

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 : 2015 B 12711  
Numéro SIREN : 812 053 403  
Nom ou dénomination : WFS Acquisition SAS

Ce dépôt a été enregistré le 25/10/2021 sous le numéro de dépôt 125753

## Comptes annuels

Période du 01/01/2020 au 31/12/2020

### SASU WFS ACQUISITION

7 boulevard de la Madeleine  
75001 PARIS  
SIRET 81205340300034



## Sommaire

### 1. Attestations et Rapports

Rapport de présentation des comptes	1
-------------------------------------	---

### 2. Comptes annuels

Bilan actif	3
Bilan passif	4
Compte de résultat	5
Compte de résultat (suite)	6

### 3. Annexe

Règles et méthodes comptables	8
Faits caractéristiques	11
Notes sur le bilan	12
Notes sur le compte de résultat	20
Autres informations	24

### 4. Comptes détaillés

Bilan détaillé	27
Compte de résultat détaillé	32

## Rapport de présentation des comptes

### COMPTE RENDU DES TRAVAUX DU PROFESSIONNEL DE L'EXPERTISE COMPTABLE

---

Conformément à la mission qui nous a été confiée par la société WFS Acquisition et qui a fait l'objet de notre lettre en date du 02/01/2017, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de la société SASU WFS ACQUISITION relatifs à l'exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020.

Ces comptes annuels sont joints au présent compte rendu ; ils se caractérisent par les données suivantes :

	Montants en euros
Total bilan	243 341 168
Chiffre d'affaires	8 532 401
<b>Résultat net comptable (Perte)</b>	<b>-3 776 063</b>

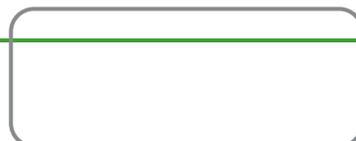
Nous avons effectué les diligences prévues par la norme professionnelle du Conseil supérieur de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission de présentation des comptes.

Fait à PARIS  
Le 05/03/2021

Béatrice Belouet pour RSM France  
Associée Expert-comptable



# COMPTES ANNUELS



**Bilan actif**

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2020	Net 31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	224 919 986		224 919 986	224 919 986
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>224 919 986</b>		<b>224 919 986</b>	<b>224 919 986</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>	<b>99 784</b>		<b>99 784</b>	<b>99 784</b>
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés	3 142 561		3 142 561	1 879 923
Autres créances	14 391 631		14 391 631	17 353 817
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Divers</b>				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	588 731		588 731	669 654
Charges constatées d'avance (3)	180 485		180 485	284 290
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>18 403 192</b>		<b>18 403 192</b>	<b>20 287 469</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	17 990		17 990	20 381
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>243 341 168</b>		<b>243 341 168</b>	<b>245 227 836</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)			1 059 070	5 257 238

**Bilan passif**

	31/12/2020	31/12/2019
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	240 024 022	240 024 022
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-21 369 451	-19 596 600
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>-3 776 063</b>	<b>-1 772 851</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	11 852 543	10 048 918
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>226 731 052</b>	<b>228 703 489</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques	17 990	20 381
Provisions pour charges		
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>17 990</b>	<b>20 381</b>
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	5 603	8 447
Emprunts et dettes financières diverses (3)	10 208 985	12 154 699
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 385 997	3 149 951
Dettes fiscales et sociales	1 991 262	1 187 789
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>16 591 846</b>	<b>16 500 886</b>
Ecarts de conversion passif	281	3 080
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>243 341 168</b>	<b>245 227 836</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)	1 497 225	12 905
(1) Dont à moins d'un an (a)	15 094 621	16 487 981
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	5 603	8 447
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

## Compte de résultat

	France	Exportations	31/12/2020	31/12/2019
<b>Produits d'exploitation (1)</b>				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	8 532 401		8 532 401	5 414 514
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>8 532 401</b>		<b>8 532 401</b>	<b>5 414 514</b>
<b>Produits d'exploitation (1)</b>				
			31/12/2020	31/12/2019
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			27 064	28 214
Autres produits			67 999	50 779
<b>Total produits d'exploitation (I)</b>			<b>8 627 463</b>	<b>5 493 507</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			7 772 261	4 897 514
Impôts, taxes et versements assimilés			32 919	21 380
Salaires et traitements			1 992 403	1 171 829
Charges sociales			599 189	259 233
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			17 990	20 381
Autres charges			5 430	6 375
<b>Total charges d'exploitation (II)</b>			<b>10 420 192</b>	<b>6 376 713</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>-1 792 729</b>	<b>-883 205</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>				
<b>Bénéfice attribué ou perte transférée (III)</b>				
<b>Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)</b>				
<b>Produits financiers</b>				
De participation (3)				
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			83 262	157
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change			18 852	109
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total produits financiers (V)</b>			<b>102 113</b>	<b>266</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			292 276	4 586 917
Différences négatives de change			44 416	113
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total charges financières (VI)</b>			<b>336 692</b>	<b>4 587 030</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>-234 579</b>	<b>-4 586 764</b>
<b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>-2 027 307</b>	<b>-5 469 970</b>

## Compte de résultat (suite)

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion		1 554
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
<b>Total produits exceptionnels (VII)</b>		<b>1 554</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion	219	2 571
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	1 803 625	2 376 348
<b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>1 803 844</b>	<b>2 378 919</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-1 803 844</b>	<b>-2 377 365</b>
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-55 088	-6 074 483
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>8 729 576</b>	<b>5 495 327</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>12 505 639</b>	<b>7 268 179</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>-3 776 063</b>	<b>-1 772 851</b>
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées	83 262	157
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	209 750	4 500 340



RSM

ANNEXE



## Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SASU WFS ACQUISITION

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020, dont le total est de 243 341 168 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 3 776 063 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 05/03/2021 par le président de l'entreprise.

### Règles générales

---

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2020 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2016-07 du 26/12/2016 et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- 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.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

### Titres de participation

---

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

### Créances

---

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

### Provisions

---

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

## Règles et méthodes comptables

### Frais d'émission des emprunts

---

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

### Produits et charges exceptionnels

---

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

### Opérations en devises

---

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

### Engagement de retraite

---

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 0,4 %
- Taux de croissance des salaires : entre 1,5 % et 3 % selon l'âge
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Taux de rotation du personnel : entre 0 % et 12 % selon l'âge
- Table de taux de mortalité : INSEE F 2011 - 2013

Conformément aux possibilités et aux différentes options comptables, la société a choisi de ne pas constituer de provision au titre des indemnités de départ à la retraite mais de faire figurer l'engagement correspondant en engagement hors bilan. Le montant des droits acquis par les salariés pour le calcul des indemnités de départ à la retraite, s'élève à 158.109 euros au 31 décembre 2020, dans le cas d'un départ volontaire.

### Conséquences de l'événement Covid-19

---

L'événement Covid-19 est susceptible d'avoir des impacts significatifs sur le patrimoine, la situation financière et les résultats des entreprises. Une information comptable pertinente sur ces impacts constitue un élément clé des comptes de la période concernée.

Pour cela, l'entreprise a retenu une approche ciblée pour exprimer les principaux impacts pertinents sur la performance de l'exercice et sur sa situation financière. Cette approche est recommandée par l'Autorité des Normes Comptables dans la note du 18 mai 2020 pour fournir les informations concernant les effets de l'événement Covid-19 sur ses comptes.

## Règles et méthodes comptables

### Impacts de l'événement Covid-19

---

L'évènement COVID a eu un impact important sur les activités du Groupe WFS. Le Groupe a mis en œuvre, et continue à mettre en œuvre, un certain nombre de mesures visant à réduire et atténuer l'impact de la COVID sur son activité. Ces mesures visent à réduire les coûts et à maintenir la liquidité du Groupe. Le Groupe a ainsi saisi les opportunités offertes par les mesures de soutien et d'accompagnement initiées par le gouvernement.

Les principaux impacts sur la société WFS Acquisition sont ci-après :

- Sur l'activité : la crise sanitaire de la COVID a eu un impact sur l'activité du groupe WFS et donc sur la société, qui a conduit à :
  - > L'ouverture d'une procédure de sauvegarde le 8 décembre 2020 par le tribunal de commerce à l'égard de la société du groupe WFS, Bag Flight Services (BFS) ;
  - > L'ouverture d'une procédure de redressement judiciaire le 10 décembre 2020 par le tribunal de commerce à l'égard de la société du groupe WFS, Connecting Bag Services (CBS) et d'une période d'observation de 6 mois soit jusqu'au 10 juin 2021.
- Sur l'effectif : la société n'a pas eu recours au chômage partiel.
- Sur l'actif / passif :
  - > Dettes fiscales et sociales : la société a eu recours aux mesures de report de paiement des échéances sociales pour un montant de 126 661 euros pour l'URSSAF et 33 208 euros au titre de la part patronale pour la retraite.

## Faits caractéristiques

### Autres éléments significatifs

---

#### 1/ TRESORERIE

Un cashpooling a été mis en place en 2019 entre les holdings du groupe, WFS Acquisition, WFS Global Holding, WFS EMEAA Holding et WFS Global, dont cette dernière est la société pivot, conformément à la convention de cashpooling.

Le 01/10/2020, Worldwide Flight Services Belgium NV a rejoint cette convention de cashpooling.

#### 2/ PRÊTS ET EMPRUNTS

Le 22/12/2020, la société WFS Acquisition a intégralement remboursé à sa filiale WFS Global Holding l'emprunt consenti par cette dernière.

Pour rappel, cet emprunt a été consenti pour une durée de 3 ans à partir du 20/12/2017.

#### 3/ PROCEDURES COLLECTIVES

A la suite des difficultés exceptionnelles résultant de la crise Covid 19 ayant entraîné un arrêt quasi-total des activités liées au trafic passager, différents jugements concernant les sociétés de ground handling en France ont été rendus :

- En date du 8 décembre 2020, à l'issue d'une période de conciliation qui n'a pu aboutir, le Tribunal de commerce de Bobigny a prononcé l'ouverture d'une procédure de sauvegarde judiciaire à l'égard de la société Bag Flight Services, ce afin de déterminer sous la protection du tribunal, dans quelle mesure la sauvegarde de l'activité est possible.

- Par ailleurs, en date du 10 décembre 2020, le Tribunal de commerce de Bobigny a prononcé l'ouverture d'une procédure de redressement judiciaire visant la société Connecting Bag Services.

