



RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2008 B 12932

Numéro SIREN : 504 599 010

Nom ou dénomination : WB AMBASSADOR

Ce dépôt a été enregistré le 02/06/2017 sous le numéro de dépôt 35205

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 02-06-2017

N° DE DEPOT : 035205

N° GESTION : 2008B12932

N° SIREN : 504599010

DENOMINATION : WB AMBASSADOR

ADRESSE : 16 bd Haussmann 75009 Paris

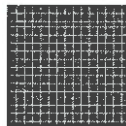
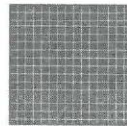
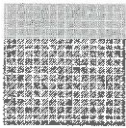
MILLESIME : 2016

WB AMBASSADOR SAS

16 Boulevard Haussmann

75009 Paris

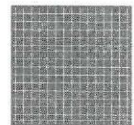
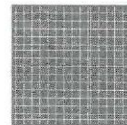
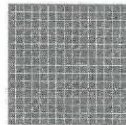
COPIE CERTIFIEE CONFORME




Yvette van Loon
Président

Etats Comptables et Fiscaux

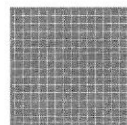
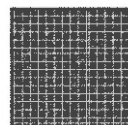
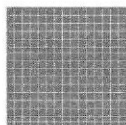
31/12/2016



PARNASSUS ACCOUNTING FRANCE
66 AVENUE DES CHAMPS ELYSEES
75008 PARIS



Bilan



Bilan Actif

WP AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	14 819	14 819	0	0
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	14 819	14 819	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	137 174 817		137 174 817	137 173 817
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	177 764		177 764	153 735
Autres immobilisations financières	262 415		262 415	56 307
TOTAL immobilisations financières :	137 614 996		137 614 996	137 383 858
ACTIF IMMOBILISÉ	137 629 816	14 819	137 614 997	137 383 858
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	84 511		84 511	78 597
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :	84 511		84 511	78 597
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	0		0	0
Créances clients et comptes rattachés	1 260 099	2 621	1 257 478	1 213 761
Autres créances	454 076		454 076	1 142 569
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	1 714 175	2 621	1 711 554	2 356 330
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	2 647 514		2 647 514	833 310
Charges constatées d'avance	84 400		84 400	98 389
TOTAL disponibilités et divers :	2 731 914		2 731 914	931 698
ACTIF CIRCULANT	4 530 601	2 621	4 527 979	3 366 625
Frais d'émission d'emprunts à étaler	928 996		928 996	1 194 423
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	143 089 412	17 440	143 071 972	141 944 907

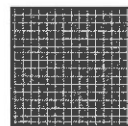
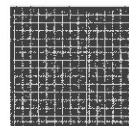
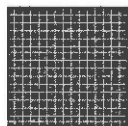
Bilan Passif

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16.

RUBRIQUES		Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
SITUATION NETTE			
Capital social ou individuel	dont versé 33 621 038	33 621 038	33 621 038
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			
Écarts de réévaluation	dont écart d'équivalence		
Réserve légale			
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau		(7 343 623)	(9 648 058)
Résultat de l'exercice		3 276 022	2 304 435
TOTAL situation nette :		29 553 438	26 277 415
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT			
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		1 086 094	1 086 094
CAPITAUX PROPRES		30 639 531	27 363 509
Autres fonds propres			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques		335 000	335 000
Provisions pour charges		535 432	492 968
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		870 432	827 968
DETTES FINANCIÈRES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		75 060 139	76 811 476
Emprunts et dettes financières divers		32 508 408	32 954 945
TOTAL dettes financières :		107 568 547	109 766 421
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		1 228 227	839 401
DETTES DIVERSES			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 040 373	1 279 156
Dettes fiscales et sociales		1 724 861	1 868 451
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
TOTAL dettes diverses :		2 765 234	3 147 607
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE			
DETTES		111 562 009	113 753 430
Ecarts de conversion passif			
TOTAL GÉNÉRAL		143 071 972	141 944 907

Compte de Résultat



Compte de Résultat (Première Partie)

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16.

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	25 667 722		25 667 722	27 416 441
Chiffres d'affaires nets	25 667 722		25 667 722	27 416 441
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges				101 223
Autres produits			1 000	
PRODUITS D'EXPLOITATION			25 668 722	27 517 664
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnement			1 146 539	1 173 877
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]				
Autres achats et charges externes			4 786 463	5 254 766
TOTAL charges externes :			5 933 002	6 428 644
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			418 484	611 109
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			5 457 965	5 851 163
Charges sociales			1 738 683	2 235 577
TOTAL charges de personnel :			7 196 648	8 086 741
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			265 427	132 714
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				930
Dotations aux provisions pour risques et charges			42 864	335 000
TOTAL dotations d'exploitation :			308 291	468 644
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			9 699 093	9 786 770
CHARGES D'EXPLOITATION			23 555 518	25 381 908
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			2 113 204	2 135 756

Compte de Résultat (Seconde Partie)

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	2 113 204	2 135 756

Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	2 935 006	2 600 407
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change	9 309	8 719
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	2 944 315	2 609 126
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	2 646 937	3 433 971
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	2 646 937	3 433 971
RÉSULTAT FINANCIER	297 378	(824 846)

RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	2 410 582	1 310 910
--------------------------------------	------------------	------------------

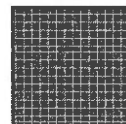
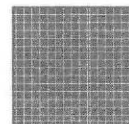
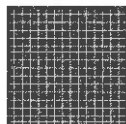
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL		

Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(865 440)	(993 525)

TOTAL DES PRODUITS	28 613 038	30 126 789
TOTAL DES CHARGES	25 337 015	27 822 354

BÉNÉFICE OU PERTE	3 276 022	2 304 435
--------------------------	------------------	------------------

Annexe



L'exercice clôturé au 31/12/2016 présente un montant total du bilan de 143 071 972 € et dégage un résultat bénéficiaire de 3 276 022 €.

L'exercice social a une durée de 12 mois.

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

EVENEMENTS SIGIFICATIFS DE L'EXERCICE

Contrôles fiscaux

La Société a fait l'objet d'un contrôle fiscal portant sur les exercices 2010, 2011 et 2012. La Société a contesté les redressements relatifs à l'impôt sur les sociétés et la TVA dans les délais prévus à cet effet par le livre des procédures fiscales. L'administration fiscale a accueilli favorablement les arguments de la Société concernant les ajustements relatifs à la TVA, qui n'ont fait l'objet d'aucun redressement.

En revanche, elle a confirmé sa demande d'ajustement relatif à l'impôt sur les sociétés, qui concerne la non-déductibilité des intérêts des prêts intragroupes.

Le 30 août 2016, la Société a également reçu une proposition de rectification relative au contrôle fiscal qui a porté sur la période du 1er janvier 2013 au 31 décembre 2014 pour l'impôt sur les sociétés, prorogée jusqu'au 31 mai 2015 en matière de TVA.

