÉNÉRAL	2 197 038	293 160	516 000	1 974 198
----------------------	------------------	----------------	----------------	------------------

Compte tenu des évaluations calculées concernant l'IFC et les gratifications d'ancienneté par un cabinet spécialisé au 31 décembre 2019, la provision pour pension a augmenté de 170 309 €.
La provision relative à la médaille du travail a augmenté de 4 677 €.
La provision relative au contrôle fiscal a été reprise en totalité soit 516 000 €.

État des Échéances des Créances et Dettes

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 17/11/20

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	248 257		248 257
Autres immobilisations financières	185 351		185 351
TOTAL de l'actif immobilisé :	433 607		433 607
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	18 463		18 463
Autres créances clients	681 788	681 788	
Créance représentant des titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	12 761	12 761	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices	247 670	247 670	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	352 548	352 548	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	51 433	51 433	
Débiteurs divers	0	0	
TOTAL de l'actif circulant :	1 364 663	1 346 200	18 463
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	127 842	127 842	

TOTAL GÉNÉRAL	1 926 113	1 474 042	452 070
----------------------	------------------	------------------	----------------

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	70 436 766	70 436 766		
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 536 186	1 536 186		
Personnel et comptes rattachés	593 368	593 368		
Sécurité sociale et autres organismes	506 371	506 371		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	154 633	154 633		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	505 666	505 666		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	30 123 332	30 123 332		
Autres dettes				
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	103 856 321	103 856 321		
----------------------	--------------------	--------------------	--	--

Suite à l'opération de refinancement auprès de la banque Crédit Agricole CIB en 2015, un emprunt d'un montant de de 77.319.591 euros a été souscrit. 1 546 392 euros ont été remboursés au cours de l'exercice.

Etat des Echéances des Créances et Dettes

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 17/11/20

Etat des créances

Provision pour dépréciation

Une reprise de provision sur client douteux a été comptabilisée pour un montant de 8 930 € au 31/12/2019.

Créances avec les entreprises liées

La société détient une créance sur sa filiale WBA OPERATIONS de 51 433,39 € au 31/12/2019.

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 26 570 253 € 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 fait l'objet de remboursements trimestriels de 0,5% au 31/03/2019, au 30/06/2019, au 30/09/2019 et au 31/12/2019 conformément à l'engagement pris par WB Ambassador lors de la souscription.

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 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 17/11/20

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 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 17/11/20

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		81 731
Report à nouveau	(841 093)	2 475 712		1 552 888
Résultat de l'exercice	2 475 712	2 437 039	2 475 712	2 953 039
Subventions				
Provisions réglementées	1 086 094			1 086 094
TOTAL :	36 341 751	4 994 482	2 475 482	39 294 790

Charges à Payer

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/19 au 31/12/19

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	242 912
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 265 215
Dettes fiscales et sociales	768 676
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	2 276 803

Charges et Produits Constatés d'Avance

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/19 au 31/12/19

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	127 842	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	127 842	

This amount concern operating cost prepaid

WB AMBASSADOR SAS

Edition du 17/11/20

	TOTAL	70 360 827
--	-------	------------

Effectif Moyen

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 17/11/20

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	27	
Agents de maîtrise	19	
Employés	106	
Apprentis	9	
TOTAL	161	

Ventilation du Chiffre d'Affaires Net

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 17/11/20

RÉPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ	Montant
Hébergement	22 097 613
Restauration	3 630 864
Autres	1 589 444
TOTAL	27 317 921

Notes sur le compte de résultat

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 17/11/20

PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS	Montant	Imputé au compte
PRODUITS FINANCIERS		
Gain de change	5 104	766100
Dividende	3 057 881	761100
CHARGES FINANCIERES		
Intérêts sur compte courant	(182 059)	661500
Intérêts sur autres dettes	(2 199 672)	661880

681 255

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
CHARGES EXCEPTIONNEL		
Pénalités, amendes fiscales	2 070	671250

2 070

Liste des Filiales et Participations

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 17/11/20

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capitaux propres Valeur des titres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Résultat 2019 Chiffres d'affaires 2019
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS			
1. Filiales (Plus de 50% du capital détenu)			
A HOTEL 16 Bd Haussmann 75008 PARIS	5 894 105	100	3 417 425
WBA OPERATIONS 16 Bd Haussmann 75008 PARIS	137 173 817 (56 813) 1 000	100	881 481 (20 188)

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 26 570 253 €
- Intérêts sur emprunt Paris Ambassador Sàrl 242 912 €
- Intérêts sur emprunt A-Hôtel 0 €

DETAIL DES PRODUITS ET CHARGES

* Produits

- Produits financiers (dividendes A-Hôtel) 3 057 881 €

* Charges

- Charges financières (Emprunt Paris Ambassador) 182 059 €
- Location gérance (A-Hôtel) 7 788 610 €

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 2019.

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.

Le 31 juillet 2020, le prêteur a consenti à la renonciation et à la modification de certaines clauses financières, jusqu'aux dates de test des clauses, y compris celles du 30 juin 2021 et du 31 décembre 2021.

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.

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 516 763 € au 31 décembre 2019 alors que ses filiales A. HOTEL SAS et WBA OPERATIONS ont respectivement réalisé un bénéfice fiscal de 5 065 519 € et une perte de 20 188 €.

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 bénéfice fiscal d'un montant de 4 745 654 € au 31 décembre 2019.

La charge d'impôt du groupe au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2019 est de 1 479 027 €.

Il n'y a pas de déficit reportable groupe à la clôture de l'exercice au 31 décembre 2019;.

La société WB AMBASSADOR SAS, a imputé à son déficit, comme si la société était imposée séparément, le montant de 516 763 €
Le déficit reportable individuel cumulé de la société est de 22 792 519 € au 31 décembre 2019.

Cette 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 2019, la charge d'impôt groupe comptabilisée est de 1 479 027 euros, 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 2019.

Accroissements et Allègements Dettes Futures d'Impôts

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 17/11/20

Taux prévisionnel d'imposition : 28

NATURE DES DIFFÉRENCES TEMPORAIRES	Montant
Accroissements Provisions règlementées : - amortissements dérogatoires - provisions pour hausse des prix - provisions pour fluctuation des cours Autres :	

TOTAL DES ACCROISSEMENTS	
--------------------------	--

Allègements Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation : - pour congés payés - participation des salariés Autres : C3S - 15 345 € Provision IFC - 708 136 €	 4 297 198 278
--	--

TOTAL DES ALLÈGEMENTS	202 575
-----------------------	---------

Déficits reportables	570 986
Moins-values à long terme	

Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 17/11/20

RÉPARTITION	Résultats avant impôts	Impôts
Résultat courant	2 852 679	1 479 607
Résultat exceptionnel (hors participation)	(2 070)	(580)
Résultat comptable (hors participation)	2 850 609	1 479 027

Les montants d'impôts exprimés prennent en compte les réintégrations et déductions diverses en conformité avec le Code Général des Impôts (D.G.I.)

Identité des Sociétés Mères Consolidant les Comptes de la Société

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 17/11/20

DÉNOMINATION SOCIALE	Forme	Au capital de	Ayant son siège social à
Paris Ambassador	S.à r.l.	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 4.....	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 allègements dettes future d'impôts.....	30



Index

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices.....	31
Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société.....	32