## Notes sur le bilan

### Actif immobilisé

#### Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	224 919 986			224 919 986
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières				
<b>Immobilisations financières</b>				
	<b>224 919 986</b>			<b>224 919 986</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
	<b>224 919 986</b>			<b>224 919 986</b>

## Notes sur le bilan

### Immobilisations financières

#### Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SAS WFS GLOBAL HOLDING 75001 PARIS	158 908 174	-145 104 566	100,00	-22 156 405
- Participations (détenues entre 10 et 50% )				

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)	224 919 986	224 919 986			
- Participations (détenues entre 10 et 50% )					
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					

## Notes sur le bilan

### Actif circulant

#### Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 17 714 676 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
<b>Créances de l'actif immobilisé :</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres			
<b>Créances de l'actif circulant :</b>			
Créances Clients et Comptes rattachés	3 142 561	3 142 561	
Autres	14 391 631	13 332 561	1 059 070
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	180 485	180 485	
<b>Total</b>	<b>17 714 676</b>	<b>16 655 607</b>	<b>1 059 070</b>
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

#### Produits à recevoir

	Montant
Clients - FAE WFS Global	2 449 515
Fournisseurs - RRR à obtenir	733 333
<b>Total</b>	<b>3 182 849</b>

## Notes sur le bilan

### Capitaux propres

#### Composition du capital social

Capital social d'un montant de 240 024 022,00 euros décomposé en 240 024 022 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	240 024 022	1
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	240 024 022	1

Liste des propriétaires du capital

	% de détention	Nombre de part ou d'actions
<b>I. PERSONNES MORALES</b>		
VITA HOLDING S.à.R.L 2540 LUXEMBOURG	100,00	240 024 022,00
<b>II. PERSONNES PHYSIQUES</b>		

#### Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 15/05/2020.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	-19 596 600
Résultat de l'exercice précédent	-1 772 851
Prélèvements sur les réserves	
<b>Total des origines</b>	<b>-21 369 451</b>
Affectations aux réserves	
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	-21 369 451
<b>Total des affectations</b>	<b>-21 369 451</b>

## Notes sur le bilan

### Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2020	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2020
Capital	240 024 022				240 024 022
Report à Nouveau	-19 596 600	-1 772 851	-1 772 851		-21 369 451
Résultat de l'exercice	-1 772 851	1 772 851	-3 776 063	-1 772 851	-3 776 063
Dividendes					
Provisions réglementées	10 048 918		1 803 625		11 852 543
<b>Total Capitaux Propres</b>	<b>228 703 489</b>		<b>-3 745 289</b>	<b>-1 772 851</b>	<b>226 731 052</b>

### Provisions réglementées

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Reconstitution des gisements pétroliers				
Pour investissements				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	10 048 918	1 803 625		11 852 543
Prêts d'installation				
Autres provisions				
<b>Total</b>	<b>10 048 918</b>	<b>1 803 625</b>		<b>11 852 543</b>
<b>Répartition des dotations et reprises :</b>				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles		1 803 625		

## Notes sur le bilan

### Provisions

#### Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change	20 381	17 990	20 381		17 990
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
<b>Total</b>	<b>20 381</b>	<b>17 990</b>	<b>20 381</b>		<b>17 990</b>
<b>Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :</b>					
Exploitation		17 990	20 381		
Financières					
Exceptionnelles					

## Notes sur le bilan

### Dettes

#### Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 16 591 846 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	5 603	5 603		
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	10 208 985	8 711 759	1 497 225	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 385 997	4 385 997		
Dettes fiscales et sociales	1 991 262	1 991 262		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)				
Produits constatés d'avance				
<b>Total</b>	<b>16 591 846</b>	<b>15 094 621</b>	<b>1 497 225</b>	
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	3 126 493			
(**) Dont envers les associés				

Au 31/12/2020, les emprunts et dettes financières divers s'élèvent à 10.208.985 euros, dont 12.905 euros envers les associés.

#### Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - factures à recevoir	1 973 474
Intérêts courus sur BPI	4 991
Personnel - Notes de frais non parv	100
Dettes provis. pr congés à payer	66 167
Provisions sur primes	550 000
Charges sociales s/congés à payer	26 606
Charges sociales sur primes	192 500
Etat - charges à payer	4 022
Etat - charges à payer (TA)	9 122
Etat - charges à payer (FPC)	8 909
<b>Total</b>	<b>2 835 891</b>

## Notes sur le bilan

### Comptes de régularisation

---

#### Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d'avance	180 485		
<b>Total</b>	<b>180 485</b>		

## Notes sur le compte de résultat

### Chiffre d'affaires

#### Répartition par marché géographique

	31/12/2020
France	8 532 401
Etranger	
<b>TOTAL</b>	<b>8 532 401</b>

### Charges et produits d'exploitation et financiers

#### Parties liées

Transactions effectuées avec des parties liées :

- Titres de participation avec WFS Global Holding pour un montant de 224.919.986 €
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés avec WFS Inc pour un montant de 71.629 €
- Créances clients et comptes rattachés avec WFS Global pour un montant global de 693.046 €
- Autres créances avec le groupe d'intégration fiscale avec France Handling/Roissy Handling/ VIA Roissy/ Aquaraile Services/ Airport Ramp Services/ Bag Ground Services/ Bag Flight Services/ Connecting Bag Services/ European Flight Services/ Orly Flight Services/ Société de Fret Services/ Airport College/ Connecting Ground Services/ WFS Global/ WFS Global Holding/ Dedicated Freight Services/ Transfert Fret Poste Services/ Orly Passengers Services pour un montant de 7.955.560 €
- Cashpooling avec WFS Global pour un montant de 2.240.519,14 €
- Factures à établir avec WFS Global pour un montant de 2.449.515,29 €
- Autres dettes avec le groupe d'intégration fiscale avec France Handling/Roissy Handling/ VIA Roissy/ Aquaraile Services/ Airport Ramp Services/ Bag Ground Services/ Bag Flight Services/ Connecting Bag Services/ European Flight Services/ Orly Flight Services/ Société de Fret Services/ Airport College/ Connecting Ground Services/ WFS Global/ Dedicated Freight Services/ Transfert Fret Poste Services/ Orly Passengers Services pour un montant de 10.196.080 €.
- Autres dettes avec VITA Holding pour un montant de 12.905 €
- Chiffre d'affaires avec WFS Global pour un montant de 8.532.401 €.

### Charges et Produits exceptionnels

#### Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	219	
Amortissements dérogatoires	1 803 625	
<b>TOTAL</b>	<b>1 803 844</b>	

## Notes sur le compte de résultat

### Résultat et impôts sur les bénéfiques

#### Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés valorisé à 26,5 %, fait ressortir une dette future d'impôt d'un montant de 3 140 850 euros. Ce montant ne tient pas compte d'un éventuel paiement de la contribution sociale sur les bénéfices.

	Montant
<b>Accroissements de la dette future d'impôt</b>	
Liés aux amortissements dérogatoires	11 852 543
Liés aux provisions pour hausse des prix	
Liés aux plus-values à réintégrer	
Liés à d'autres éléments	
Ecart de conversion actif	17 990
<b>A. Total des bases concourant à augmenter la dette future</b>	<b>11 870 533</b>
<b>Allègements de la dette future d'impôt</b>	
Liés aux provisions pour congés payés	
Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice	17 990
Liés à d'autres éléments	
Ecart de conversion passif	281
<b>B. Total des bases concourant à diminuer la dette future</b>	<b>18 271</b>
<b>C. Déficits reportables</b>	
<b>D. Moins-values à long terme</b>	
<b>Estimation du montant de la dette future d'impôt</b>	<b>3 140 850</b>
Base = (A - B - C - D)	
Impôt valorisé au taux de 26,5 %.	

## Notes sur le compte de résultat

### Impôts sur les bénéfiques - Intégration fiscale

---

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2016, la société SASU WFS ACQUISITION est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SASU WFS ACQUISITION. Elle agit en qualité de tête de groupe.

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2016, la société WFS Acquisition est devenue la nouvelle de tête de groupe d'intégration fiscale. L'ancienne tête de groupe, la société WFS Global Holding, et ses filiales sont sortis du régime de l'intégration fiscale le dernier jour de l'exercice d'acquisition, soit le 31 décembre 2015.

A l'issue de la dernière déclaration, le déficit d'ensemble reportable a été conservé par la société WFS Global Holding. Toutefois et ainsi que le permet l'article 223 1-5 du code général des impôts la société a opté pour l'imputation de ce déficit d'ensemble sur les bénéfiques des sociétés de l'ancien groupe, membres du nouveau groupe. Au 31/12/2019, ce déficit d'ensemble a totalement été utilisé sur les bénéfiques.

Les sociétés ont donné leur accord en décembre 2015 au services des impôts afin d'autoriser la société WFS Acquisition dont le siège social est à Paris au 7 boulevard de la madeleine dans le 1er arrondissement, à se constituer seule redevable de l'impôt sur les résultats en vue de la détermination du résultat d'ensemble du groupe, conformément aux dispositions de l'article 223 A du code général des impôts.

Les sociétés intégrées sont :

- WFS Global Holding
- WFS Global
- European Flight Services
- Airport Ramp Services
- Connecting Ground Services
- WFS EMEAA Holding
- Connecting Bag Services
- Aquaraile Services
- Bag Ground Services
- Bag Flight Services
- Orly Flight Services
- France Handling
- Airport College
- Via Roissy
- Roissy Handling
- WFS France Holding
- Société de Frêt et de Services
- Dedicated Freight Services
- Transfert Frêt et Poste Services
- Orly Passengers Services

Modification du périmètre d'intégration fiscale :

Le 27/01/2020, les sociétés Groupement d'Intervention Opérationnel Services et Roissy Ground Services ont été absorbées par European Flight Services dans le cadre d'une Transmission Universelle de Patrimoine.

### Convention de répartition de l'impôt sur les sociétés

L'économie d'impôt sur les sociétés résultant de l'application du régime de fiscalité de groupe, égale à la différence entre l'impôt payé par les Filiales à la Société Mère et l'impôt sur les sociétés calculés sur le résultat d'ensemble qui sera effectivement versé au Trésor Public par la société Mère sera définitivement acquise à la Société Mère et ne sera donc pas réallouée par la Société Mère aux Filiales.

Au titre de l'intégration fiscale, montant compris dans l'impôt sur les sociétés :

- Produits de l'exercice : 55.077 euros

## *Notes sur le compte de résultat*

## Autres informations

### Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement postérieur à la clôture n'est survenu pendant la période.

### Effectif

Effectif moyen du personnel : 2 personnes.

	Personnel salarie	Personnel mis à disposition
Cadres	2	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
<b>Total</b>	<b>2</b>	

### Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale : PROMONTORIA HOLDING 264 B.V.

Forme : BV Besloten Vennootschap

Adresse : OUDE UTRECHTSEWEG 32

3743 KN - BAARN - THE NETHERLANDS

### Engagements financiers

#### Engagements donnés

##### FINANCEMENT PROMONTORIA

Dans le cadre de la mise en place d'un financement lié à l'acquisition du groupe WFS par Promontoria Holding 264 (Promontoria) le 2 octobre 2018, la société WFS Acquisition a signé un engagement en vue de garantir une partie de la dette émise par Promontoria par des sûretés réelles sur certains de ses actifs (notamment comptes bancaires et titres de participation). Ces sûretés ne peuvent être exercées que sous certaines conditions. Cette dette s'élève au 31 décembre 2020 à un montant de 672,201 millions d'euros environ, intérêts compris.