Par une réponse en date du 28 octobre 2016, la Société a accepté le rappel de cotisation sur la valeur ajoutée des entreprises (CVAE) et a contesté les redressements relatifs à l'impôt sur les sociétés, concernant la non-déductibilité des intérêts des prêts intragroupes.

Par une réponse en date du 23 janvier 2017, l'administration fiscale a maintenu les rectifications proposées en totalité.

Dans le cadre des discussions en cours, la Société a décidé de maintenir la provision dans les comptes de l'exercice clos au 31/12/2016 à hauteur de 335 000€.

Cessions partielles et successives de la participation du CA-CIB au titre des emprunts bancaires accordés à la Société et sa filiale

Les nouveaux emprunts bancaires d'un montant maximum cumulé de 120.000.000 euros consentis le 2 juillet 2015 à la Société et sa filiale, la société A. HOTEL SAS, par le Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (« CA-CIB ») ont fait l'objet de cessions partielles et successives. En effet, le CA-CIB a cédé sa participation au titre des crédits accordés à hauteur de :

- 30.000.000 euros au Crédit Lyonnais aux termes d'un acte en date du 3 novembre 2015 ;
- 29.700.000 euros à la Qatar National Bank aux termes d'un acte en date du 24 février 2016 ;
- 11.880.000 euros à la BPI France Financement aux termes d'un acte en date du 10 mars 2016.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Nantissement

En application des emprunts bancaires susvisés et de la convention de crédits s'y rapportant, la Société a consenti aux Prêteurs un nantissement portant sur la créance résultant du solde définitif ou provisoire du compte bancaire ouvert à son nom (« Compte d'Exploitation WBA ») dans les livres du Crédit Lyonnais aux termes d'une convention de nantissement de compte bancaire conclue en 2016, approuvée et ratifiée par l'Associé unique aux termes d'un procès-verbal en date du 13 mars 2017.

Avenants aux prêts intragroupes avec A Hotel SAS et Paris Ambassador Sàrl

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

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

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été élaborés et présentés conformément aux principes, normes et méthodes comptables découlant du plan comptable générale de 2016 et conformément au règlement 2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables du 24 novembre 2016, homologué par arrêté ministériel du 26 decembre 2016.

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

- continuité de l'exploitation
 - permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
 - indépendance des exercices
- et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles

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

Participations et autres titres immobilisés

Le 31 octobre 2008, WB AMBASSADOR SAS a acheté 100% du capital de la société A. HOTEL SAS, la valeur totale des titres achetés s'élève à 136 087 723 euros. Les frais d'acquisition des titres s'élèvent à 1 131 945 euros. Ces frais concernent des honoraires relatifs à des conseils de natures comptable, fiscale, juridique et financiers.

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

La société A HOTEL a fait l'objet d'une évaluation externe en novembre 2016 qui a confirmé l'absence d'indice de perte de valeur des titres.

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

Stocks et en cours

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

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

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

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

Créances

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

Valeurs mobilières de placement

Néant,

Provisions pour risques et charges

Ces provisions, enregistrées en conformité avec le règlement CRC N°2000-06, sont destinées à couvrir les risques et les charges que des événements en cours ou survenus rendent probables, nettement précises quant à leur objet mais dont la réalisation et l'échéance ou le montant sont incertains.

Les provisions pour charges sont composées des éléments suivants :

- une provision pour indemnités fin de carrière	493 295 €
- une provision pour charges médaille du travail	42 137 €

Indemnités de fin de carrière

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

Hypothèses économiques

° Taux d'actualisation :	1,30 %
° Taux d'inflation sur le long terme :	2,00 %
° Taux de progression des salaires :	1,00 %
° Indexation des primes de médailles :	2,00 %
° Taux de charges sociales patronales :	42,00 %

Hypothèses démographiques

° Type de départ en retraite :	Départ volontaire
° Age de départ en retraite :	Age auquel le salarié obtient le nombre de trimestres nécessaires pour liquider sa rente de sécurité sociale au taux plein en intégrant, au 31/12/2016, l'allongement de la durée de cotisation prévu par la réforme "Hollande"
° Age de début de carrière :	
- Non cadres	20 ans (ou âge d'entrée dans le Groupe si inférieur)
- Cadres	22 ans (ou âge d'entrée dans le Groupe si inférieur)

A la clôture de l'exercice 2016, le montant de l'engagement s'élève à 493 295 €.

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

Compte Personnel de Formation (CPF)

Depuis le 1er janvier 2015, le Compte Personnel de Formation (CPF) remplace le Droit Individuel de Formation (DIF). Les droits acquis au titre du DIF au 31/12/2014 et non consommés, peuvent être utilisés dans le cadre du nouveau CPF jusqu'au 31/12/2020.

Mode de reconnaissance du CA

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

Immobilisations

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16.
Edition du 11/05/17

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement	14 819		0
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :	14 819		0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	137 173 817		1 000
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	210 041		230 138
TOTAL immobilisations financières :	137 383 858		231 138
TOTAL GÉNÉRAL	137 398 677		231 138

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement			14 819	
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :			14 819	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			137 174 817	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières			440 180	
TOTAL immobilisations financières :			137 614 996	
TOTAL GÉNÉRAL			137 629 816	

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.	14 818,98			14 818,98
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	14 818,98			14 818,98
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :				
TOTAL GÉNÉRAL	14 818,98			14 818,98

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

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

Actif immobilisé

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

La variation des immobilisations financières correspond au versement d'un prêt lié à l'effort de construction et du dépôt d'un montant de 181 459 € auprès de l'administration fiscale constituant des garanties à hauteur des montants des droits contestés au sujet du contrôle fiscal des exercices 2010, 2011 et 2012.

Immobilisations financières

Le 31 octobre 2008, WB AMBASSADOR SAS a acheté 100% du capital de la société A. HOTEL SAS, la valeur totale des titres achetés s'élève à 136 087 723 euros.

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

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

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

Provisions Inscrites au Bilan

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16
Edition du 11/05/17

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

Provisions pour litiges				
Prov. pour garant. données aux clients				
Prov. pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Prov. pour pensions et obligat. simil.	451 410	41 885		493 295
Provisions pour impôts				
Prov. pour renouvellement des immo.				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres prov. pour risques et charges	376 558	579		377 137
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	827 968	42 464		870 432

Prov. sur immobilisations incorporelles				
Prov. sur immobilisations corporelles				
Prov. sur immo. titres mis en équival.				
Prov. sur immo. titres de participation				
Prov. sur autres immo. financières				
Provisions sur stocks et en cours				
Provisions sur comptes clients	2 621			2 621
Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	2 621			2 621

TOTAL GÉNÉRAL	1 916 683	42 464		1 959 147
----------------------	------------------	---------------	--	------------------

Compte tenu des évaluations calculées concernant l'IFC et les gratifications d'ancienneté par un cabinet spécialisé au 31 décembre 2016, la provision pour pension a été augmentée de 41 885 € alors que celle relative à la médaille du travail a progressé de 579 €.