## Autres informations

### Engagements de retraite

---

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 158.109 euros.

En France, les écarts actuariels (essentiellement liés au changement d'hypothèse sur le taux d'actualisation) en valeur absolue à 10 % de l'engagement actuariel sont amortis sur les 10 ans à suivre. Les écarts qui ne sont pas encore amortis, actuellement en engagements hors bilan, représentent 40.846 euros en décembre 2020.

Le taux d'actualisation est établi sur la base des rendements d'obligations d'entreprises de qualité supérieure dans la zone euro.

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation n°2003-R.01 du 1er avril 2003.



# COMPTES ANNUELS



## Bilan détaillé

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/20	Net au 31/12/19
<b>ACTIF</b>				
<b>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits assimilés				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immob. en cours / Avances & acomptes				
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations et créances rattachées				
26100100 - WFS Global Holding	224 919 986,23		224 919 986,23	224 919 986,20
	224 919 986,23		224 919 986,23	224 919 986,20
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>224 919 986,23</b>		<b>224 919 986,23</b>	<b>224 919 986,20</b>
<b>Stocks</b>				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>Créances</b>				
Clients et comptes rattachés				
41100100 - Client groupe	693 045,60		693 045,60	1 015 883,53
41810100 - Clients - FAE WFS Global	2 449 515,29		2 449 515,29	864 039,68
	3 142 560,89		3 142 560,89	1 879 923,21
Fournisseurs débiteurs				
40100000 - Fournisseurs	33,31		33,31	1,97
40980000 - Fournisseurs - RRR à obtenir	733 333,33		733 333,33	733 333,33
	733 366,64		733 366,64	733 335,30
Personnel				
42150000 - Notes de frais	100,00		100,00	100,00
	100,00		100,00	100,00
Etat, Impôts sur les bénéfices				
44400000 - Etat - impôts sur les bénéfices	1 187 897,81		1 187 897,81	3 348 968,81
	1 187 897,81		1 187 897,81	3 348 968,81
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires				
44526901 - TVA intracommunautaire déductible	131 248,68		131 248,68	178 710,46
44526910 - TVA déductible hors intraco	146 666,67		146 666,67	146 666,67
44566020 - TVA déductible	153 888,65		153 888,65	8 611,52
44586000 - TVA sur factures non parvenues	127 248,95		127 248,95	157 417,33
	559 052,95		559 052,95	491 405,98
Autres créances				
44870000 - Etat - produits à recevoir				17 754,00
45100100 - C/c France Handling (if)				299 047,00

## Bilan détaillé

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/20	Net au 31/12/19
45101400 - C/c Société de Fret Services (if)				880 338,00
45101903 - C/c Transfert Fret Poste Serv. (if)	2 822,00		2 822,00	43 277,00
45101904 - C/C WFS Global holding (if)	9 020 887,00		9 020 887,00	9 020 887,00
45101907 - C/C WFS HOLDING (IF)	22 722,00		22 722,00	
45120001 - C/C WFS Global holding (cice)				2 518 704,00
45120002 - C/C OFS (CICE)	991 366,00		991 366,00	
45120003 - C/C OPS (CICE)	415 291,00		415 291,00	
45120004 - C/c WFS Global (CICE)	4 478,49		4 478,49	
45120005 - C/c European Flight Services (CICE)	51 985,32		51 985,32	
45120006 - C/c Airport Ramp Services (CICE)	125 607,49		125 607,49	
45120007 - C/c Connecting Ground Services(CI)	344 678,14		344 678,14	
45120008 - C/c Connecting Bag Services (CICE)	131 814,98		131 814,98	
45120009 - C/c Aquaraille Services (CICE)	70 455,24		70 455,24	
45120010 - C/c Bag Ground Services (CICE)	284 158,81		284 158,81	
45120011 - C/c Bag Flight Services (CICE)	115 081,94		115 081,94	
45120014 - C/c VIA Roissy (CICE)	15 489,69		15 489,69	
45120015 - C/c Roissy Handling (CICE)	217 336,36		217 336,36	
45120016 - C/c Dedicated Freight Services(CIC)	65 075,12		65 075,12	
45189001 - ICNE CASHPOOLING - WFS GLO	31 963,56		31 963,56	
47100000 - Compte général d'attente				0,03
	11 911 213,14		11 911 213,14	12 780 007,03
<b>Divers</b>				
Avances et acomptes versés sur commandes				
40910000 - Fournisseurs - avances et acompte	99 784,40		99 784,40	99 784,40
	99 784,40		99 784,40	99 784,40
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités				
51200000 - HSBC				100,00
51210100 - Deutsche Bank				413,98
51210500 - ING GBP 41319030031	588 731,42		588 731,42	669 140,21
	588 731,42		588 731,42	669 654,19
Charges constatées d'avance				
48600000 - Charges constatées d'avance	180 485,00		180 485,00	284 290,00
	180 485,00		180 485,00	284 290,00
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>18 403 192,25</b>		<b>18 403 192,25</b>	<b>20 287 468,92</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion - Actif				
47620000 - Augmentation des dettes	17 990,00		17 990,00	20 381,00
	17 990,00		17 990,00	20 381,00
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>17 990,00</b>		<b>17 990,00</b>	<b>20 381,00</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>243 341 168,48</b>		<b>243 341 168,48</b>	<b>245 227 836,12</b>

## Bilan détaillé

	Net au 31/12/20	Net au 31/12/19
<b>PASSIF</b>		
Capital social ou individuel		
10130000 - Capital souscrit - appelé, versé	240 024 022,00	240 024 022,00
	240 024 022,00	240 024 022,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		
11900000 - Report à nouveau (solde débiteur)	-21 369 450,87	-19 596 599,87
	-21 369 450,87	-19 596 599,87
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-3 776 062,97</b>	<b>-1 772 851,27</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
14500000 - Amortissements dérogatoires	11 852 543,46	10 048 918,28
	11 852 543,46	10 048 918,28
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>226 731 051,62</b>	<b>228 703 489,14</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques		
15150000 - Provisions pour pertes de change	17 990,00	20 381,00
	17 990,00	20 381,00
Provisions pour charges		
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>17 990,00</b>	<b>20 381,00</b>
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts		
Découverts et concours bancaires		
51200000 - HSBC	144,43	
51210400 - ING EUR 41319030019	467,67	1 566,41
51980000 - Intérêts courus sur BPI	4 991,00	6 880,76
	5 603,10	8 447,17
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	5 603,10	8 447,17
Emprunts et dettes financières diverses		
16411000 - Emprunt Global Holding		3 083 611,11
16888100 - Intérêts courus s/ emprunt WFS GH		138 777,77
45100101 - C/C WFS EMEAA		791 316,54
45100102 - ICNE WFS EMEAA HOLDING		5 647,10
45100110 - C/c France Handling (if)	1 887 892,00	
45100200 - C/c Roissy Handling (if)	236 895,00	337 684,00
45100400 - C/c VIA Roissy (if)	16 884,00	23 792,00
45100500 - C/c Aquaraille Services (if)	76 732,00	112 115,00
45100600 - C/c Airport Ramp Services (if)	141 755,00	264 939,00
45100700 - C/c Bag Flight Services (if)	169 521,00	348 651,00
45100800 - C/c Bag Ground Services (if)	318 112,00	339 590,00
45100900 - C/c Connecting Bag Services (if)	171 390,00	346 184,00
45101000 - C/c European Flight Services (if)	56 498,00	56 498,00
45101100 - C/c Orly Flight Services (if)	1 291 036,34	1 531 029,00
45101410 - C/c Société de Fret Services (if)	2 567 999,00	
45101710 - C/c Airport College (if) C		55 180,00
45101800 - C/c Connecting Ground Services (if)	388 595,00	556 921,00

## Bilan détaillé

	Net au 31/12/20	Net au 31/12/19
45101901 - C/c WFS Global (if)	4 876,00	9 753,00
45101902 - C/c Dedicated Freight Services (if)	72 398,00	106 216,00
45101906 - C/c Orly Passengers Services (if)	554 977,07	654 478,00
45101908 - C/C WFS HOLDING (IF) C		29 304,00
45109001 - Cashpooling - WFS Global	2 240 519,14	1 012 921,93
45110001 - C/C WFS Global		2 221 237,41
45110002 - C/C WFS Global - intérêts courus		27 870,27
45510100 - C/C VITA	12 904,98	12 904,98
	10 208 984,53	12 066 621,11
Emprunts et dettes financières diverses - Associés		
45189001 - ICNE CASHPOOLING - WFS GLOBAL		88 077,69
		88 077,69
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
40100000 - Fournisseurs	2 340 893,34	1 689 737,46
40100001 - Fournisseurs Groupe	71 629,28	78 241,28
40810000 - Fournisseurs - factures à recevoir	1 973 473,96	1 381 972,05
	4 385 996,58	3 149 950,79
Personnel		
42180000 - Personnel - Notes de frais non parv	100,00	100,00
42820000 - Dettes provis. pr congés à payer	66 167,08	32 948,69
42860000 - Provisions sur primes	550 000,00	201 158,00
44860200 - Etat - charges à payer (FPC)	8 909,31	11 779,93
	625 176,39	245 986,62
Organismes sociaux		
43100000 - URSSAF	157 502,92	30 964,85
43702000 - AXA Entreprises (81205340300034)	3 132,48	3 085,86
43710000 - Retraite B2V	76 807,10	43 412,67
43720000 - Mutuelle et prévoyance HUMANIS	1 503,56	1 503,56
43721000 - Mutuelle et prévoyance ASCORE	1 620,78	1 566,24
43730000 - Charges sociales UK	7 535,76	7 535,76
43820000 - Charges sociales s/congés à payer	26 605,78	13 677,00
43860000 - Charges sociales sur primes	192 500,00	74 963,20
	467 208,38	176 709,14
Etat, Impôts sur les bénéfiques		
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires		
44527900 - TVA collectée intracommunautaire	131 248,68	178 710,46
44527910 - TVA collectée hors intraco	146 666,67	146 666,67
44551000 - TVA à décaisser	50 132,00	93 746,00
44571200 - TVA COLLECTEE 20%	115 507,60	169 313,92
44587000 - TVA sur factures à établir	408 252,55	144 006,62
	851 807,50	732 443,67
Etat, Obligations cautionnées		
Autres dettes fiscales et sociales		
44210000 - Etat - retenue à la source France	33 925,19	32 649,79
44860000 - Etat - charges à payer	4 022,00	
44860100 - Etat - charges à payer (TA)	9 122,19	
	47 069,38	32 649,79
Dettes fiscales et sociales	1 991 261,65	1 187 789,22
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance		
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>16 591 845,86</b>	<b>16 500 885,98</b>
Ecarts de conversion - Passif		
47720000 - Diminution des dettes	281,00	3 080,00
	281,00	3 080,00

**Bilan détaillé**

	Net au 31/12/20	Net au 31/12/19
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>243 341 168,48</b>	<b>245 227 836,12</b>

## Compte de résultat détaillé

	du 01/01/20 au 31/12/20 12 mois	du 01/01/19 au 31/12/19 12 mois	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
<b>PRODUITS</b>				
Ventes de marchandises				
Production vendue				
70610100 - Prestations de services WFS Global	8 532 387,50	5 361 083,37	3 171 304,13	59,15
70800000 - Produits des activités annexes	13,20		13,20	
70880001 - Refacturation - WFS holding		20 931,01	-20 931,01	-100,00
70889000 - Autres produits annexes (export)		32 500,00	-32 500,00	-100,00
	8 532 400,70	5 414 514,38	3 117 886,32	57,58
Production stockée				
Subventions d'exploitation				
Autres produits				
75600000 - Produits commerciaux divers	67 992,33	50 755,36	17 236,97	33,96
75800000 - Produits divers de gestion courante	6,23	23,66	-17,43	-73,67
78151000 - repris.s/provis.ec. latents com	20 381,00	18 905,00	1 476,00	7,81
79110000 - Transfert de charges d'exploitation	6 682,86	9 308,92	-2 626,06	-28,21
	95 062,42	78 992,94	16 069,48	20,34
<b>Total</b>	<b>8 627 463,12</b>	<b>5 493 507,32</b>	<b>3 133 955,80</b>	<b>57,05</b>
<b>CONSOMMATION M/SES &amp; MAT</b>				
Achats de marchandises				
Variation de stock (m/ses)				
Achats de m.p & aut.approv.				
Variation de stock (m.p.)				
Autres achats & charges externes				
61610000 - Primes d'assurance	103 805,00	103 456,00	349,00	0,34
62261000 - Honoraires comptables	12 192,83	43 457,42	-31 264,59	-71,94
62262000 - Honoraires commissariat aux compt	1 559 251,00	682 950,01	876 300,99	128,31
62263000 - Honoraires juridiques	555 575,61	5 338,54	550 237,07	NS
62268000 - Honoraires divers	2 925 840,28	340 147,34	2 585 692,94	760,17
62268060 - Honoraires Cerberus	2 559 858,27	3 288 980,80	-729 122,53	-22,17
62270000 - Frais d'actes et contentieux	323,66	792,29	-468,63	-59,15
62510060 - Frais de déplacement CERBERUS	-39 010,35	357 849,42	-396 859,77	-110,90
62780000 - Services bancaires	94 425,03	74 542,23	19 882,80	26,67
	7 772 261,33	4 897 514,05	2 874 747,28	58,70
<b>Total</b>	<b>7 772 261,33</b>	<b>4 897 514,05</b>	<b>2 874 747,28</b>	<b>58,70</b>
<b>MARGE SUR M/SES &amp; MAT</b>	<b>855 201,79</b>	<b>595 993,27</b>	<b>259 208,52</b>	<b>43,49</b>
<b>CHARGES</b>				
Impôts, taxes et vers. assim.				
63120000 - Taxe d'apprentissage	11 015,19		11 015,19	
63130000 - Formation professionnelle continue	8 909,31	11 779,93	-2 870,62	-24,37
63511000 - Cotisation économique territoriale	12 994,00	9 600,00	3 394,00	35,35
	32 918,50	21 379,93	11 538,57	53,97
Salaires et Traitements				
64110000 - Salaires	962 501,94	1 128 260,79	-165 758,85	-14,69
64120000 - Indemnités compens. de congés pa	33 218,39	32 948,69	269,70	0,82
64131000 - Primes exceptionnelles	990 000,00	2 852,31	987 147,69	NS
64142000 - Indemnités de non concurrence		-1 541,41	1 541,41	-100,00
64170000 - Avantages en nature - voiture	6 682,86	9 308,92	-2 626,06	-28,21
	1 992 403,19	1 171 829,30	820 573,89	70,03

## Compte de résultat détaillé

	du 01/01/20 au 31/12/20 12 mois	du 01/01/19 au 31/12/19 12 mois	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
<b>Charges sociales</b>				
64510000 - Cot. Urssaf	351 443,25	463 701,65	-112 258,40	-24,21
64520000 - Cot. prévoyance et mutuelle	20 014,94	18 608,41	1 406,53	7,56
64531000 - Cot. caisse retraite ta	90 354,23	113 774,89	-23 420,66	-20,59
64540000 - Cot. pôle emploi	6 910,92	10 596,27	-3 685,35	-34,78
64560000 - Charges sociales clause non conc.		-121 088,46	121 088,46	-100,00
64580000 - Charges sociales sur primes	117 536,80	-240 036,80	357 573,60	-148,97
64582000 - Charges sociales sur congés payés	12 928,78	13 677,00	-748,22	-5,47
	599 188,92	259 232,96	339 955,96	131,14
<b>Amortissements et provisions</b>				
68151000 - Dot. perte de change lat. com	17 990,00	20 381,00	-2 391,00	-11,73
	17 990,00	20 381,00	-2 391,00	-11,73
<b>Autres charges</b>				
65600000 - Pertes commerciales diverses	5 423,28	6 367,41	-944,13	-14,83
65800000 - Charges diverses gestion courante	6,64	8,02	-1,38	-17,21
	5 429,92	6 375,43	-945,51	-14,83
<b>Total</b>	<b>2 647 930,53</b>	<b>1 479 198,62</b>	<b>1 168 731,91</b>	<b>79,01</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-1 792 728,74</b>	<b>-883 205,35</b>	<b>-909 523,39</b>	<b>102,98</b>
<b>Produits financiers</b>				
76300004 - ICNE CICE WFS GLOBAL	36,90		36,90	
76300005 - ICNE CICE EFS	265,27		265,27	
76300006 - ICNE CICE ARS	872,09		872,09	
76300007 - ICNE CICE CGS	1 738,91		1 738,91	
76300008 - ICNE CICE CBS	624,82		624,82	
76300009 - ICNE CICE AAS	461,23		461,23	
76300010 - ICNE CICE BGS	1 436,51		1 436,51	
76300011 - ICNE CICE BFS	617,03		617,03	
76300014 - ICNE CICE VIAR	98,85		98,85	
76300015 - ICNE CICE RH	1 398,18		1 398,18	
76300016 - ICNE CICE DFS	416,88		416,88	
76309001 - INTERETS CASHPOOLING - WFS	75 294,85	157,27	75 137,58	NS
76600000 - Gain de change	18 851,60	108,66	18 742,94	NS
	102 113,12	265,93	101 847,19	NS
<b>Charges financières</b>				
66109001 - INTERETS CASHPOOLING - WFS	3 387,46	88 234,96	-84 847,50	-96,16
66111000 - Int. emprunt WFS Global Holding	109 047,90	105 000,00	4 047,90	3,86
66153000 - Intérêts C/C WFS Global	71 696,04	66 664,91	5 031,13	7,55
66155000 - INT. PH264 loan facility agreement		4 234 793,22	-4 234 793,22	-100,00
66156000 - INTERETS WFS EMEAA HOLDING	25 618,87	5 647,10	19 971,77	353,66
66160000 - Intérêts bancaires	82 525,80	86 576,93	-4 051,13	-4,68
66600000 - Pertes de change	44 415,57	113,16	44 302,41	NS
	336 691,64	4 587 030,28	-4 250 338,64	-92,66
<b>Résultat financier</b>	<b>-234 578,52</b>	<b>-4 586 764,35</b>	<b>4 352 185,83</b>	<b>-94,89</b>
<b>Opérations en commun</b>				
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>-2 027 307,26</b>	<b>-5 469 969,70</b>	<b>3 442 662,44</b>	<b>-62,94</b>
<b>Produits exceptionnels</b>				
77110000 - Dédits et pénalités perçus		1 554,00	-1 554,00	-100,00

## Compte de résultat détaillé

	du 01/01/20 au 31/12/20 12 mois	du 01/01/19 au 31/12/19 12 mois	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
Charges exceptionnelles		1 554,00	-1 554,00	-100,00
67120000 - Pénalités et amendes	218,53	2 570,94	-2 352,41	-91,50
68725000 - Dot. aux amort. dérogatoires	1 803 625,18	2 376 347,63	-572 722,45	-24,10
	1 803 843,71	2 378 918,57	-575 074,86	-24,17
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-1 803 843,71</b>	<b>-2 377 364,57</b>	<b>573 520,86</b>	<b>-24,12</b>
Participation des salariés				
Impôts sur les bénéfices				
69890000 - Intégration fiscale - produits	-55 088,00	-6 074 483,00	6 019 395,00	-99,09
	-55 088,00	-6 074 483,00	6 019 395,00	-99,09
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>-3 776 062,97</b>	<b>-1 772 851,27</b>	<b>-2 003 211,70</b>	<b>112,99</b>

**WFS ACQUISITION SAS**

Société par actions simplifiée au capital de 240.024.022 euros

Siège social : 7 Boulevard de la Madeleine, 75001 Paris

812 053 403 RCS PARIS

(la "Société")

---

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

L'AN DEUX MILLE VINGT ET UN

Le 30 juin,

La société Vita Holding S.à.r.l., une société à responsabilité limitée, ayant son siège social situé 14, rue Edward Steichen, L - 2540 Luxembourg, immatriculé au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro **B189164**, représentée par son représentant légal, Messieurs François Mirallié et Sung Hui Lee, disposant de pouvoirs de signature pour agir seul et par sa signature unique,

Agissant en qualité d'Associé unique de la société **WFS ACQUISITION SAS**,

**Après avoir constaté que :**

- Le Président de la Société a établi et arrêté les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2020 et le rapport de gestion sur l'activité de la Société au cours du premier exercice ;
- Les comptes annuels et le rapport de gestion ainsi que l'ensemble des documents requis par les textes en vigueur ont été tenus à disposition au siège social et le cas échéant, communiqués, dans les délais légaux ;
- Le cabinet ERNST & YOUNG AUDIT, le cabinet LAINE et le cabinet PricewaterhouseCoopers Audit, Commissaires aux comptes, ont été régulièrement avisés ;

**Connaissance prise des documents suivants :**

- les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- le rapport de gestion établi par le Président ;
- le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- le rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions réglementées ;
- le texte des projets de décisions proposées à l'Associé unique.