État des Échéances des Créances et Dettes

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16
Edition du 11/05/17

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	177 764		177 764
Autres immobilisations financières	262 415		262 415
TOTAL de l'actif immobilisé :	440 180		440 180
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	7 462	7 462	
Autres créances clients	1 252 637	1 252 637	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	6 177	6 177	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices	207 317	207 317	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	237 587	237 587	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	2 995	2 995	
TOTAL de l'actif circulant :	1 714 175	1 714 175	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	84 400	84 400	

TOTAL GÉNÉRAL	2 238 755	1 798 576	440 180
----------------------	------------------	------------------	----------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	75 060 139	1 606 528	73 453 611	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 040 373	1 040 373		
Personnel et comptes rattachés	486 452	486 452		
Sécurité sociale et autres organismes	519 009	519 009		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	209 231	209 231		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	510 171	510 171		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	32 508 408		19 022 153	13 486 255
Autres dettes				
Dettes représentat. de titres empruntés	1 228 227	1 228 227		
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	111 562 009	5 599 989	92 475 764	13 486 255
----------------------	--------------------	------------------	-------------------	-------------------

Suite à l'opération de refinancement auprès de la banque Crédit Agricole CIB en 2015, un emprunt a été souscrit à hauteur de 77.319.591 euros. Il a été remboursé à hauteur de 1 546 392 € au cours de l'exercice clos le 31/12/2016.

Etat des Echéances des Créances et Dettes

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16
Edition du 11/05/17

Etat des créances

Provision pour dépréciation

La provision sur client douteux comptabilisée pour un montant de 2 621€ au 31/12/2015 a été maintenue.

Créances avec les entreprises liées

Néant

Charges constatées d'avance

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

Charges à répartir

Les charges à répartir sont composées des frais relatifs à la mise en place du refinancement.

Etat des dettes

L'emprunt bancaire contracté auprès de CA-CIB a fait l'objet de remboursements trimestriels au 31/03/2016, au 30/06/2016, au 30/09/2016 et au 31/12/2016, conformément à l'engagement pris par WB Ambassador lors de la souscription.

L'emprunt intercompagnie consenti par A. HOTEL SAS à WB AMBASSADOR SAS le 31 octobre 2008 pour 15 658 691 € produit des intérêts calculés au taux de 5,5% échus quatre fois l'an respectivement les 31 mars, 30 juin, 30 septembre et 31 décembre.

L'emprunt intercompagnie consenti par Paris Ambassador initialement rémunéré au taux de 7%, est, depuis le 01/01/2016 rémunéré au taux de 5.5%.

Composition du Capital Social

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16
Edition du 11/05/17

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

La société a été immatriculée au Régistre du Commerce et des Sociétés de Paris à la date du 9 juin 2008 avec un capital social de 37 000 €. L'associé unique de la société est Paris Ambassador Sàrl, une Société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois sise au 46a, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

CAPITAUX PROPRES DE L'EXERCICE				
Etat	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Capital social	33 621 038			33 621 038
Réserves légales				
Report à nouveau	(9 648 058)	2 304 435		(7 343 623)
Résultat de l'exercice	2 304 435	3 276 022	2 304 435	3 276 022
Subventions				
Provisions réglementées	1 086 094			1 086 094
TOTAL :	27 363 509	5 580 457	2 304 435	30 639 531

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	564 969
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	571 224
Dettes fiscales et sociales	526 095
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	

TOTAL	1 662 288
-------	-----------

Les charges à payer relatives aux dettes fournisseurs et comptes rattachés concernent des factures non reçues à la clôture de l'exercice.

Par ailleurs, les charges à payer liées aux dettes fiscales et sociales sont composées des provisions pour congés à payer ainsi que des charges sociales y afférentes.

Les emprunts et dettes financières divers correspondent à des charges à payer intragroupes.

Charges et Produits Constatés d'Avance

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation		
Charges ou produits financiers	84 400	
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	84 400	

WB AMBASSADOR SAS

Edition du 11/05/17

RUBRIQUES

Montant garanti

Emprunts obligataires convertibles

Autres emprunts obligataires

Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit

Emprunts et dettes financières divers

75 000 003

TOTAL

75 000 003

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	26	
Agents de maîtrise	19	
Employés	89	
Apprentis	7	
TOTAL	141	

L'effectif moyen est de 141 salariés pour l'exercice social 2016.

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16
Edition du 11/05/17

RÉPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ

Montant

Hébergement

20 719 889

Restauration

3 735 667

Autres

1 212 166

TOTAL

25 667 722

Notes sur le compte de résultat

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Edition du 11/05/17

PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS	Montant	Imputé au compte
PRODUITS FINANCIERS		
Gains de change	9 309	766100
Dividendes	2 935 006	761100
CHARGES FINANCIERES		
Intérêts sur comptes courants	(455 028)	661500
Intérêts sur autres dettes	(2 191 909)	661880

297 378

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte

Liste des Filiales et Participations

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16
Edition du 11/05/17

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capitaux propres Valeur des titres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Résultat 2016 Chiffres d'affaires 2016
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS			
1. filiales (Plus de 50% du capital détenu)			
A HOTEL	7 286 998	100	2 784 362
16 Bd Haussmann 75008 PARIS	137 173 817		341 463
WBA OPERATIONS	(7 258)	100	(5 423)
52 rue de la Victoire 75009 PARIS	1 000		

DETAIL DES CREANCES ET DES DETTES

* Créances

- Auprès de A-Hôtel Néant

* Dettes

- Emprunt auprès de Paris Ambassador Sàrl 6 179 092 €
- Comptes courant A-Hôtel 25 764 347 €

DETAIL DES PRODUITS ET CHARGES

* Produits

- Produits financiers (dividendes A-Hôtel) 2 935 006 €

* Charges

- Charges financières (compte courant A-Hôtel) 113 594 €
- Charges financières (compte courant Paris Ambassadorl) 341 434 €
- Location gérance (A-Hôtel) 7 470 761 €

Accroissements et Allègements Dettes Futures d'Impôts

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Edition du 11/05/17

Taux prévisionnel d'imposition :

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

TOTAL DES ACCROISSEMENTS

Allègements	
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation :	
- pour congés payés	
- participation des salariés	
Autres :	
Contribution Sociale de Solidarité des Sociétés	10 663

TOTAL DES ALLÈGEMENTS

10 663

Déficits reportables	
Moins-values à long terme	

Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16
Edition du 11/05/17

RÉPARTITION	Résultats avant impôts	Impôts
Résultat courant	2 410 582	558 407
Résultat exceptionnel (hors participation)		
Résultat comptable (hors participation)	2 410 582	558 407

Identité des Sociétés Mères Consolidant les Comptes de la Société

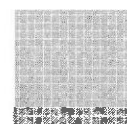
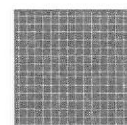
WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16
Edition du 11/05/17