**A pris les décisions ci-après portant sur l'ordre suivant :**

- Examen du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux comptes sur

- les comptes annuels de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020,
- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020,
  - Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020,
  - Mandat des commissaires aux comptes suppléant et la modification corrélative des statuts,
  - Dépenses et charges non déductibles de l'impôt sur les sociétés visées à l'article 39-4 du Code général des impôts,
  - Conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce,
  - Pouvoir pour les formalités.

a adopté les décisions suivantes:

### **PREMIERE DECISION**

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président, du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020, et des comptes annuels dudit exercice, approuve les comptes sociaux arrêtés au 31 décembre 2020 tels qu'ils lui ont été présentés, lesdits comptes faisant ressortir une perte nette comptable de (3 776 063) euros.

### **DEUXIEME DECISION**

Sur proposition du Président, l'Associé Unique décide d'affecter le résultat de l'exercice, soit la perte nette comptable de (3 776 063) euros, en totalité au compte "Report à Nouveau", dont le solde passera de (21 369 450,87) à (25 145 513) euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 *bis* du code général des impôts, l'Associé Unique prend acte qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices.

### **TROISIEME DECISION**

L'Associé Unique prend acte, en application des dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts, que la Société n'a encouru aucune des dépenses et charges non déductibles de l'impôt sur les sociétés visées à l'article 39-4 dudit code, au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020

### **QUATRIEME DECISION**

L'Associé Unique décide sur proposition du président de modifier l'article 16 des statuts relatifs à la nomination des commissaires aux comptes comme suit :

*« L'associé unique ou la collectivité des associés désigne pour la durée, dans les conditions et conformément aux dispositions légales prévues par l'article L.823-1 du Code de commerce, un ou plusieurs commissaires aux comptes titulaires et un ou plusieurs commissaires aux comptes suppléants »*

### **CINQUIEME DECISION**

Conformément à l'article L. 227-10 alinéa 4 du Code de commerce, l'Associé Unique prend acte qu'aucune convention relevant des articles L. 227-10 et L. 227-11 du Code de commerce

n'est intervenue directement ou par personnes interposées entre la Société et ses dirigeants au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

### **SIXIEME DECISION**

Tous pouvoirs sont conférés au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes pour accomplir toutes formalités légales.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé, après lecture par le représentant de l'Associé Unique.

---

**VITA HOLDING S.à.r.l.**

Représentée par ses représentants légaux

Sung Hui Lee

François MIRALLIE



## Comptes annuels

Période du 01/01/2020 au 31/12/2020

### SASU WFS ACQUISITION

7 boulevard de la Madeleine  
75001 PARIS  
SIRET 81205340300034



## Sommaire

### 1. Attestations et Rapports

Rapport de présentation des comptes	1
-------------------------------------	---

### 2. Comptes annuels

Bilan actif	3
Bilan passif	4
Compte de résultat	5
Compte de résultat (suite)	6

### 3. Annexe

Règles et méthodes comptables	8
Faits caractéristiques	11
Notes sur le bilan	12
Notes sur le compte de résultat	20
Autres informations	24

### 4. Comptes détaillés

Bilan détaillé	27
Compte de résultat détaillé	32

## Rapport de présentation des comptes

### COMPTE RENDU DES TRAVAUX DU PROFESSIONNEL DE L'EXPERTISE COMPTABLE

---

Conformément à la mission qui nous a été confiée par la société WFS Acquisition et qui a fait l'objet de notre lettre en date du 02/01/2017, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de la société SASU WFS ACQUISITION relatifs à l'exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020.

Ces comptes annuels sont joints au présent compte rendu ; ils se caractérisent par les données suivantes :

	Montants en euros
Total bilan	243 341 168
Chiffre d'affaires	8 532 401
<b>Résultat net comptable (Perte)</b>	<b>-3 776 063</b>

Nous avons effectué les diligences prévues par la norme professionnelle du Conseil supérieur de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission de présentation des comptes.

Fait à PARIS  
Le 05/03/2021

Béatrice Belouet pour RSM France  
Associée Expert-comptable



**RSM**

# **COMPTES ANNUELS**



**Bilan actif**

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2020	Net 31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	224 919 986		224 919 986	224 919 986
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>224 919 986</b>		<b>224 919 986</b>	<b>224 919 986</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>	<b>99 784</b>		<b>99 784</b>	<b>99 784</b>
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés	3 142 561		3 142 561	1 879 923
Autres créances	14 391 631		14 391 631	17 353 817
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Divers</b>				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	588 731		588 731	669 654
Charges constatées d'avance (3)	180 485		180 485	284 290
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>18 403 192</b>		<b>18 403 192</b>	<b>20 287 469</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	17 990		17 990	20 381
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>243 341 168</b>		<b>243 341 168</b>	<b>245 227 836</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)			1 059 070	5 257 238

**Bilan passif**

	31/12/2020	31/12/2019
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	240 024 022	240 024 022
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-21 369 451	-19 596 600
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>-3 776 063</b>	<b>-1 772 851</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	11 852 543	10 048 918
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>226 731 052</b>	<b>228 703 489</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques	17 990	20 381
Provisions pour charges		
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>17 990</b>	<b>20 381</b>
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	5 603	8 447
Emprunts et dettes financières diverses (3)	10 208 985	12 154 699
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 385 997	3 149 951
Dettes fiscales et sociales	1 991 262	1 187 789
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>16 591 846</b>	<b>16 500 886</b>
Ecarts de conversion passif	281	3 080
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>243 341 168</b>	<b>245 227 836</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)	1 497 225	12 905
(1) Dont à moins d'un an (a)	15 094 621	16 487 981
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	5 603	8 447
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

## Compte de résultat

	France	Exportations	31/12/2020	31/12/2019
<b>Produits d'exploitation (1)</b>				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	8 532 401		8 532 401	5 414 514
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>8 532 401</b>		<b>8 532 401</b>	<b>5 414 514</b>
<b>Produits d'exploitation (1)</b>				
			31/12/2020	31/12/2019
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			27 064	28 214
Autres produits			67 999	50 779
<b>Total produits d'exploitation (I)</b>			<b>8 627 463</b>	<b>5 493 507</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			7 772 261	4 897 514
Impôts, taxes et versements assimilés			32 919	21 380
Salaires et traitements			1 992 403	1 171 829
Charges sociales			599 189	259 233
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			17 990	20 381
Autres charges			5 430	6 375
<b>Total charges d'exploitation (II)</b>			<b>10 420 192</b>	<b>6 376 713</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>-1 792 729</b>	<b>-883 205</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>				
<b>Bénéfice attribué ou perte transférée (III)</b>				
<b>Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)</b>				
<b>Produits financiers</b>				
De participation (3)				
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			83 262	157
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change			18 852	109
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total produits financiers (V)</b>			<b>102 113</b>	<b>266</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			292 276	4 586 917
Différences négatives de change			44 416	113
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total charges financières (VI)</b>			<b>336 692</b>	<b>4 587 030</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>-234 579</b>	<b>-4 586 764</b>
<b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>-2 027 307</b>	<b>-5 469 970</b>

## Compte de résultat (suite)

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion		1 554
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
<b>Total produits exceptionnels (VII)</b>		<b>1 554</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion	219	2 571
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	1 803 625	2 376 348
<b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>1 803 844</b>	<b>2 378 919</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-1 803 844</b>	<b>-2 377 365</b>
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-55 088	-6 074 483
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>8 729 576</b>	<b>5 495 327</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>12 505 639</b>	<b>7 268 179</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>-3 776 063</b>	<b>-1 772 851</b>
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées	83 262	157
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	209 750	4 500 340



RSM

ANNEXE



## Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SASU WFS ACQUISITION

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020, dont le total est de 243 341 168 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 3 776 063 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 05/03/2021 par le président de l'entreprise.

### Règles générales

---

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2020 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2016-07 du 26/12/2016 et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- 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.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

### Titres de participation

---

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

### Créances

---

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

### Provisions

---

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

## Règles et méthodes comptables

### Frais d'émission des emprunts

---

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

### Produits et charges exceptionnels

---

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

### Opérations en devises

---

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

### Engagement de retraite

---

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 0,4 %
- Taux de croissance des salaires : entre 1,5 % et 3 % selon l'âge
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Taux de rotation du personnel : entre 0 % et 12 % selon l'âge
- Table de taux de mortalité : INSEE F 2011 - 2013

Conformément aux possibilités et aux différentes options comptables, la société a choisi de ne pas constituer de provision au titre des indemnités de départ à la retraite mais de faire figurer l'engagement correspondant en engagement hors bilan. Le montant des droits acquis par les salariés pour le calcul des indemnités de départ à la retraite, s'élève à 158.109 euros au 31 décembre 2020, dans le cas d'un départ volontaire.

### Conséquences de l'événement Covid-19

---

L'événement Covid-19 est susceptible d'avoir des impacts significatifs sur le patrimoine, la situation financière et les résultats des entreprises. Une information comptable pertinente sur ces impacts constitue un élément clé des comptes de la période concernée.

Pour cela, l'entreprise a retenu une approche ciblée pour exprimer les principaux impacts pertinents sur la performance de l'exercice et sur sa situation financière. Cette approche est recommandée par l'Autorité des Normes Comptables dans la note du 18 mai 2020 pour fournir les informations concernant les effets de l'événement Covid-19 sur ses comptes.

## Règles et méthodes comptables

### Impacts de l'événement Covid-19

---

L'évènement COVID a eu un impact important sur les activités du Groupe WFS. Le Groupe a mis en œuvre, et continue à mettre en œuvre, un certain nombre de mesures visant à réduire et atténuer l'impact de la COVID sur son activité. Ces mesures visent à réduire les coûts et à maintenir la liquidité du Groupe. Le Groupe a ainsi saisi les opportunités offertes par les mesures de soutien et d'accompagnement initiées par le gouvernement.

Les principaux impacts sur la société WFS Acquisition sont ci-après :

- Sur l'activité : la crise sanitaire de la COVID a eu un impact sur l'activité du groupe WFS et donc sur la société, qui a conduit à :
  - > L'ouverture d'une procédure de sauvegarde le 8 décembre 2020 par le tribunal de commerce à l'égard de la société du groupe WFS, Bag Flight Services (BFS) ;
  - > L'ouverture d'une procédure de redressement judiciaire le 10 décembre 2020 par le tribunal de commerce à l'égard de la société du groupe WFS, Connecting Bag Services (CBS) et d'une période d'observation de 6 mois soit jusqu'au 10 juin 2021.
- Sur l'effectif : la société n'a pas eu recours au chômage partiel.
- Sur l'actif / passif :
  - > Dettes fiscales et sociales : la société a eu recours aux mesures de report de paiement des échéances sociales pour un montant de 126 661 euros pour l'URSSAF et 33 208 euros au titre de la part patronale pour la retraite.

## Faits caractéristiques

### Autres éléments significatifs

---

#### 1/ TRESORERIE

Un cashpooling a été mis en place en 2019 entre les holdings du groupe, WFS Acquisition, WFS Global Holding, WFS EMEAA Holding et WFS Global, dont cette dernière est la société pivot, conformément à la convention de cashpooling.

Le 01/10/2020, Worldwide Flight Services Belgium NV a rejoint cette convention de cashpooling.

#### 2/ PRÊTS ET EMPRUNTS

Le 22/12/2020, la société WFS Acquisition a intégralement remboursé à sa filiale WFS Global Holding l'emprunt consenti par cette dernière.

Pour rappel, cet emprunt a été consenti pour une durée de 3 ans à partir du 20/12/2017.

#### 3/ PROCEDURES COLLECTIVES

A la suite des difficultés exceptionnelles résultant de la crise Covid 19 ayant entraîné un arrêt quasi-total des activités liées au trafic passager, différents jugements concernant les sociétés de ground handling en France ont été rendus :

- En date du 8 décembre 2020, à l'issue d'une période de conciliation qui n'a pu aboutir, le Tribunal de commerce de Bobigny a prononcé l'ouverture d'une procédure de sauvegarde judiciaire à l'égard de la société Bag Flight Services, ce afin de déterminer sous la protection du tribunal, dans quelle mesure la sauvegarde de l'activité est possible.

- Par ailleurs, en date du 10 décembre 2020, le Tribunal de commerce de Bobigny a prononcé l'ouverture d'une procédure de redressement judiciaire visant la société Connecting Bag Services.

## Notes sur le bilan

### Actif immobilisé

#### Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	224 919 986			224 919 986
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières				
<b>Immobilisations financières</b>	<b>224 919 986</b>			<b>224 919 986</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>224 919 986</b>			<b>224 919 986</b>

## Notes sur le bilan

### Immobilisations financières

#### Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SAS WFS GLOBAL HOLDING 75001 PARIS	158 908 174	-145 104 566	100,00	-22 156 405
- Participations (détenues entre 10 et 50% )				

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)	224 919 986	224 919 986			
- Participations (détenues entre 10 et 50% )					
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					

## Notes sur le bilan

### Actif circulant

#### Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 17 714 676 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
<b>Créances de l'actif immobilisé :</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres			
<b>Créances de l'actif circulant :</b>			
Créances Clients et Comptes rattachés	3 142 561	3 142 561	
Autres	14 391 631	13 332 561	1 059 070
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	180 485	180 485	
<b>Total</b>	<b>17 714 676</b>	<b>16 655 607</b>	<b>1 059 070</b>
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

#### Produits à recevoir

	Montant
Clients - FAE WFS Global	2 449 515
Fournisseurs - RRR à obtenir	733 333
<b>Total</b>	<b>3 182 849</b>

## Notes sur le bilan

### Capitaux propres

#### Composition du capital social

Capital social d'un montant de 240 024 022,00 euros décomposé en 240 024 022 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	240 024 022	1
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	240 024 022	1

Liste des propriétaires du capital

	% de détention	Nombre de part ou d'actions
<b>I. PERSONNES MORALES</b>		
VITA HOLDING S.à.R.L 2540 LUXEMBOURG	100,00	240 024 022,00
<b>II. PERSONNES PHYSIQUES</b>		

#### Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 15/05/2020.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	-19 596 600
Résultat de l'exercice précédent	-1 772 851
Prélèvements sur les réserves	
<b>Total des origines</b>	<b>-21 369 451</b>
Affectations aux réserves	
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	-21 369 451
<b>Total des affectations</b>	<b>-21 369 451</b>

## Notes sur le bilan

### Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2020	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2020
Capital	240 024 022				240 024 022
Report à Nouveau	-19 596 600	-1 772 851	-1 772 851		-21 369 451
Résultat de l'exercice	-1 772 851	1 772 851	-3 776 063	-1 772 851	-3 776 063
Dividendes					
Provisions réglementées	10 048 918		1 803 625		11 852 543
<b>Total Capitaux Propres</b>	<b>228 703 489</b>		<b>-3 745 289</b>	<b>-1 772 851</b>	<b>226 731 052</b>

### Provisions réglementées

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Reconstitution des gisements pétroliers				
Pour investissements				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	10 048 918	1 803 625		11 852 543
Prêts d'installation				
Autres provisions				
<b>Total</b>	<b>10 048 918</b>	<b>1 803 625</b>		<b>11 852 543</b>
<b>Répartition des dotations et reprises :</b>				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles		1 803 625		

## Notes sur le bilan

### Provisions

#### Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change	20 381	17 990	20 381		17 990
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
<b>Total</b>	<b>20 381</b>	<b>17 990</b>	<b>20 381</b>		<b>17 990</b>
<b>Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :</b>					
Exploitation		17 990	20 381		
Financières					
Exceptionnelles					

## Notes sur le bilan

### Dettes

#### Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 16 591 846 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	5 603	5 603		
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	10 208 985	8 711 759	1 497 225	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 385 997	4 385 997		
Dettes fiscales et sociales	1 991 262	1 991 262		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)				
Produits constatés d'avance				
<b>Total</b>	<b>16 591 846</b>	<b>15 094 621</b>	<b>1 497 225</b>	
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	3 126 493			
(**) Dont envers les associés				

Au 31/12/2020, les emprunts et dettes financières divers s'élèvent à 10.208.985 euros, dont 12.905 euros envers les associés.

#### Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - factures à recevoir	1 973 474
Intérêts courus sur BPI	4 991
Personnel - Notes de frais non parv	100
Dettes provis. pr congés à payer	66 167
Provisions sur primes	550 000
Charges sociales s/congés à payer	26 606
Charges sociales sur primes	192 500
Etat - charges à payer	4 022
Etat - charges à payer (TA)	9 122
Etat - charges à payer (FPC)	8 909
<b>Total</b>	<b>2 835 891</b>

## Notes sur le bilan

### Comptes de régularisation

---

#### Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d'avance	180 485		
<b>Total</b>	<b>180 485</b>		

## Notes sur le compte de résultat

### Chiffre d'affaires

#### Répartition par marché géographique

	31/12/2020
France	8 532 401
Etranger	
<b>TOTAL</b>	<b>8 532 401</b>

### Charges et produits d'exploitation et financiers

#### Parties liées

Transactions effectuées avec des parties liées :

- Titres de participation avec WFS Global Holding pour un montant de 224.919.986 €
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés avec WFS Inc pour un montant de 71.629 €
- Créances clients et comptes rattachés avec WFS Global pour un montant global de 693.046 €
- Autres créances avec le groupe d'intégration fiscale avec France Handling/Roissy Handling/ VIA Roissy/ Aquaraile Services/ Airport Ramp Services/ Bag Ground Services/ Bag Flight Services/ Connecting Bag Services/ European Flight Services/ Orly Flight Services/ Société de Fret Services/ Airport College/ Connecting Ground Services/ WFS Global/ WFS Global Holding/ Dedicated Freight Services/ Transfert Fret Poste Services/ Orly Passengers Services pour un montant de 7.955.560 €
- Cashpooling avec WFS Global pour un montant de 2.240.519,14 €
- Factures à établir avec WFS Global pour un montant de 2.449.515,29 €
- Autres dettes avec le groupe d'intégration fiscale avec France Handling/Roissy Handling/ VIA Roissy/ Aquaraile Services/ Airport Ramp Services/ Bag Ground Services/ Bag Flight Services/ Connecting Bag Services/ European Flight Services/ Orly Flight Services/ Société de Fret Services/ Airport College/ Connecting Ground Services/ WFS Global/ Dedicated Freight Services/ Transfert Fret Poste Services/ Orly Passengers Services pour un montant de 10.196.080 €.
- Autres dettes avec VITA Holding pour un montant de 12.905 €
- Chiffre d'affaires avec WFS Global pour un montant de 8.532.401 €.

### Charges et Produits exceptionnels

#### Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	219	
Amortissements dérogatoires	1 803 625	
<b>TOTAL</b>	<b>1 803 844</b>	

## Notes sur le compte de résultat

### Résultat et impôts sur les bénéfiques

#### Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés valorisé à 26,5 %, fait ressortir une dette future d'impôt d'un montant de 3 140 850 euros. Ce montant ne tient pas compte d'un éventuel paiement de la contribution sociale sur les bénéfices.

	Montant
<b>Accroissements de la dette future d'impôt</b>	
Liés aux amortissements dérogatoires	11 852 543
Liés aux provisions pour hausse des prix	
Liés aux plus-values à réintégrer	
Liés à d'autres éléments	
Ecart de conversion actif	17 990
<b>A. Total des bases concourant à augmenter la dette future</b>	<b>11 870 533</b>
<b>Allègements de la dette future d'impôt</b>	
Liés aux provisions pour congés payés	
Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice	17 990
Liés à d'autres éléments	
Ecart de conversion passif	281
<b>B. Total des bases concourant à diminuer la dette future</b>	<b>18 271</b>
<b>C. Déficit reportables</b>	
<b>D. Moins-values à long terme</b>	
<b>Estimation du montant de la dette future d'impôt</b>	<b>3 140 850</b>
Base = (A - B - C - D)	
Impôt valorisé au taux de 26,5 %.	

## Notes sur le compte de résultat

### Impôts sur les bénéfiques - Intégration fiscale

---

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2016, la société SASU WFS ACQUISITION est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SASU WFS ACQUISITION. Elle agit en qualité de tête de groupe.

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2016, la société WFS Acquisition est devenue la nouvelle de tête de groupe d'intégration fiscale. L'ancienne tête de groupe, la société WFS Global Holding, et ses filiales sont sortis du régime de l'intégration fiscale le dernier jour de l'exercice d'acquisition, soit le 31 décembre 2015.

A l'issue de la dernière déclaration, le déficit d'ensemble reportable a été conservé par la société WFS Global Holding. Toutefois et ainsi que le permet l'article 223 1-5 du code général des impôts la société a opté pour l'imputation de ce déficit d'ensemble sur les bénéfiques des sociétés de l'ancien groupe, membres du nouveau groupe. Au 31/12/2019, ce déficit d'ensemble a totalement été utilisé sur les bénéfiques.

Les sociétés ont donné leur accord en décembre 2015 au services des impôts afin d'autoriser la société WFS Acquisition dont le siège social est à Paris au 7 boulevard de la madeleine dans le 1er arrondissement, à se constituer seule redevable de l'impôt sur les résultats en vue de la détermination du résultat d'ensemble du groupe, conformément aux dispositions de l'article 223 A du code général des impôts.

Les sociétés intégrées sont :

- WFS Global Holding
- WFS Global
- European Flight Services
- Airport Ramp Services
- Connecting Ground Services
- WFS EMEAA Holding
- Connecting Bag Services
- Aquaraile Services
- Bag Ground Services
- Bag Flight Services
- Orly Flight Services
- France Handling
- Airport College
- Via Roissy
- Roissy Handling
- WFS France Holding
- Société de Frêt et de Services
- Dedicated Freight Services
- Transfert Frêt et Poste Services
- Orly Passengers Services

Modification du périmètre d'intégration fiscale :

Le 27/01/2020, les sociétés Groupement d'Intervention Opérationnel Services et Roissy Ground Services ont été absorbées par European Flight Services dans le cadre d'une Transmission Universelle de Patrimoine.