DÉNOMINATION SOCIALE	Forme	Au capital de	Ayant son siège social à
Paris Ambassador Sàrl	Sàrl	100 100	46a avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Index

Bilan.....	2
Bilan actif.....	3
Bilan passif.....	4
Compte de résultat.....	5
Compte de résultat première partie.....	6
Compte de résultat seconde partie.....	7
Annexe.....	8
Règle et méthodes comptables.....	9
Immobilisations.....	12
Amortissements.....	13
Provisions inscrites au bilan.....	15
Etat des échéances des créances et dettes.....	16
Composition du capital social.....	18
Capitaux Propres.....	19
Charges à payer.....	20
Charges et produits constatés d'avance.....	21
Dettes garanties par des suretés réelles.....	22
Effectif moyen.....	23
Ventilation du chiffre d'affaires net.....	24
Notes sur le compte de résultat.....	25
Liste des filiales et participations.....	26
Autres informations.....	27
Accroissement et allègements dettes future d'impôts.....	29
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices.....	30



Information d'activité

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

Rémunération des dirigeants

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

Engagements hors bilan

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

1/ Sûretés :

Engagements donnés

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

Engagements reçus

- Nantissement de titres : nantissement de premier rang consenti par Paris Ambassador S.à.r.l. sur les titres de la Société
- Nantissement de la garantie de passif : nantissement de premier rang consenti par Paris Ambassador S.à.r.l. sur les créances détenues ou à détenir au titre du contrat de cession portant sur les actions de la Société conclu entre Barkelay S.à.r.l. et Paris Ambassador S.à.r.l.
- Nantissement de prêts subordonnés : nantissement de premier rang consenti par Paris Ambassador S.à.r.l. sur les créances au titre de tout prêt intragroupe et/ou avances en compte courant d'associés consentis ou qui seront consentis à la Société et/ou sa filiale
- La Société a reçu de sa filiale A. HOTEL SAS l'engagement que le remboursement de ses comptes courants ne serait pas exigé avant les décisions de son Associé unique approuvant ses comptes clos au 31 décembre 2017, assurant ainsi le principe de continuité d'exploitation au 31 décembre 2016.

2/ Ratios :

Au titre des nouveaux emprunts bancaires CA-CIB, la Société et sa filiale s'engagent à maintenir certains ratios (Ratio Loan to Value, Ratio Debt Service Cover Ratio, Ratio Interest Cover Ratio, Ratio d'endettement) à un niveau déterminé.

Depuis la signature du prêt, les ratios sont conformes aux exigences du nouveau contrat de prêt CA-CIB. D'après les estimations du management, les engagements de la Société seront respectés jusqu'au 31/12/2017, permettant ainsi de s'assurer du principe de continuité d'exploitation.

Contrat de swap

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

Informations relatives aux crédits-bails

Néant

Consolidation

Les comptes de la société sont consolidés depuis l'exercice clos au 31/12/2015 au niveau de l'entité Paris Ambassador Sàrl, ayant son siège au 46a, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg

Parties liées

Aucune convention entrant dans le champs d'application de l'article L. 227-10 du Code de commerce n'a été conclue au cours de l'exercice au clos au 31 décembre 2016.

Intégration fiscale

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

La société WB AMBASSADOR SAS a réalisé une perte de 713 095 € au 31 décembre 2016 alors que sa filiale A. HOTEL SAS a réalisé un bénéfice de 4 208 209 €.

Les parties se sont accordées à appliquer entre elles un principe général de neutralité consistant à ce que ce soit mis à la charge de la filiale par la Société mère, depuis 2009, le montant des impôts dont la filiale aurait dû s'acquitter envers le Trésor Public si elle n'était pas membre du Groupe Intégré.

Le Groupe étant en bénéfice fiscal d'un montant de 1 675 221 € au 31 décembre 2016, après imputation des déficits à hauteur de 2 675 221 €. La charge d'impôt du groupe au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2016 est de 558 407 €. Il existe donc un déficit reportable groupe au 31 décembre 2016 de 2 647 009 € reportable sur les exercices futurs.

Le déficit reportable individuel de la société WB AMBASSADOR SAS, comme si la société était imposée séparément est de 713 095 €. Le déficit reportable individuel cumulé de la société est de 21 723 119 € au 31 décembre 2016.

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

Au 31 décembre 2016, la charge d'impôt comptabilisée est de 558 407 euros, en l'absence d'intégration fiscale, l'impôt ainsi supporté dans les conditions de droit commun serait nul

Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation de prospection de nouveaux marchés, de transition écologique et énergétique et de reconstitution de leurs fonds de roulement.

En raison de l'objectif poursuivi par le législateur de permettre la diminution des charges de personnel, la société a comptabilisé le produits lié au CICE au crédit d'un sous-compte du compte 64 "charges de personnel".

Au 31 décembre 2016, le CICE calculé est de 255 953 €. Il est imputé sur l'impôt sur les bénéfices dû par le groupe au titre de l'exercice.

Honoraires des commissaires aux comptes de la société

En application de l'article 2 du décret 2008-1487 du 31 décembre 2008, la société indique le montant des honoraires de commissariat aux comptes qui est de 45 942 € au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

Index

Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société.....	31
--	----

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

PROCES-VERBAL
DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
EN DATE DU 29 MAI 2017

- Exercice clos 31 décembre 2016 -

L'an deux mille dix-sept,
Le vingt-neuf mai,
A neuf heures,

Paris Ambassador S.à.r.l., société de droit luxembourgeois, au capital de 100.100 euros, dont le siège social est au 46a, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 195 870, dûment représentée par Messieurs François Manti et Michael Kidd,

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

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

Après avoir pris connaissance des documents suivants :

- les Etats financiers comprenant le bilan, le compte de résultat et l'annexe aux comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2016 ;
- le Rapport de gestion du Président ;
- le Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels ;
- le Rapport du Commissaire aux Comptes sur l'augmentation du capital réservée aux adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise ;
- le texte des résolutions soumises à l'approbation de l'Associé unique.

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

- Approbation des Comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2016, des Rapports et des charges non déductibles – Quitus au Président ;
- Affectation du résultat ;
- Conventions de l'article L 227-10 du Code de commerce ;

- Délégation de pouvoirs à donner au Président à l'effet de procéder à une augmentation de capital par émission d'actions réservées aux adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise établi en application des articles L 3332-18 à L 3332-24 du Code de travail ;
- Pouvoir pour les formalités.

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

La société DELOITTE & ASSOCIES, Commissaire aux Comptes titulaire, régulièrement convoquée, est absente et excusée.