### Convention de répartition de l'impôt sur les sociétés

L'économie d'impôt sur les sociétés résultant de l'application du régime de fiscalité de groupe, égale à la différence entre l'impôt payé par les Filiales à la Société Mère et l'impôt sur les sociétés calculés sur le résultat d'ensemble qui sera effectivement versé au Trésor Public par la société Mère sera définitivement acquise à la Société Mère et ne sera donc pas réallouée par la Société Mère aux Filiales.

Au titre de l'intégration fiscale, montant compris dans l'impôt sur les sociétés :

- Produits de l'exercice : 55.077 euros

## *Notes sur le compte de résultat*

## Autres informations

### Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement postérieur à la clôture n'est survenu pendant la période.

### Effectif

Effectif moyen du personnel : 2 personnes.

	Personnel salarie	Personnel mis à disposition
Cadres	2	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
<b>Total</b>	<b>2</b>	

### Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale : PROMONTORIA HOLDING 264 B.V.

Forme : BV Besloten Vennootschap

Adresse : OUDE UTRECHTSEWEG 32

3743 KN - BAARN - THE NETHERLANDS

### Engagements financiers

#### Engagements donnés

##### FINANCEMENT PROMONTORIA

Dans le cadre de la mise en place d'un financement lié à l'acquisition du groupe WFS par Promontoria Holding 264 (Promontoria) le 2 octobre 2018, la société WFS Acquisition a signé un engagement en vue de garantir une partie de la dette émise par Promontoria par des sûretés réelles sur certains de ses actifs (notamment comptes bancaires et titres de participation). Ces sûretés ne peuvent être exercées que sous certaines conditions. Cette dette s'élève au 31 décembre 2020 à un montant de 672,201 millions d'euros environ, intérêts compris.

## Autres informations

### Engagements de retraite

---

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 158.109 euros.

En France, les écarts actuariels (essentiellement liés au changement d'hypothèse sur le taux d'actualisation) en valeur absolue à 10 % de l'engagement actuariel sont amortis sur les 10 ans à suivre. Les écarts qui ne sont pas encore amortis, actuellement en engagements hors bilan, représentent 40.846 euros en décembre 2020.

Le taux d'actualisation est établi sur la base des rendements d'obligations d'entreprises de qualité supérieure dans la zone euro.

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation n°2003-R.01 du 1er avril 2003.



# COMPTES ANNUELS



## Bilan détaillé

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/20	Net au 31/12/19
<b>ACTIF</b>				
<b>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits assimilés				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immob. en cours / Avances & acomptes				
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations et créances rattachées				
26100100 - WFS Global Holding	224 919 986,23		224 919 986,23	224 919 986,20
	224 919 986,23		224 919 986,23	224 919 986,20
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>224 919 986,23</b>		<b>224 919 986,23</b>	<b>224 919 986,20</b>
<b>Stocks</b>				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>Créances</b>				
Clients et comptes rattachés				
41100100 - Client groupe	693 045,60		693 045,60	1 015 883,53
41810100 - Clients - FAE WFS Global	2 449 515,29		2 449 515,29	864 039,68
	3 142 560,89		3 142 560,89	1 879 923,21
Fournisseurs débiteurs				
40100000 - Fournisseurs	33,31		33,31	1,97
40980000 - Fournisseurs - RRR à obtenir	733 333,33		733 333,33	733 333,33
	733 366,64		733 366,64	733 335,30
Personnel				
42150000 - Notes de frais	100,00		100,00	100,00
	100,00		100,00	100,00
Etat, Impôts sur les bénéfices				
44400000 - Etat - impôts sur les bénéfices	1 187 897,81		1 187 897,81	3 348 968,81
	1 187 897,81		1 187 897,81	3 348 968,81
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires				
44526901 - TVA intracommunautaire déductible	131 248,68		131 248,68	178 710,46
44526910 - TVA déductible hors intraco	146 666,67		146 666,67	146 666,67
44566020 - TVA déductible	153 888,65		153 888,65	8 611,52
44586000 - TVA sur factures non parvenues	127 248,95		127 248,95	157 417,33
	559 052,95		559 052,95	491 405,98
Autres créances				
44870000 - Etat - produits à recevoir				17 754,00
45100100 - C/c France Handling (if)				299 047,00

## Bilan détaillé

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/20	Net au 31/12/19
45101400 - C/c Société de Fret Services (if)				880 338,00
45101903 - C/c Transfert Fret Poste Serv. (if)	2 822,00		2 822,00	43 277,00
45101904 - C/C WFS Global holding (if)	9 020 887,00		9 020 887,00	9 020 887,00
45101907 - C/C WFS HOLDING (IF)	22 722,00		22 722,00	
45120001 - C/C WFS Global holding (cice)				2 518 704,00
45120002 - C/C OFS (CICE)	991 366,00		991 366,00	
45120003 - C/C OPS (CICE)	415 291,00		415 291,00	
45120004 - C/c WFS Global (CICE)	4 478,49		4 478,49	
45120005 - C/c European Flight Services (CICE)	51 985,32		51 985,32	
45120006 - C/c Airport Ramp Services (CICE)	125 607,49		125 607,49	
45120007 - C/c Connecting Ground Services(CI)	344 678,14		344 678,14	
45120008 - C/c Connecting Bag Services (CICE)	131 814,98		131 814,98	
45120009 - C/c Aquaraille Services (CICE)	70 455,24		70 455,24	
45120010 - C/c Bag Ground Services (CICE)	284 158,81		284 158,81	
45120011 - C/c Bag Flight Services (CICE)	115 081,94		115 081,94	
45120014 - C/c VIA Roissy (CICE)	15 489,69		15 489,69	
45120015 - C/c Roissy Handling (CICE)	217 336,36		217 336,36	
45120016 - C/c Dedicated Freight Services(CIC)	65 075,12		65 075,12	
45189001 - ICNE CASHPOOLING - WFS GLO	31 963,56		31 963,56	
47100000 - Compte général d'attente				0,03
	11 911 213,14		11 911 213,14	12 780 007,03
<b>Divers</b>				
Avances et acomptes versés sur commandes				
40910000 - Fournisseurs - avances et acompte	99 784,40		99 784,40	99 784,40
	99 784,40		99 784,40	99 784,40
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités				
51200000 - HSBC				100,00
51210100 - Deutsche Bank				413,98
51210500 - ING GBP 41319030031	588 731,42		588 731,42	669 140,21
	588 731,42		588 731,42	669 654,19
Charges constatées d'avance				
48600000 - Charges constatées d'avance	180 485,00		180 485,00	284 290,00
	180 485,00		180 485,00	284 290,00
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>18 403 192,25</b>		<b>18 403 192,25</b>	<b>20 287 468,92</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion - Actif				
47620000 - Augmentation des dettes	17 990,00		17 990,00	20 381,00
	17 990,00		17 990,00	20 381,00
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>17 990,00</b>		<b>17 990,00</b>	<b>20 381,00</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>243 341 168,48</b>		<b>243 341 168,48</b>	<b>245 227 836,12</b>

## Bilan détaillé

	Net au 31/12/20	Net au 31/12/19
<b>PASSIF</b>		
Capital social ou individuel		
10130000 - Capital souscrit - appelé, versé	240 024 022,00	240 024 022,00
	240 024 022,00	240 024 022,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		
11900000 - Report à nouveau (solde débiteur)	-21 369 450,87	-19 596 599,87
	-21 369 450,87	-19 596 599,87
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-3 776 062,97</b>	<b>-1 772 851,27</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
14500000 - Amortissements dérogatoires	11 852 543,46	10 048 918,28
	11 852 543,46	10 048 918,28
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>226 731 051,62</b>	<b>228 703 489,14</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques		
15150000 - Provisions pour pertes de change	17 990,00	20 381,00
	17 990,00	20 381,00
Provisions pour charges		
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>17 990,00</b>	<b>20 381,00</b>
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts		
Découverts et concours bancaires		
51200000 - HSBC	144,43	
51210400 - ING EUR 41319030019	467,67	1 566,41
51980000 - Intérêts courus sur BPI	4 991,00	6 880,76
	5 603,10	8 447,17
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	5 603,10	8 447,17
Emprunts et dettes financières diverses		
16411000 - Emprunt Global Holding		3 083 611,11
16888100 - Intérêts courus s/ emprunt WFS GH		138 777,77
45100101 - C/C WFS EMEAA		791 316,54
45100102 - ICNE WFS EMEAA HOLDING		5 647,10
45100110 - C/c France Handling (if)	1 887 892,00	
45100200 - C/c Roissy Handling (if)	236 895,00	337 684,00
45100400 - C/c VIA Roissy (if)	16 884,00	23 792,00
45100500 - C/c Aquaraille Services (if)	76 732,00	112 115,00
45100600 - C/c Airport Ramp Services (if)	141 755,00	264 939,00
45100700 - C/c Bag Flight Services (if)	169 521,00	348 651,00
45100800 - C/c Bag Ground Services (if)	318 112,00	339 590,00
45100900 - C/c Connecting Bag Services (if)	171 390,00	346 184,00
45101000 - C/c European Flight Services (if)	56 498,00	56 498,00
45101100 - C/c Orly Flight Services (if)	1 291 036,34	1 531 029,00
45101410 - C/c Société de Fret Services (if)	2 567 999,00	
45101710 - C/c Airport College (if) C		55 180,00
45101800 - C/c Connecting Ground Services (if)	388 595,00	556 921,00