PREMIERE DECISION

- Approbation des Comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2016, des Rapports et des charges non déductibles – Quitus au Président -

L'Associé unique, après lecture du Rapport de gestion du Président sur l'activité et la situation de la Société pendant l'exercice clos au 31 décembre 2016 et du Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels relatif à l'exécution de sa mission au cours de cet exercice, approuve les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016 et lesdits rapports tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

En application des articles 223 *quater* et 223 *quinquies* du Code général des impôts, l'Associé unique prend acte que les comptes de la Société clos au 31 décembre 2016 ne font apparaître aucun amortissement excédentaire et autre amortissement non déductibles du résultat fiscal, en référence à l'article 39-4 dudit code.

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

DEUXIEME DECISION

- Affectation du résultat -

L'Associé unique constate que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016 font apparaître un bénéfice de 3.276.022 euros.

Adoptant la proposition du Président, l'Associé unique décide d'affecter ce bénéfice au débit du compte « Report à nouveau », portant ainsi son solde à (4.067.601) euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 *bis* du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices.

TROISIEME DECISION

- Conventions de l'article L 227-10 du Code de commerce -

Conformément aux dispositions de l'article L 227-10 du Code de commerce, l'Associé unique prend acte qu'aucune convention règlementée n'a été conclue au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2016 entre la Société et son Président non associé.

QUATRIEME DECISION

- Délégation de pouvoirs à donner au Président à l'effet de procéder à une augmentation de capital par émission d'actions réservées aux adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise établi en application des articles L. 3332-18 à L. 3332-24 du Code du travail -

L'Associé unique, après avoir entendu la lecture du rapport du Président et du rapport du Commissaire aux comptes visé à l'article L. 225-138 du Code de commerce, connaissance également prise des dispositions des articles L. 3332-18 et suivants du Code du travail et des articles L. 225-129-6 et L. 225-138 du Code de commerce, prend acte, conformément aux dispositions des articles L. 225-129 et L. 225-129-2 du Code de commerce, de la proposition :

- d'autoriser le Président, s'il le juge opportun, sur ses seules décisions, à augmenter le capital de la Société en une ou plusieurs fois par l'émission d'actions ordinaires de numéraire, réservées aux salariés de la Société et des sociétés liées à la Société au sens de l'article L 225-180 du Code de commerce, adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise ;
- de supprimer en faveur de ces personnes le droit préférentiel de souscription réservé à l'Associé unique par l'article L 225-132 du Code de commerce ;
- de limiter le montant nominal maximum de la ou des augmentations pouvant être réalisées par utilisation de la présente autorisation à 3% du capital social actuel, soit 1.008.631 euros ;
- de conférer tous pouvoirs au Président à l'effet de :
 - o arrêter la date et les modalités des émissions qui seront réalisées en vertu de la présente délégation ;
 - o fixer le prix d'émission des actions nouvelles à émettre en respectant les règles définies à l'article L 3332-20 du Code du travail ainsi que les dates d'ouverture et de clôture des souscriptions ;
 - o mettre en place un plan d'épargne d'entreprise dans les conditions prévues aux articles L 3332-18 et suivants du Code du travail ;
 - o constater la réalisation de la ou des augmentations de capital à concurrence du montant des actions nouvelles qui seront effectivement souscrites ;
 - o accomplir, directement ou par mandataire, toutes opérations et formalités nécessaires après chaque augmentation de capital ;
 - o modifier corrélativement les statuts ;
 - o et généralement faire le nécessaire ;
- de fixer à dix-huit (18) mois la durée de la validité de la présente délégation.

mais décide de rejeter cette proposition et de ne pas autoriser le Président à procéder à une augmentation de capital dans les conditions des articles L 3332-18 et suivants du Code du travail.

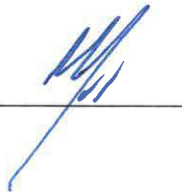
CINQUIEME DECISION
- Pouvoir pour les formalités -

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

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

Fait à Paris le 29 mai 2017, en deux (2) exemplaires originaux.


Paris Ambassador S.à.r.l.
Associé unique
Dûment représenté par
Messieurs François Manti et Michael Kidd



WB AMBASSADOR

Société par Actions Simplifiée

16, Boulevard Haussmann
75009 PARIS

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

WB AMBASSADOR

Société par Actions Simplifiée

16, Boulevard Haussmann
75009 PARIS

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

A l'Associé Unique,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos soins, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur:

- le contrôle des comptes annuels de la société WB AMBASSADOR, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « Engagements reçus » exposée en page 27 de l'annexe relative à l'engagement de non-remboursement des comptes-courants intercompagnies confirmé par A Hôtel.

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués notamment pour ce qui concerne l'évaluation des titres de participation qui a été effectuée en conformité avec les méthodes comptables décrites dans la note « Règles et méthodes comptables – Participation et autres titres immobilisés » de l'annexe. Dans le cadre de nos travaux, nous avons revu le caractère approprié de ces méthodes comptables ainsi que le caractère raisonnable des hypothèses significatives retenues et des évaluations qui en résultent.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Neuilly-sur-Seine, le 12 mai 2017

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés



Joanne DREYFUS

Bilan Actif

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	14 819	14 819	0	0
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	14 819	14 819	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	137 174 817		137 174 817	137 173 817
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	177 764		177 764	153 735
Autres immobilisations financières	262 415		262 415	56 307
TOTAL immobilisations financières :	137 614 996		137 614 996	137 383 858
ACTIF IMMOBILISÉ	137 629 816	14 819	137 614 997	137 383 858

STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	84 511		84 511	78 597
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :	84 511		84 511	78 597
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	0		0	0
Créances clients et comptes rattachés	1 260 099	2 621	1 257 478	1 213 761
Autres créances	454 076		454 076	1 142 569
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	1 714 175	2 621	1 711 554	2 356 330
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	2 647 514		2 647 514	833 310
Charges constatées d'avance	84 400		84 400	98 389
TOTAL disponibilités et divers :	2 731 914		2 731 914	931 696
ACTIF CIRCULANT	4 530 601	2 621	4 627 979	3 368 825

Frais d'émission d'emprunts à étaler	928 996		928 996	1 194 423
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

TOTAL GÉNÉRAL	143 089 412	17 440	143 071 972	141 944 907
----------------------	--------------------	---------------	--------------------	--------------------

Bilan Passif

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 33 621 038	33 621 038	33 621 038
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(7 343 623)	(9 648 058)
Résultat de l'exercice	3 276 022	2 304 435
TOTAL situation nette :	29 553 438	26 277 415
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	1 086 094	1 086 094
CAPITAUX PROPRES	30 639 531	27 363 509
Autres fonds propres		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	335 000	335 000
Provisions pour charges	535 432	492 968
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	870 432	827 968
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	75 060 139	76 811 478
Emprunts et dettes financières divers	32 508 408	32 954 945
TOTAL dettes financières :	107 568 547	109 766 421
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	1 228 227	839 401
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 040 373	1 279 156
Dettes fiscales et sociales	1 724 861	1 868 451
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL dettes diverses :	2 765 234	3 147 607
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	111 682 008	113 753 430
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	143 071 972	141 944 907

Compte de Résultat (Première Partie)

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	25 667 722		25 667 722	27 416 441
Chiffres d'affaires nets	25 667 722		25 667 722	27 416 441
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges				101 223
Autres produits			1 000	
PRODUITS D'EXPLOITATION			25 668 722	27 517 664
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnement			1 146 539	1 173 877
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]				
Autres achats et charges externes			4 786 463	5 254 768
TOTAL charges externes :			6 933 002	6 428 644
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			418 484	811 109
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaire et traitements			5 457 965	5 851 163
Charges sociales			1 738 683	2 235 577
TOTAL charges de personnel :			7 196 648	8 086 741
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			265 427	132 714
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				930
Dotations aux provisions pour risques et charges			42 864	335 000
TOTAL dotations d'exploitation :			308 291	468 644
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			9 699 093	9 786 770
CHARGES D'EXPLOITATION			23 555 518	25 381 908
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			2 113 204	2 136 766

Compte de Résultat (Seconde Partie)

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	2 113 204	2 135 758
Bénéfice attribué ou perte transférée Parte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	2 935 006	2 600 407
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change	9 309	8 719
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	2 944 315	2 609 126
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	2 646 937	3 433 971
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	2 646 937	3 433 971
RÉSULTAT FINANCIER	297 378	(824 846)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	2 410 582	1 310 910
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(865 440)	(993 525)
TOTAL DES PRODUITS	28 613 038	30 126 769
TOTAL DES CHARGES	25 337 015	27 622 354
BÉNÉFICE OU PERTE	3 276 022	2 304 435

L'exercice clôturé au 31/12/2016 présente un montant total du bilan de 143 071 972 € et dégage un résultat bénéficiaire de 3 276 022 €.
L'exercice social a une durée de 12 mois.

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

EVENEMENTS SIGIFICATIFS DE L'EXERCICE

Contrôles fiscaux

La Société a fait l'objet d'un contrôle fiscal portant sur les exercices 2010, 2011 et 2012. La Société a contesté les redressements relatifs à l'impôt sur les sociétés et la TVA dans les délais prévus à cet effet par le livre des procédures fiscales. L'administration fiscale a accueilli favorablement les arguments de la Société concernant les ajustements relatifs à la TVA, qui n'ont fait l'objet d'aucun redressement.

En revanche, elle a confirmé sa demande d'ajustement relatif à l'impôt sur les sociétés, qui concerne la non-déductibilité des intérêts des prêts intragroupes.

Le 30 août 2016, la Société a également reçu une proposition de rectification relative au contrôle fiscal qui a porté sur la période du 1er janvier 2013 au 31 décembre 2014 pour l'impôt sur les sociétés, prorogée jusqu'au 31 mai 2015 en matière de TVA.
Par une réponse en date du 28 octobre 2016, la Société a accepté le rappel de cotisation sur la valeur ajoutée des entreprises (CVAE) et a contesté les redressements relatifs à l'impôt sur les sociétés, concernant la non-déductibilité des intérêts des prêts intragroupes.
Par une réponse en date du 23 janvier 2017, l'administration fiscale a maintenu les rectifications proposées en totalité.

Dans le cadre des discussions en cours, la Société a décidé de maintenir la provision dans les comptes de l'exercice clos au 31/12/2016 à hauteur de 335 000€.

Cessions partielles et successives de la participation du CA-CIB au titre des emprunts bancaires accordés à la Société et sa filiale

Les nouveaux emprunts bancaires d'un montant maximum cumulé de 120.000.000 euros consentis le 2 juillet 2015 à la Société et sa filiale, la société A. HOTEL SAS, par le Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (« CA-CIB ») ont fait l'objet de cessions partielles et successives. En effet, le CA-CIB a cédé sa participation au titre des crédits accordés à hauteur de :

- 30.000.000 euros au Crédit Lyonnais aux termes d'un acte en date du 3 novembre 2015 ;
- 29.700.000 euros à la Qatar National Bank aux termes d'un acte en date du 24 février 2016 ;
- 11.880.000 euros à la BPI France Financement aux termes d'un acte en date du 10 mars 2016.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Nantissement

En application des emprunts bancaires susvisés et de la convention de crédits s'y rapportant, la Société a consenti aux Prêteurs un nantissement portant sur la créance résultant du solde définitif ou provisoire du compte bancaire ouvert à son nom (« Compte d'Exploitation WBA ») dans les livres du Crédit Lyonnais aux termes d'une convention de nantissement de compte bancaire conclue en 2016, approuvée et ratifiée par l'Associé unique aux termes d'un procès-verbal en date du 13 mars 2017.

Avenants aux prêts intragroupes avec A Hotel SAS et Paris Ambassador Sàrl

La convention de prêt intragroupe, que la Société a conclue avec sa filiale A. HOTEL SAS le 31 octobre 2008, a fait l'objet de deux avenants le 27 janvier 2017. L'un a pour objet la prorogation de la date de maturité de l'emprunt au 2 juillet 2022. L'autre modifie le taux d'intérêt annuel applicable. Initialement rémunéré à un taux d'intérêt annuel de 7 %, ce prêt accordé par A. HOTEL SAS à la Société, d'un montant initial au principal de 15.858.691 euros, est rémunéré à taux d'intérêt annuel de 5,5% à compter du 1er janvier 2016.

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

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été élaborés et présentés conformément aux principes, normes et méthodes comptables découlant du plan comptable générale de 2016 et conformément au règlement 2018-07 de l'Autorité des Normes Comptables du 24 novembre 2016, homologué par arrêté ministériel du 26 décembre 2016.

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

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles

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

Participations et autres titres immobilisés

Le 31 octobre 2008, WB AMBASSADOR SAS a acheté 100% du capital de la société A. HOTEL SAS, la valeur totale des titres achetés s'élève à 138 087 723 euros. Les frais d'acquisition des titres s'élèvent à 1 131 945 euros. Ces frais concernent des honoraires relatifs à des conseils de natures comptable, fiscale, juridique et financiers.

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

La société A HOTEL a fait l'objet d'une évaluation externe en novembre 2016 qui a confirmé l'absence d'indice de perte de valeur des titres.

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

Stocks et en cours

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

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

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

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

Créances

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

Valeurs mobilières de placement

Néant,

Provisions pour risques et charges

Ces provisions, enregistrées en conformité avec le règlement CRC N°2000-06, sont destinées à couvrir les risques et les charges que des événements en cours ou survenus rendent probables, nettement précises quant à leur objet mais dont la réalisation et l'échéance ou le montant sont incertains.