## Bilan détaillé

	Net au 31/12/20	Net au 31/12/19
45101901 - C/c WFS Global (if)	4 876,00	9 753,00
45101902 - C/c Dedicated Freight Services (if)	72 398,00	106 216,00
45101906 - C/c Orly Passengers Services (if)	554 977,07	654 478,00
45101908 - C/C WFS HOLDING (IF) C		29 304,00
45109001 - Cashpooling - WFS Global	2 240 519,14	1 012 921,93
45110001 - C/C WFS Global		2 221 237,41
45110002 - C/C WFS Global - intérêts courus		27 870,27
45510100 - C/C VITA	12 904,98	12 904,98
	10 208 984,53	12 066 621,11
Emprunts et dettes financières diverses - Associés		
45189001 - ICNE CASHPOOLING - WFS GLOBAL		88 077,69
		88 077,69
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
40100000 - Fournisseurs	2 340 893,34	1 689 737,46
40100001 - Fournisseurs Groupe	71 629,28	78 241,28
40810000 - Fournisseurs - factures à recevoir	1 973 473,96	1 381 972,05
	4 385 996,58	3 149 950,79
Personnel		
42180000 - Personnel - Notes de frais non parv	100,00	100,00
42820000 - Dettes provis. pr congés à payer	66 167,08	32 948,69
42860000 - Provisions sur primes	550 000,00	201 158,00
44860200 - Etat - charges à payer (FPC)	8 909,31	11 779,93
	625 176,39	245 986,62
Organismes sociaux		
43100000 - URSSAF	157 502,92	30 964,85
43702000 - AXA Entreprises (81205340300034)	3 132,48	3 085,86
43710000 - Retraite B2V	76 807,10	43 412,67
43720000 - Mutuelle et prévoyance HUMANIS	1 503,56	1 503,56
43721000 - Mutuelle et prévoyance ASCORE	1 620,78	1 566,24
43730000 - Charges sociales UK	7 535,76	7 535,76
43820000 - Charges sociales s/congés à payer	26 605,78	13 677,00
43860000 - Charges sociales sur primes	192 500,00	74 963,20
	467 208,38	176 709,14
Etat, Impôts sur les bénéficiaires		
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires		
44527900 - TVA collectée intracommunautaire	131 248,68	178 710,46
44527910 - TVA collectée hors intraco	146 666,67	146 666,67
44551000 - TVA à décaisser	50 132,00	93 746,00
44571200 - TVA COLLECTEE 20%	115 507,60	169 313,92
44587000 - TVA sur factures à établir	408 252,55	144 006,62
	851 807,50	732 443,67
Etat, Obligations cautionnées		
Autres dettes fiscales et sociales		
44210000 - Etat - retenue à la source France	33 925,19	32 649,79
44860000 - Etat - charges à payer	4 022,00	
44860100 - Etat - charges à payer (TA)	9 122,19	
	47 069,38	32 649,79
Dettes fiscales et sociales	1 991 261,65	1 187 789,22
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance		
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>16 591 845,86</b>	<b>16 500 885,98</b>
Ecarts de conversion - Passif		
47720000 - Diminution des dettes	281,00	3 080,00
	281,00	3 080,00

**Bilan détaillé**

	Net au 31/12/20	Net au 31/12/19
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>243 341 168,48</b>	<b>245 227 836,12</b>

## Compte de résultat détaillé

	du 01/01/20 au 31/12/20 12 mois	du 01/01/19 au 31/12/19 12 mois	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
<b>PRODUITS</b>				
Ventes de marchandises				
Production vendue				
70610100 - Prestations de services WFS Global	8 532 387,50	5 361 083,37	3 171 304,13	59,15
70800000 - Produits des activités annexes	13,20		13,20	
70880001 - Refacturation - WFS holding		20 931,01	-20 931,01	-100,00
70889000 - Autres produits annexes (export)		32 500,00	-32 500,00	-100,00
	8 532 400,70	5 414 514,38	3 117 886,32	57,58
Production stockée				
Subventions d'exploitation				
Autres produits				
75600000 - Produits commerciaux divers	67 992,33	50 755,36	17 236,97	33,96
75800000 - Produits divers de gestion courante	6,23	23,66	-17,43	-73,67
78151000 - repris.s/provis.ec. latents com	20 381,00	18 905,00	1 476,00	7,81
79110000 - Transfert de charges d'exploitation	6 682,86	9 308,92	-2 626,06	-28,21
	95 062,42	78 992,94	16 069,48	20,34
<b>Total</b>	<b>8 627 463,12</b>	<b>5 493 507,32</b>	<b>3 133 955,80</b>	<b>57,05</b>
<b>CONSOMMATION M/SES &amp; MAT</b>				
Achats de marchandises				
Variation de stock (m/ses)				
Achats de m.p & aut.approv.				
Variation de stock (m.p.)				
Autres achats & charges externes				
61610000 - Primes d'assurance	103 805,00	103 456,00	349,00	0,34
62261000 - Honoraires comptables	12 192,83	43 457,42	-31 264,59	-71,94
62262000 - Honoraires commissariat aux compt	1 559 251,00	682 950,01	876 300,99	128,31
62263000 - Honoraires juridiques	555 575,61	5 338,54	550 237,07	NS
62268000 - Honoraires divers	2 925 840,28	340 147,34	2 585 692,94	760,17
62268060 - Honoraires Cerberus	2 559 858,27	3 288 980,80	-729 122,53	-22,17
62270000 - Frais d'actes et contentieux	323,66	792,29	-468,63	-59,15
62510060 - Frais de déplacement CERBERUS	-39 010,35	357 849,42	-396 859,77	-110,90
62780000 - Services bancaires	94 425,03	74 542,23	19 882,80	26,67
	7 772 261,33	4 897 514,05	2 874 747,28	58,70
<b>Total</b>	<b>7 772 261,33</b>	<b>4 897 514,05</b>	<b>2 874 747,28</b>	<b>58,70</b>
<b>MARGE SUR M/SES &amp; MAT</b>	<b>855 201,79</b>	<b>595 993,27</b>	<b>259 208,52</b>	<b>43,49</b>
<b>CHARGES</b>				
Impôts, taxes et vers. assim.				
63120000 - Taxe d'apprentissage	11 015,19		11 015,19	
63130000 - Formation professionnelle continue	8 909,31	11 779,93	-2 870,62	-24,37
63511000 - Cotisation économique territoriale	12 994,00	9 600,00	3 394,00	35,35
	32 918,50	21 379,93	11 538,57	53,97
Salaires et Traitements				
64110000 - Salaires	962 501,94	1 128 260,79	-165 758,85	-14,69
64120000 - Indemnités compens. de congés pa	33 218,39	32 948,69	269,70	0,82
64131000 - Primes exceptionnelles	990 000,00	2 852,31	987 147,69	NS
64142000 - Indemnités de non concurrence		-1 541,41	1 541,41	-100,00
64170000 - Avantages en nature - voiture	6 682,86	9 308,92	-2 626,06	-28,21
	1 992 403,19	1 171 829,30	820 573,89	70,03

## Compte de résultat détaillé

	du 01/01/20 au 31/12/20 12 mois	du 01/01/19 au 31/12/19 12 mois	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
<b>Charges sociales</b>				
64510000 - Cot. Urssaf	351 443,25	463 701,65	-112 258,40	-24,21
64520000 - Cot. prévoyance et mutuelle	20 014,94	18 608,41	1 406,53	7,56
64531000 - Cot. caisse retraite ta	90 354,23	113 774,89	-23 420,66	-20,59
64540000 - Cot. pôle emploi	6 910,92	10 596,27	-3 685,35	-34,78
64560000 - Charges sociales clause non conc.		-121 088,46	121 088,46	-100,00
64580000 - Charges sociales sur primes	117 536,80	-240 036,80	357 573,60	-148,97
64582000 - Charges sociales sur congés payés	12 928,78	13 677,00	-748,22	-5,47
	599 188,92	259 232,96	339 955,96	131,14
<b>Amortissements et provisions</b>				
68151000 - Dot. perte de change lat. com	17 990,00	20 381,00	-2 391,00	-11,73
	17 990,00	20 381,00	-2 391,00	-11,73
<b>Autres charges</b>				
65600000 - Pertes commerciales diverses	5 423,28	6 367,41	-944,13	-14,83
65800000 - Charges diverses gestion courante	6,64	8,02	-1,38	-17,21
	5 429,92	6 375,43	-945,51	-14,83
<b>Total</b>	<b>2 647 930,53</b>	<b>1 479 198,62</b>	<b>1 168 731,91</b>	<b>79,01</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-1 792 728,74</b>	<b>-883 205,35</b>	<b>-909 523,39</b>	<b>102,98</b>
<b>Produits financiers</b>				
76300004 - ICNE CICE WFS GLOBAL	36,90		36,90	
76300005 - ICNE CICE EFS	265,27		265,27	
76300006 - ICNE CICE ARS	872,09		872,09	
76300007 - ICNE CICE CGS	1 738,91		1 738,91	
76300008 - ICNE CICE CBS	624,82		624,82	
76300009 - ICNE CICE AAS	461,23		461,23	
76300010 - ICNE CICE BGS	1 436,51		1 436,51	
76300011 - ICNE CICE BFS	617,03		617,03	
76300014 - ICNE CICE VIAR	98,85		98,85	
76300015 - ICNE CICE RH	1 398,18		1 398,18	
76300016 - ICNE CICE DFS	416,88		416,88	
76309001 - INTERETS CASHPOOLING - WFS	75 294,85	157,27	75 137,58	NS
76600000 - Gain de change	18 851,60	108,66	18 742,94	NS
	102 113,12	265,93	101 847,19	NS
<b>Charges financières</b>				
66109001 - INTERETS CASHPOOLING - WFS	3 387,46	88 234,96	-84 847,50	-96,16
66111000 - Int. emprunt WFS Global Holding	109 047,90	105 000,00	4 047,90	3,86
66153000 - Intérêts C/C WFS Global	71 696,04	66 664,91	5 031,13	7,55
66155000 - INT. PH264 loan facility agreement		4 234 793,22	-4 234 793,22	-100,00
66156000 - INTERETS WFS EMEAA HOLDING	25 618,87	5 647,10	19 971,77	353,66
66160000 - Intérêts bancaires	82 525,80	86 576,93	-4 051,13	-4,68
66600000 - Pertes de change	44 415,57	113,16	44 302,41	NS
	336 691,64	4 587 030,28	-4 250 338,64	-92,66
<b>Résultat financier</b>	<b>-234 578,52</b>	<b>-4 586 764,35</b>	<b>4 352 185,83</b>	<b>-94,89</b>
<b>Opérations en commun</b>				
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>-2 027 307,26</b>	<b>-5 469 969,70</b>	<b>3 442 662,44</b>	<b>-62,94</b>
<b>Produits exceptionnels</b>				
77110000 - Dédits et pénalités perçus		1 554,00	-1 554,00	-100,00

## Compte de résultat détaillé

	du 01/01/20 au 31/12/20 12 mois	du 01/01/19 au 31/12/19 12 mois	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
Charges exceptionnelles		1 554,00	-1 554,00	-100,00
67120000 - Pénalités et amendes	218,53	2 570,94	-2 352,41	-91,50
68725000 - Dot. aux amort. dérogatoires	1 803 625,18	2 376 347,63	-572 722,45	-24,10
	1 803 843,71	2 378 918,57	-575 074,86	-24,17
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-1 803 843,71</b>	<b>-2 377 364,57</b>	<b>573 520,86</b>	<b>-24,12</b>
Participation des salariés				
Impôts sur les bénéfices				
69890000 - Intégration fiscale - produits	-55 088,00	-6 074 483,00	6 019 395,00	-99,09
	-55 088,00	-6 074 483,00	6 019 395,00	-99,09
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>-3 776 062,97</b>	<b>-1 772 851,27</b>	<b>-2 003 211,70</b>	<b>112,99</b>