Les provisions pour charges sont composées des éléments suivants :

- une provision pour indemnités fin de carrière	493 295 €
- une provision pour charges médaille du travail	42 137 €

Indemnités de fin de carrière

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

Hypothèses économiques

° Taux d'actualisation :	1,30 %
° Taux d'inflation sur le long terme :	2,00 %
° Taux de progression des salaires :	1,00 %
° Indexation des primes de médailles :	2,00 %
° Taux de charges sociales patronales :	42,00 %

Hypothèses démographiques

° Type de départ en retraite :	Départ volontaire
° Age de départ en retraite :	Age auquel le salarié obtient le nombre de trimestres nécessaires pour liquider sa rente de sécurité sociale au taux plein en intégrant, au 31/12/2016, l'allongement de la durée de cotisation prévu par la réforme "Hollande"
° Age de début de carrière :	
- Non cadres	20 ans (ou âge d'entrée dans le Groupe si inférieur)
- Cadres	22 ans (ou âge d'entrée dans le Groupe si inférieur)

A la clôture de l'exercice 2016, le montant de l'engagement s'élève à 493 295 €.

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

Compte Personnel de Formation (CPF)

Depuis le 1er janvier 2015, le Compte Personnel de Formation (CPF) remplace le Droit Individuel de Formation (DIF). Les droits acquis au titre du DIF au 31/12/2014 et non consommés, peuvent être utilisés dans le cadre du nouveau CPF jusqu'au 31/12/2020.

Mode de reconnaissance du CA

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

Immobilisations

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Edition du 11/05/17

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement	14 819		0
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :	14 819		0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	137 173 817		1 000
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	210 041		230 138
TOTAL immobilisations financières :	137 383 858		231 138
TOTAL GÉNÉRAL	137 398 677		231 138

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement			14 819	
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :			14 819	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			137 174 817	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières			440 180	
TOTAL immobilisations financières :			137 614 996	
TOTAL GÉNÉRAL			137 629 816	

Amortissements

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Edition du 11/05/17

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.	14 818,98			14 818,98
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	14 818,98			14 818,98
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :				
TOTAL GÉNÉRAL	14 818,98			14 818,98

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

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

Actif Immobilisé

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

La variation des immobilisations financières correspond au versement d'un prêt lié à l'effort de construction et du dépôt d'un montant de 181 459 € auprès de l'administration fiscale constituant des garanties à hauteur des montants des droits contestés au sujet du contrôle fiscal des exercices 2010, 2011 et 2012.

Immobilisations financières

Le 31 octobre 2008, WB AMBASSADOR SAS a acheté 100% du capital de la société A. HOTEL SAS, la valeur totale des titres achetés s'élève à 136 087 723 euros.

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

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

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

Provisions Inscrites au Bilan

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16
Edition du 11/05/17

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

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges	451 410	41 885		493 295
	376 558	579		377 137
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	827 968	42 464		870 432

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	2 621			2 621
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	2 621			2 621

TOTAL GÉNÉRAL	1 916 683	42 464		1 959 147
----------------------	------------------	---------------	--	------------------

Compte tenu des évaluations calculées concernant l'IFC et les gratifications d'ancienneté par un cabinet spécialisé au 31 décembre 2016, la provision pour pension a été augmentée de 41 885 € alors que celle relative à la médaille du travail a progressé de 579 €.

État des Échéances des Créances et Dettes

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16
Edition du 11/05/17

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	177 764		177 764
Autres immobilisations financières	262 415		262 415
TOTAL de l'actif immobilisé :	440 180		440 180
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	7 462	7 462	
Autres créances clients	1 252 637	1 252 637	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	6 177	6 177	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices	207 317	207 317	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	237 587	237 587	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	2 995	2 995	
TOTAL de l'actif circulant :	1 714 175	1 714 175	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	84 400	84 400	

TOTAL GÉNÉRAL	2 238 755	1 798 576	440 180
----------------------	------------------	------------------	----------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an at 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	75 060 139	1 606 528	73 453 611	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 040 373	1 040 373		
Personnel et comptes rattachés	486 452	486 452		
Sécurité sociale et autres organismes	519 009	519 009		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	209 231	209 231		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	510 171	510 171		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	32 508 408		19 022 153	13 486 255
Autres dettes				
Dette représentat. de titres empruntés	1 228 227	1 228 227		
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	111 562 009	5 599 989	92 475 764	13 486 255
----------------------	--------------------	------------------	-------------------	-------------------

Suite à l'opération de refinancement auprès de la banque Crédit Agricole CIB en 2015, un emprunt a été souscrit à hauteur de 77.319.591 euros. Il a été remboursé à hauteur de 1 546 392 € au cours de l'exercice clos le 31/12/2016.

Etat des Echéances des Créances et Dettes

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16
Edition du 11/05/17

Etat des créances

Provision pour dépréciation

La provision sur client douteux comptabilisée pour un montant de 2 621€ au 31/12/2015 a été maintenue.

Créances avec les entreprises liées

Néant

Charges constatées d'avance

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

Charges à répartir

Les charges à répartir sont composées des frais relatifs à la mise en place du refinancement.

Etat des dettes

L'emprunt bancaire contracté auprès de CA-CIB a fait l'objet de remboursements trimestriels au 31/03/2016, au 30/06/2016, au 30/09/2016 et au 31/12/2016, conformément à l'engagement pris par WB Ambassador lors de la souscription.

L'emprunt intercompagnie consenti par A. HOTEL SAS à WB AMBASSADOR SAS le 31 octobre 2008 pour 15 658 691 € produit des intérêts calculés au taux de 5,5% échus quatre fois l'an respectivement les 31 mars, 30 juin, 30 septembre et 31 décembre.

L'emprunt intercompagnie consenti par Paris Ambassador initialement rémunéré au taux de 7%, est, depuis le 01/01/2018 rémunéré au taux de 5.5%.

Composition du Capital Social

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16
Edition du 11/05/17

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

La société a été immatriculée au Régistre du Commerce et des Sociétés de Paris à la date du 9 juin 2008 avec un capital social de 37 000 €. L'associé unique de la société est Paris Ambassador Sàrl, une Société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois sise au 46a, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

Capitaux propres

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Edition du 11/05/17

CAPITAUX PROPRES DE L'EXERCICE				
Etat	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Capital social	33 621 038			33 621 038
Réserves légales				
Report à nouveau	(9 648 058)	2 304 435		(7 343 623)
Résultat de l'exercice	2 304 435	3 276 022	2 304 435	3 276 022
Subventions				
Provisions réglementées	1 086 094			1 086 094
TOTAL :	27 363 509	5 580 457	2 304 435	30 639 531

Charges à Payer

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	564 969
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	571 224
Dettes fiscales et sociales	526 095
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	1 662 288

Les charges à payer relatives aux dettes fournisseurs et comptes rattachés concernent des factures non reçues à la clôture de l'exercice.

Par ailleurs, les charges à payer liées aux dettes fiscales et sociales sont composées des provisions pour congés à payer ainsi que des charges sociales y afférentes.

Les emprunts et dettes financières divers correspondent à des charges à payer intragroupes.

Charges et Produits Constatés d'Avance

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation		
Charges ou produits financiers	84 400	
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	84 400	

WB AMBASSADOR SAS

Edition du 11/05/17

TOTAL	75 000 003
-------	------------

Effectif Moyen

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Edition du 11/05/17

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	26	
Agents de maîtrise	19	
Employés	89	
Apprentis	7	
TOTAL	141	

L'effectif moyen est de 141 salariés pour l'exercice social 2016.

WB AMBASSADOR SAS

Edition du 11/05/17

	TOTAL	25 667 722
--	-------	------------

Notes sur le compte de résultat

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16
Edition du 11/05/17

PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS	Montant	Imputé au compte
PRODUITS FINANCIERS		
Gains de change	9 309	766100
Dividendes	2 935 006	761100
CHARGES FINANCIERES		
Intérêts sur comptes courants	(455 028)	681500
Intérêts sur autres dettes	(2 191 909)	661880

297 378

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte

Liste des Filiales et Participations

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16
Edition du 11/05/17

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capitaux propres Valeur des titres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Résultat 2016 Chiffres d'affaires 2016
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS			
1. filiales (Plus de 50% du capital détenu)			
A HOTEL 16 Bd Haussmann 75008 PARIS	7 286 998 137 173 817	100	2 784 362 341 463
WBA OPERATIONS 52 rue de la Victoire 75009 PARIS	(7 258) 1 000	100	(5 423)

DETAIL DES CREANCES ET DES DETTES

* Créances

- Auprès de A-Hôtel Néant

* Dettes

- Emprunt auprès de Paris Ambssador Sàrl 6 179 092 €
- Comptes courant A-Hôtel 25 764 347 €

DETAIL DES PRODUITS ET CHARGES

* Produits

- Produits financiers (dividendes A-Hôtel) 2 935 006 €

* Charges

- Charges financières (compte courant A-Hôtel) 113 594 €
- Charges financières (compte courant Paris Ambassador) 341 434 €
- Location gérance (A-Hôtel) 7 470 761 €

Information d'activité

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

Rémunération des dirigeants

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

Engagements hors bilan

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

1/ Sûretés :

Engagements donnés

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

Engagements reçus

- Nantissement de titres : nantissement de premier rang consenti par Paris Ambassador S.à.r.l. sur les titres de la Société
- Nantissement de la garantie de passif : nantissement de premier rang consenti par Paris Ambassador S.à.r.l. sur les créances détenues ou à détenir au titre du contrat de cession portant sur les actions de la Société conclu entre Barkelay S.à.r.l. et Paris Ambassador S.à.r.l.
- Nantissement de prêts subordonnés : nantissement de premier rang consenti par Paris Ambassador S.à.r.l. sur les créances au titre de tout prêt intragroupe et/ou avances en compte courant d'associés consentis ou qui seront consentis à la Société et/ou sa filiale
- La Société a reçu de sa filiale A. HOTEL SAS l'engagement que le remboursement de ses comptes courants ne serait pas exigé avant les décisions de son Associé unique approuvant ses comptes clos au 31 décembre 2017, assurant ainsi le principe de continuité d'exploitation au 31 décembre 2016.

2/ Ratios :

Au titre des nouveaux emprunts bancaires CA-CIB, la Société et sa filiale s'engagent à maintenir certains ratios (Ratio Loan to Value, Ratio Debt Service Cover Ratio, Ratio Interest Cover Ratio, Ratio d'endettement) à un niveau déterminé.

Depuis la signature du prêt, les ratios sont conformes aux exigences du nouveau contrat de prêt CA-CIB.

D'après les estimations du management, les engagements de la Société seront respectés jusqu'au 31/12/2017, permettant ainsi de s'assurer du principe de continuité d'exploitation.

Contrat de swap

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

Informations relatives aux crédits-bails

Néant

Conaolidation

Les comptes de la société sont consolidés depuis l'exercice clos au 31/12/2015 au niveau de l'entité Paris Ambassador Sàrl, ayant son siège au 46a, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg

Parties liées

Aucune convention entrant dans le champs d'application de l'article L. 227-10 du Code de commerce n'a été conclue au cours de l'exercice au clos au 31 décembre 2016.

Intégration fiscale

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

La société WB AMBASSADOR SAS a réalisé une perte de 713 095 € au 31 décembre 2016 alors que sa filiale A. HOTEL SAS a réalisé un bénéfice de 4 208 209 €.

Les parties se sont accordées à appliquer entre elles un principe général de neutralité consistant à ce que ce soit mis à la charge de la filiale par la Société mère, depuis 2009, le montant des impôts dont la filiale aurait dû s'acquitter envers le Trésor Public si elle n'était pas membre du Groupe Intégré.

Le Groupe étant en bénéfice fiscal d'un montant de 1 675 221 € au 31 décembre 2016, après imputation des déficits à hauteur de 2 675 221 €. La charge d'impôt du groupe au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2016 est de 558 407 €. Il existe donc un déficit reportable groupe au 31 décembre 2016 de 2 647 009 € reportable sur les exercices futurs.

Le déficit reportable individuel de la société WB AMBASSADOR SAS, comme si la société était imposée séparément est de 713 095 €. Le déficit reportable individuel cumulé de la société est de 21 723 119 € au 31 décembre 2016.

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

Au 31 décembre 2016, la charge d'impôt comptabilisée est de 558 407 euros, en l'absence d'intégration fiscale, l'impôt ainsi supporté dans les conditions de droit commun serait nul

Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation de prospection de nouveaux marchés, de transition écologique et énergétique et de reconstitution de leurs fonds de roulement.

En raison de l'objectif poursuivi par le législateur de permettre la diminution des charges de personnel, la société a comptabilisé le produits lié au CICE au crédit d'un sous-compte du compte 64 "charges de personnel".

Au 31 décembre 2016, le CICE calculé est de 255 953 €. Il est imputé sur l'impôt sur les bénéfices dû par le groupe au titre de l'exercice.

Honoraires des commissaires aux comptes de la société

En application de l'article 2 du décret 2008-1487 du 31 décembre 2008, la société indique le montant des honoraires de commissariat aux comptes qui est de 45 942 € au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

Accroissements et Allègements Dettes Futures d'Impôts

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Edition du 11/05/17

Taux prévisionnel d'imposition :

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

TOTAL DES ACCROISSEMENTS

Allègements	
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation :	
- pour congés payés	
- participation des salariés	
Autres :	
Contribution Sociale de Solidarité des Sociétés	10 663

TOTAL DES ALLÈGEMENTS

10 663

Déficits reportables	
Moins-values à long terme	

Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16
Édition du 11/05/17

RÉPARTITION	Résultats avnt impôts	Impôts
Résultat courant	2 410 582	558 407
Résultat exceptionnel (hors participation)		
Résultat comptable (hors participation)	2 410 582	558 407

Identité des Sociétés Mères Consolidant les Comptes de la Société

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Edition du 11/05/17

DÉNOMINATION SOCIALE	Forme	Au capital de	Ayant son siège social à
Paris Ambassador Sàrl	Sàrl	100 100	46a avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg