

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 30/05/2018 sous le numéro de dépôt 35150

## DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 30-05-2018

N° DE DEPOT : 035150

N° GESTION : 2008B12932

N° SIREN : 504599010

DENOMINATION : WB AMBASSADOR

ADRESSE : 16 bd Haussmann 75009 Paris

MILLESIME : 2017

**WB AMBASSADOR SAS**  
16 Boulevard Haussmann  
75009 Paris



**Yvette van Loon**  
Président

# Etats Comptables et Fiscaux

31/12/2017

**PARNASSUS ACCOUNTING FRANCE**  
145 Boulevard Haussmann  
75008 PARIS

# Bilan



# Bilan Actif

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

| RUBRIQUES                                                  | BRUT               | Amortissements | Net (N)<br>31/12/2017 | Net (N-1)<br>31/12/2016 |
|------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ</b>                         |                    |                |                       |                         |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                       |                    |                |                       |                         |
| 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      |                    |                |                       |                         |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>               | <b>14 819</b>      | <b>14 819</b>  | <b>0</b>              | <b>0</b>                |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                         |                    |                |                       |                         |
| Terrains                                                   |                    |                |                       |                         |
| Constructions                                              |                    |                |                       |                         |
| Installations techniques, matériel et outillage industriel |                    |                |                       |                         |
| Autres immobilisations corporelles                         |                    |                |                       |                         |
| Immobilisations en cours                                   |                    |                |                       |                         |
| Avances et acomptes                                        |                    |                |                       |                         |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>                 |                    |                |                       |                         |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>                         |                    |                |                       |                         |
| Participations évaluées par mise en équivalence            |                    |                |                       |                         |
| Autres participations                                      | 137 174 817        |                | 137 174 817           | 137 174 817             |
| Créances rattachées à des participations                   |                    |                |                       |                         |
| Autres titres immobilisés                                  |                    |                |                       |                         |
| Prêts                                                      | 200 907            |                | 200 907               | 177 764                 |
| Autres immobilisations financières                         | 258 439            |                | 258 439               | 262 415                 |
| <b>TOTAL immobilisations financières :</b>                 | <b>137 634 162</b> |                | <b>137 634 162</b>    | <b>137 614 998</b>      |
| <b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>                                    | <b>137 648 981</b> | <b>14 819</b>  | <b>137 634 162</b>    | <b>137 814 997</b>      |

|                                          |                  |              |                  |                  |
|------------------------------------------|------------------|--------------|------------------|------------------|
| <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                |                  |              |                  |                  |
| Matières premières et approvisionnement  | 83 416           |              | 83 416           | 84 511           |
| Stocks d'en-cours de production de biens |                  |              |                  |                  |
| Stocks d'en-cours production de services |                  |              |                  |                  |
| Stocks produits intermédiaires et finis  |                  |              |                  |                  |
| Stocks de marchandises                   |                  |              |                  |                  |
| <b>TOTAL stocks et en-cours :</b>        | <b>83 416</b>    |              | <b>83 416</b>    | <b>84 511</b>    |
| <b>CRÉANCES</b>                          |                  |              |                  |                  |
| Avances, acomptes versés sur commandes   | 0                |              | 0                | 0                |
| Créances clients et comptes rattachés    | 823 076          | 2 621        | 820 454          | 1 257 478        |
| Autres créances                          | 568 086          |              | 568 086          | 454 076          |
| Capital souscrit et appelé, non versé    |                  |              |                  |                  |
| <b>TOTAL créances :</b>                  | <b>1 391 181</b> | <b>2 621</b> | <b>1 388 540</b> | <b>1 711 554</b> |
| <b>DISPONIBILITÉS ET DIVERS</b>          |                  |              |                  |                  |
| Valeurs mobilières de placement          |                  |              |                  |                  |
| Disponibilités                           | 7 261 398        |              | 7 261 398        | 2 647 514        |
| Charges constatées d'avance              | 82 968           |              | 82 968           | 84 400           |
| <b>TOTAL disponibilités et divers :</b>  | <b>7 344 365</b> |              | <b>7 344 365</b> | <b>2 731 914</b> |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                   | <b>8 818 943</b> | <b>2 621</b> | <b>8 816 321</b> | <b>4 527 979</b> |

|                                      |         |  |         |         |
|--------------------------------------|---------|--|---------|---------|
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | 663 568 |  | 663 568 | 928 996 |
| Primes remboursement des obligations |         |  |         |         |
| Écarts de conversion actif           |         |  |         |         |

|                      |                    |               |                    |                    |
|----------------------|--------------------|---------------|--------------------|--------------------|
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b> | <b>147 131 492</b> | <b>17 440</b> | <b>147 114 052</b> | <b>143 071 972</b> |
|----------------------|--------------------|---------------|--------------------|--------------------|

# Bilan Passif

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

| RUBRIQUES                                               | Net (N)<br>31/12/2017 | Net (N-1)<br>31/12/2016 |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>SITUATION NETTE</b>                                  |                       |                         |
| 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                                        | (4 067 600)           | (7 343 623)             |
| Résultat de l'exercice                                  | 3 226 507             | 3 276 022               |
| <b>TOTAL situation nette :</b>                          | <b>32 779 945</b>     | <b>29 553 438</b>       |
| <b>SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT</b>                     |                       |                         |
| <b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>                          | 1 086 094             | 1 086 094               |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                 | <b>33 888 039</b>     | <b>30 639 531</b>       |
| <b>Autres fonds propres</b>                             |                       |                         |
| Produits des émissions de titres participatifs          |                       |                         |
| Avances conditionnées                                   |                       |                         |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                             |                       |                         |
| <b>Provisions pour risques et charges</b>               |                       |                         |
| Provisions pour risques                                 | 335 000               | 335 000                 |
| Provisions pour charges                                 | 551 269               | 535 432                 |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>               | <b>886 269</b>        | <b>870 432</b>          |
| <b>DETTES FINANCIÈRES</b>                               |                       |                         |
| Emprunts obligataires convertibles                      |                       |                         |
| Autres emprunts obligataires                            | 73 455 485            | 75 060 139              |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit  | 34 595 875            | 32 508 408              |
| Emprunts et dettes financières divers                   |                       |                         |
| <b>TOTAL dettes financières :</b>                       | <b>108 051 360</b>    | <b>107 568 547</b>      |
| <b>AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS</b> | 879 579               | 1 228 227               |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                  |                       |                         |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                | 1 239 161             | 1 040 373               |
| Dettes fiscales et sociales                             | 2 191 644             | 1 724 861               |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés         |                       |                         |
| Autres dettes                                           |                       |                         |
| <b>TOTAL dettes diverses :</b>                          | <b>3 430 805</b>      | <b>2 765 234</b>        |
| <b>PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>                      |                       |                         |
| <b>DETTES</b>                                           | <b>112 361 744</b>    | <b>111 592 009</b>      |
| <b>Ecart de conversion passif</b>                       |                       |                         |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                    | <b>147 114 052</b>    | <b>143 071 972</b>      |

# Compte de Résultat



# Compte de Résultat (Première Partie)

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

| RUBRIQUES                                                       | France            | Export | Net (N)<br>31/12/2017 | Net (N-1)<br>31/12/2016 |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|--------|-----------------------|-------------------------|
| Ventes de marchandises                                          |                   |        |                       |                         |
| Production vendue de biens                                      |                   |        |                       |                         |
| Production vendue de services                                   | 26 288 240        |        | 26 288 240            | 25 667 722              |
| <b>Chiffres d'affaires nets</b>                                 | <b>26 288 240</b> |        | <b>26 288 240</b>     | <b>25 667 722</b>       |
| Production stockée                                              |                   |        |                       |                         |
| Production immobilisée                                          |                   |        |                       |                         |
| Subventions d'exploitation                                      |                   |        |                       |                         |
| Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges |                   |        | 800                   |                         |
| Autres produits                                                 |                   |        | 0                     | 1 000                   |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                                  |                   |        | <b>26 289 041</b>     | <b>25 668 722</b>       |
| <b>CHARGES EXTERNES</b>                                         |                   |        |                       |                         |
| Achats de marchandises [et droits de douane]                    |                   |        |                       |                         |
| Variation de stock de marchandises                              |                   |        |                       |                         |
| Achats de matières premières et autres approvisionnement        |                   |        | 1 047 854             | 1 146 539               |
| Variation de stock [matières premières et approvisionnement]    |                   |        |                       |                         |
| Autres achats et charges externes                               |                   |        | 4 828 162             | 4 786 463               |
| <b>TOTAL charges externes :</b>                                 |                   |        | <b>5 876 017</b>      | <b>5 933 002</b>        |
| <b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS</b>                    |                   |        | 420 235               | 418 484                 |
| <b>CHARGES DE PERSONNEL</b>                                     |                   |        |                       |                         |
| Salaires et traitements                                         |                   |        | 5 627 519             | 5 457 965               |
| Charges sociales                                                |                   |        | 1 988 763             | 1 738 683               |
| <b>TOTAL charges de personnel :</b>                             |                   |        | <b>7 616 282</b>      | <b>7 196 648</b>        |
| <b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>                                 |                   |        |                       |                         |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations                |                   |        | 265 427               | 265 427                 |
| Dotations aux provisions sur immobilisations                    |                   |        |                       |                         |
| Dotations aux provisions sur actif circulant                    |                   |        |                       |                         |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                |                   |        | 16 637                | 42 864                  |
| <b>TOTAL dotations d'exploitation :</b>                         |                   |        | <b>282 064</b>        | <b>308 291</b>          |
| <b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>                            |                   |        | 9 772 871             | 9 699 093               |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                   |                   |        | <b>23 967 468</b>     | <b>23 555 618</b>       |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>                                  |                   |        | <b>2 321 572</b>      | <b>2 113 204</b>        |

# Compte de Résultat (Seconde Partie)

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

| RUBRIQUES                                                                      | Net (N)<br>31/12/2017 | Net (N-1)<br>31/12/2016 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                 | <b>2 321 672</b>      | <b>2 113 204</b>        |
| Bénéfice attribué ou perte transférée<br>Perte supportée ou bénéfice transféré |                       |                         |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                                     |                       |                         |
| Produits financiers de participation                                           | 2 784 362             | 2 935 006               |
| 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                                                | 7 406                 | 9 309                   |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                  |                       |                         |
|                                                                                | <b>2 791 768</b>      | <b>2 944 315</b>        |
| <b>CHARGES FINANCIÈRES</b>                                                     |                       |                         |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                         |                       |                         |
| Intérêts et charges assimilées                                                 | 2 648 105             | 2 646 937               |
| Différences négatives de change                                                |                       |                         |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                 |                       |                         |
|                                                                                | <b>2 648 105</b>      | <b>2 646 937</b>        |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER</b>                                                      | <b>143 663</b>        | <b>297 378</b>          |
| <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                                           | <b>2 465 235</b>      | <b>2 410 582</b>        |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                                  |                       |                         |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                               |                       |                         |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                               |                       |                         |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                               |                       |                         |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                                 |                       |                         |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                              | 9 436                 |                         |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                              |                       |                         |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions                     |                       |                         |
|                                                                                | <b>9 436</b>          |                         |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                                   | <b>(9 436)</b>        |                         |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise                       |                       |                         |
| Impôts sur les bénéfices                                                       | (770 708)             | (865 440)               |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                                                      | <b>29 080 809</b>     | <b>28 813 038</b>       |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                                                       | <b>26 854 302</b>     | <b>25 337 015</b>       |
| <b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>                                                       | <b>3 226 507</b>      | <b>3 276 022</b>        |

# Annexe



L'exercice clôturé au 31/12/2017 présente un montant total du bilan de 147 114 052 € et dégage un résultat bénéficiaire de 3 226 507 €.

L'exercice social a une durée de 12 mois.

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

## **EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE**

### **Contrôle fiscal**

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.

La Société a accepté le rappel de cotisation sur la valeur ajoutée des entreprises (CVAE) mais maintient sa position en matière d'impôts sur les sociétés. A la clôture de l'exercice, la procédure de recours est toujours en cours.

Dans le cadre des discussions en cours, la Société a décidé de maintenir la provision dans les comptes de l'exercice clos au 31/12/2017 à hauteur de 335 000€.

### **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. Par ailleurs, le prêt a été intégralement soldé au cours de l'exercice 2017. Seuls les intérêts restent dus avec pour échéances le 2 juillet 2022.

Le 27 février 2017, la Société et son associé unique, Paris Ambassador 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.

## **EVENEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

Après la clôture de l'exercice, aucun événement significatif n'est survenu.

## 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 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 136 087 723 euros. Les frais d'acquisition des titres s'élèvent à 1 089 094 euros. Ces frais concernent des honoraires relatifs à des conseils de natures comptable, fiscale, juridique et financiers.

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

La société A HOTEL a fait l'objet d'une évaluation externe en juin 2017 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 le cas échéant les frais accessoires.

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

### Créances

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

### Valeurs mobilières de placement

Néant,

## Provisions pour risques et charges

Ces provisions, enregistrées en conformité avec le règlement 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  | 504 562 € |
| - une provision pour charges médaille du travail | 46 707 €  |

## 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. |
| ° 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 2017, le montant de l'engagement s'élève à 504 562 €.

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

## Mode de reconnaissance du CA

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

# Immobilisations

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

Edition du 02/05/18

| RUBRIQUES                                        | Valeur brute<br>début exercice | Augmentations<br>par réévaluation | Acquisitions<br>apports, création<br>virements |
|--------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>             |                                |                                   |                                                |
| Frais d'établissement et de développement        | 14 819                         |                                   |                                                |
| Autres immobilisations incorporelles             |                                |                                   |                                                |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>     | <b>14 819</b>                  |                                   |                                                |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>               |                                |                                   |                                                |
| 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                              |                                |                                   |                                                |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>       |                                |                                   |                                                |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>               |                                |                                   |                                                |
| Participations évaluées par mises en équivalence |                                |                                   |                                                |
| Autres participations                            | 137 174 817                    |                                   |                                                |
| Autres titres immobilisés                        |                                |                                   |                                                |
| Prêts et autres immobilisations financières      | 440 180                        |                                   | 23 143                                         |
| <b>TOTAL immobilisations financières :</b>       | <b>137 614 996</b>             |                                   | <b>23 143</b>                                  |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                             | <b>137 629 816</b>             |                                   | <b>23 143</b>                                  |

| RUBRIQUES                                     | Diminutions<br>par virement | Diminutions par<br>cessions mises<br>hors service | Valeur brute<br>fin d'exercice | Réévaluations<br>légalés |
|-----------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>          |                             |                                                   |                                |                          |
| Frais d'étab. et de développement             |                             |                                                   | 14 819                         |                          |
| Autres immobilisations incorporelles          |                             |                                                   |                                |                          |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>  |                             |                                                   | <b>14 819</b>                  |                          |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>            |                             |                                                   |                                |                          |
| 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                           |                             |                                                   |                                |                          |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>    |                             |                                                   |                                |                          |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>            |                             |                                                   |                                |                          |
| Participations mises en équivalence           |                             |                                                   |                                |                          |
| Autres participations                         |                             |                                                   | 137 174 817                    |                          |
| Autres titres immobilisés                     |                             |                                                   |                                |                          |
| Prêts et autres immo. financières             |                             | 3 977                                             | 459 345                        |                          |
| <b>TOTAL immobilisations financières :</b>    |                             | <b>3 977</b>                                      | <b>137 634 162</b>             |                          |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                          |                             | <b>3 977</b>                                      | <b>137 648 981</b>             |                          |

# Amortissements

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

Edition du 02/05/18

| SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE       |                           |                            |                         |                         |
|----------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                | Montant<br>début exercice | Augmentations<br>dotations | Diminutions<br>reprises | Montant<br>fin exercice |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                |                           |                            |                         |                         |
| Frais d'étab. et de développement            | 14 818,98                 |                            |                         | 14 818,98               |
| Autres immobilisations incorporelles         |                           |                            |                         |                         |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b> | <b>14 818,98</b>          |                            |                         | <b>14 818,98</b>        |
| 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            |                           |                            |                         |                         |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>   |                           |                            |                         |                         |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                         | <b>14 818,98</b>          |                            |                         | <b>14 818,98</b>        |

| VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE |                             |                              |                                 |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                               | Amortissements<br>linéaires | Amortissements<br>dégressifs | Amortissements<br>exceptionnels |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                               |                             |                              |                                 |
| Frais d'établissement et de développement                   |                             |                              |                                 |
| Autres immobilisations incorporelles                        |                             |                              |                                 |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>                |                             |                              |                                 |
| 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                           |                             |                              |                                 |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>                  |                             |                              |                                 |
| Frais d'acquisition de titres de participations             |                             |                              |                                 |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                        |                             |                              |                                 |

## Amortissements (suite)

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

Edition du 02/05/18

| MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES |           |          |
|--------------------------------------------------------------------|-----------|----------|
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                                      | Dotations | Reprises |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                                      |           |          |
| Frais d'établissement et de développement                          |           |          |
| Autres immobilisations incorporelles                               |           |          |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>                       |           |          |
| 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                                  |           |          |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>                         |           |          |
| Frais d'acquisition de titres de participations                    |           |          |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                               |           |          |

### Actif immobilisé

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

Les prêts et autres immobilisations financières correspondent aux versements des prêts liés à l'effort construction et des dépôts et cautionnements, notamment le dépôt constitué auprès de l'administration fiscale constituant des garanties à hauteur des montants des droits contestés au sujet du contrôle fiscal des exercices 2010, 2011 et 2012.

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

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 01/01/17 au 31/12/17

Edition du 02/05/18

| RUBRIQUES                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Montant<br>début exercice | Augmentations<br>dotations | Diminutions<br>reprises | Montant<br>fin exercice |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Prov. pour reconstitution des gisements<br>Provisions pour investissement<br>Provisions pour hausse des prix<br>Amortissements dérogatoires<br>Dont majorations exceptionnelles de 30%<br>Provisions fiscales pour implantation à l'étranger constituées avant le 1.1.1992<br>Provisions fiscales pour implantation à l'étranger constituées après le 1.1.1992<br>Provisions pour prêts d'installation<br>Autres provisions réglementées | 1 086 094                 |                            |                         | 1 086 094               |
| <b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <b>1 066 094</b>          |                            |                         | <b>1 086 094</b>        |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                |               |            |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|------------|----------------|
| Provisions pour litiges<br>Prov. pour garant. données aux clients<br>Prov. pour pertes sur marchés à terme<br>Provisions pour amendes et pénalités<br>Provisions pour pertes de change<br>Prov. pour pensions et obligat. simil.<br>Provisions pour impôts<br>Prov. pour renouvellement des immo.<br>Provisions pour gros entretien et grandes révisions<br>Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer<br>Autres prov. pour risques et charges | 493 295        | 11 267        |            | 504 562        |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 377 137        | 5 370         | 800        | 381 707        |
| <b>PROV. POUR RISQUES ET CHARGES</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>870 432</b> | <b>16 637</b> | <b>800</b> | <b>886 269</b> |

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

|                      |                  |               |            |                  |
|----------------------|------------------|---------------|------------|------------------|
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b> | <b>1 959 147</b> | <b>16 637</b> | <b>800</b> | <b>1 974 984</b> |
|----------------------|------------------|---------------|------------|------------------|

Compte tenu des évaluations calculées concernant l'IFC et les gratifications d'ancienneté par un cabinet spécialisé au 31 décembre 2017, la provision pour pension a été augmentée de 11 267 € alors que celle relative à la médaille du travail a progressé de 4 570 €.

# État des Échéances des Créances et Dettes

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

Edition du 02/05/18

| ÉTAT DES CRÉANCES                                        | Montant brut     | A 1 an au plus   | A plus d'1 an  |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| <b>DE L'ACTIF IMMOBILISÉ</b>                             |                  |                  |                |
| Créances rattachées à des participations                 |                  |                  |                |
| Prêts                                                    | 200 907          |                  | 200 907        |
| Autres immobilisations financières                       | 258 439          |                  | 258 439        |
| <b>TOTAL de l'actif immobilisé :</b>                     | <b>459 345</b>   |                  | <b>459 345</b> |
| <b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>                              |                  |                  |                |
| Clients douteux ou litigieux                             | 7 462            | 7 462            |                |
| Autres créances clients                                  | 815 614          | 815 614          |                |
| Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie |                  |                  |                |
| Personnel et comptes rattachés                           | 16 553           | 16 553           |                |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux            |                  |                  |                |
| État - Impôts sur les bénéfices                          | 238 365          | 238 365          |                |
| État - Taxe sur la valeur ajoutée                        | 298 895          | 298 895          |                |
| État - Autres impôts, taxes et versements assimilés      |                  |                  |                |
| État - Divers                                            |                  |                  |                |
| Groupe et associés                                       | 11 278           | 11 278           |                |
| Débiteurs divers                                         | 2 994            | 2 994            |                |
| <b>TOTAL de l'actif circulant :</b>                      | <b>1 391 161</b> | <b>1 391 161</b> |                |
| <b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>                       | 82 968           | 82 968           |                |

|                      |                  |                  |                |
|----------------------|------------------|------------------|----------------|
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b> | <b>1 933 475</b> | <b>1 474 129</b> | <b>459 345</b> |
|----------------------|------------------|------------------|----------------|

| 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            | 1 874        | 1 874          |                                |                 |
| - à plus d' 1 an à l'origine            | 73 453 611   | 1 546 392      | 71 907 219                     |                 |
| Emprunts et dettes financières divers   |              |                |                                |                 |
| Fournisseurs et comptes rattachés       | 1 239 161    | 1 239 161      |                                |                 |
| Personnel et comptes rattachés          | 888 689      | 888 689        |                                |                 |
| Sécurité sociale et autres organismes   | 472 284      | 472 284        |                                |                 |
| Impôts sur les bénéfices                |              |                |                                |                 |
| Taxe sur la valeur ajoutée              | 262 072      | 262 072        |                                |                 |
| Obligations cautionnées                 |              |                |                                |                 |
| Autres impôts, taxes et assimilés       | 568 599      | 568 599        |                                |                 |
| Dettes sur immo. et comptes rattachés   |              |                |                                |                 |
| Groupe et associés                      | 34 595 875   | 23 537 631     | 11 058 244                     |                 |
| Autres dettes                           |              |                |                                |                 |
| Dettes représentat. de titres empruntés |              |                |                                |                 |
| Produits constatés d'avance             |              |                |                                |                 |

|                      |                    |                   |                   |  |
|----------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--|
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b> | <b>111 482 166</b> | <b>28 516 702</b> | <b>82 965 463</b> |  |
|----------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--|

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

# Etat des Echéances des Créances et Dettes

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

Edition du 02/05/18

## 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 est remboursé trimestriellement 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%. L'emprunt a été remboursé sur l'exercice. Les intérêts restent dus in fine soit le 2 juillet 2022.

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 01/01/17 au 31/12/17  
Edition du 02/05/18

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

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

## Capitaux propres

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

Edition du 02/05/18

| 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               | (7 343 623)       | 3 276 022        |                  | (4 067 601)       |
| Résultat de l'exercice         | 3 276 022         | 3 226 507        | 3 276 022        | 3 226 507         |
| Subventions                    |                   |                  |                  |                   |
| Provisions réglementées        | 1 086 094         |                  |                  | 1 086 094         |
| <b>TOTAL :</b>                 | <b>30 639 531</b> | <b>6 502 529</b> | <b>3 276 022</b> | <b>33 866 039</b> |

## Charges à Payer

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

| 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                                | 904 949          |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                             | 863 541          |
| Dettes fiscales et sociales                                          | 935 380          |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                      |                  |
| Disponibilités, charges à payer                                      |                  |
| Autres dettes                                                        |                  |
| <b>TOTAL</b>                                                         | <b>2 703 871</b> |

## Charges et Produits Constatés d'Avance

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

| RUBRIQUES                          | Chargee | Produits |
|------------------------------------|---------|----------|
| Charges ou produits d'exploitation | 82 968  |          |
| Charges ou produits financiers     |         |          |
| Charges ou produits exceptionnels  |         |          |
| TOTAL                              | 82 968  |          |

**WB AMBASSADOR SAS**

Edition du 02/05/18

|  |       |            |
|--|-------|------------|
|  | TOTAL | 73 453 611 |
|--|-------|------------|

## Effectif Moyen

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

Edition du 02/05/18

| EFFECTIFS          | Personnel<br>salarié | Personnel<br>mis à disposition<br>de l'entreprise |
|--------------------|----------------------|---------------------------------------------------|
| Cadres             | 27                   |                                                   |
| Agents de maîtrise | 19                   |                                                   |
| Employés           | 97                   |                                                   |
| Apprentis          | 9                    |                                                   |
| TOTAL              | 152                  |                                                   |

L'effectif moyen est de 152 salariées pour l'exercice social 2017.

**WB AMBASSADOR SAS**

Edition du 02/05/18

|  |       |            |
|--|-------|------------|
|  | TOTAL | 26 288 240 |
|--|-------|------------|

# Notes sur le compte de résultat

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

Edition du 02/05/18

| PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS | Montant     | Imputé<br>au compte |
|--------------------------------|-------------|---------------------|
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>     |             |                     |
| Gain de change                 | 7 406       | 766100              |
| Dividendes                     | 2 784 362   | 761100              |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>     |             |                     |
| Intérêts sur comptes courants  | (356 351)   | 661500              |
| Intérêts sur autres dettes     | (2 291 754) | 661880              |

143 663

| PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELLES                        | Montant | Imputé<br>au compte |
|------------------------------------------------------------|---------|---------------------|
| <b>Autres charge exceptionnelles opérations de gestion</b> | 9 436   |                     |

9 436

# Liste des Filiales et Participations

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

Edition du 02/05/18

| FILIALES ET PARTICIPATIONS                                                       | Capitaux propres<br>Valeur des titres | Quote-part du<br>capital détenue<br>en pourcentage | Résultat 2017<br>Chiffres<br>d'affaires 2017 |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT<br/>LES FILIALES ET PARTICIPATIONS</b> |                                       |                                                    |                                              |
| 1. filiales (Plus de 50% du capital détenu)                                      |                                       |                                                    |                                              |
| A HOTEL<br>16 Bd Haussmann<br>75008 PARIS                                        | 6 499 879                             | 100                                                | 2 721 044                                    |
|                                                                                  | 137 173 817                           |                                                    | 300 053                                      |
| WBA OPERATIONS<br>16 Bd Haussmann<br>75008 PARIS                                 | (22 207)                              | 100                                                | (14 949)                                     |
|                                                                                  | 1 000                                 |                                                    |                                              |

## DETAIL DES CREANCES ET DES DETTES

### \* Créances

- Comptes courant WBA Operations 11 278 €

### \* Dettes

- Emprunt auprès de Paris Ambassador Sarl 6 179 092 €  
 - Comptes courant A-Hôtel 23 537 631 €  
 - Intérêts sur emprunt Paris Ambassador Sarl 904 949 €  
 - Intérêts sur emprunt A-Hôtel 3 974 202 €

## DETAIL DES PRODUITS ET CHARGES

### \* Produits

- Produits financiers (dividendes A-Hôtel) 2 784 362 €

### \* Charges

- Charges financières (Emprunt t A-Hôtel) 16 370 €  
 - Charges financières (Emprunt Paris Ambassadorl) 339 981 €  
 - Location gérance (A-Hôtel) 7 489 176 €

## Autres Informations

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

Edition du 02/05/18

### 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/ Sûreté :

##### Engagements donnés

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

##### Engagements reçus

- Nantissement de titres : nantissement de premier rang consenti par Paris Ambassador S.à.r.l. sur les titres de la Société
- Nantissement de la garantie de passif : nantissement de premier rang consenti par Paris Ambassador S.à.r.l. sur les créances détenues ou à détenir au titre du contrat de cession portant sur les actions de la Société conclu entre Barkelay S.à.r.l. et Paris Ambassador S.à.r.l.
- Nantissement de prêts subordonnés : nantissement de premier rang consenti par Paris Ambassador S.à.r.l. sur les créances au titre de tout prêt intragroupe et/ou avances en compte courant d'associés consentis ou qui seront consentis à la Société et/ou sa filiale
- La Société a reçu de sa filiale A. Hôtel l'engagement que le remboursement de ses comptes-courants ne serait pas exigé si celui-ci devait nuire à la poursuite de son activité. Cet engagement est valable jusqu'aux décisions de son Associé unique approuvant ses comptes clos au 31 décembre 2018.

#### 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 31/12/2018, 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 20 rue de la Poste, L-2346, Luxembourg

### Parties liées

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

### Intégration fiscale

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

La société WB AMBASSADOR SAS a réalisé une perte de 567 145 € au 31 décembre 2017 alors que ses filiales A. HOTEL SAS et WBA OPERATIONS ont respectivement réalisé un bénéfice de 4 210 168 € et une perte de 14 949 €..

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 1 904 989 € au 31 décembre 2017, après imputation des déficits à hauteur de 2 590 569 €. La charge d'impôt du groupe au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2017 est de 634 996 €.

Il n'y a pas de déficit reportable groupe à la clôture de l'exercice.

Le déficit reportable individuel de la société WB AMBASSADOR SAS, comme si la société était imposée séparément est de 567 145 €. Le déficit reportable individuel cumulé de la société est de 22 290 264 € au 31 décembre 2017.

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 2017, la charge d'impôt comptabilisée est de 634 996 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 produit lié au CICE au crédit d'un sous-compte du compte 64 "charges de personnel".

Au 31 décembre 2017, le CICE calculé est de 292 613 €. 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 21.000 € au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

# Accroissements et Allègements Dettes Futures d'Impôts

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17  
Edition du 02/05/18

Taux prévisionnel d'imposition :

| NATURE DES DIFFÉRENCES TEMPORAIRES                                                                                                                                                      | Montant |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| <b>Accroissements</b><br><br>Provisions réglementées :<br>- amortissements dérogatoires<br>- provisions pour hausse des prix<br>- provisions pour fluctuation des cours<br><br>Autres : |         |

|                                 |  |
|---------------------------------|--|
| <b>TOTAL DES ACCROISSEMENTS</b> |  |
|---------------------------------|--|

|                                                                                                                                                                                                                       |                                                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| <b>Allègements</b><br><br>Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation :<br>- pour congés payés<br>- participation des salariés<br><br>Autres :<br><br>C3S - 16 147 €<br><br>Provision IFC - 504 562 € | <br><br><br><br><br><br><br><br><br><br>5 382<br><br><br>169 187 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|

|                              |                |
|------------------------------|----------------|
| <b>TOTAL DES ALLÈGEMENTS</b> | <b>173 569</b> |
|------------------------------|----------------|

|                           |  |
|---------------------------|--|
| Déficits reportables      |  |
| Moins-values à long terme |  |

## Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

Edition du 02/05/18

| RÉPARTITION                                | Résultats<br>avant impôts | Impôts  |
|--------------------------------------------|---------------------------|---------|
| Résultat courant                           | 2 465 235                 | 331 851 |
| Résultat exceptionnel (hors participation) | (9 436)                   | 3 145   |
| Résultat comptable (hors participation)    | 2 455 799                 | 634 996 |

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

## Identité des Sociétés Mères Consolidant les Comptes de la Société

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17  
Édition du 02/05/18

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

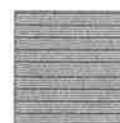
# Index

|                                                          |          |
|----------------------------------------------------------|----------|
| <b>Bilan.....</b>                                        | <b>2</b> |
| Bilan actif.....                                         | 3        |
| Bilan passif.....                                        | 4        |
| <b>Compte de résultat.....</b>                           | <b>5</b> |
| Compte de résultat première partie.....                  | 6        |
| Compte de résultat seconde partie.....                   | 7        |
| <b>Annexe.....</b>                                       | <b>8</b> |
| 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 suretes reelles.....            | 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       |



## 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 18 MAI 2018**

*- Exercice clos 31 décembre 2017 -*

L'an deux mille dix-huit,  
Le dix-huit mai,  
A dix heures,

Paris Ambassador S.a.r.l., société de droit luxembourgeois, au capital de 100.100 euros, dont le siège social est au 20, rue de la Poste L-2346, Luxembourg, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 195 870, dûment représentée par 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 2017 ;
- le Rapport de gestion du Président ;
- le Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels ;
- 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 2017, des Rapports et des charges non déductibles – Quitus au Président ;
- Affectation du résultat ;
- Conventions de l'article L 227-10 du Code de commerce ;
- Pouvoir pour les formalités.

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

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

#### **PREMIERE DECISION**

##### ***- Approbation des Comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2017, 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 2017 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 2017 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 2017 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 2017 font apparaître un bénéfice de 3.226.507 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 (841.093) 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 réglementées -***

L'Associé unique prend acte qu'une convention réglementée, entrant dans le champ d'application de l'article L 227-10 du Code de commerce, a été conclue au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2017.

L'Associé unique prend acte que la convention de prêt intragroupe, conclue le 31 octobre 2008 entre la Société et son ancien Associé unique (Barkelay S.a.r.l), a fait l'objet d'un avenant le 27 février 2017.

L'avenant modifie le taux d'intérêt annuel applicable. Initialement rémunéré au taux d'intérêt annuel de 7 %, ce prêt accordé à la Société par son Président associé unique, d'un montant initial en principal de 15.658.691 euros, est rémunéré au taux d'intérêt annuel de 5,5% à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2016.

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

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

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

Fait à Paris le 18 mai 2018, en deux (2) exemplaires originaux.



---

**Paris Ambassador S.a.r.l.**

Associé unique

Dûment représenté par

Madame van Loon Yvette

---

**POUVOIR**

---

**PROXY**

---

*Translation for information purposes only*

Nous soussignés, Messieurs François Manti et Michael Kidd,

We undersign, Mr. François Manti and Mr. Michael Kidd,

Représentants de la société **Paris Ambassador S.a.r.l.**, société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, dont le siège social est situé 20, rue de la Poste L-2346 à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg) et immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 195 870,

Legal representatives of the company **Paris Ambassador S.a.r.l.**, a limited-liability company organized under the laws of Luxembourg, having its registered office located 20, rue de la Poste L-2346 (Grand Duchy of Luxembourg) and registered with the Trade and Companies Registry of Luxembourg under number B 195 870,

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

Sole shareholder of the company **WB AMBASSADOR SAS**, a simplified-joint stock company organized under the laws of France, with a share capital of EUR 33,621,038, having its registered office located 16 boulevard Haussmann – 75009 Paris, and registered with the Trade and Companies Registry of Paris under number 504 599 010 (ci-après la « **Société** »),

Donnons pouvoir à : Mme. Yvette van Loon

Grant all powers to: Mrs. Yvette van Loon

Domicile : 15 rue Pastourelle - 75003 Paris

Domicile : 15 rue Pastourelle - 75003 Paris

À l'effet :

In order to:

- d'effectuer toutes démarches relatives aux formalités auprès du Registre du Commerce et des Sociétés,
- et de signer tout document ou pièce,

- Carry out all the formalities legally required to the Trade and Company Register,
- Sign all related documents,

D'une façon générale, faire tout ce qui sera nécessaire pour l'approbation des comptes clos le 31 décembre 2017 de la Société.

And in general, to carry out all necessary steps for the approval of 2017 accounts.

Fait à Luxembourg le 5 mai 2018, en un (1)  
exemplaire original.

Executed in Luxembourg, on 5 May 2018,  
in one (1) original copy.

**LE MANDANT**

("Bon pour pouvoir" et signature)

*"Bon pour pouvoir"*



Paris Ambassador S.a.r.l.

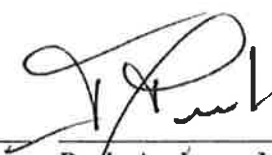
Associé unique

Représenté par Messieurs François Manti et  
Michael Kidd

**THE PRINCIPAL**

("Good for proxy" and signature)

*"Good for proxy"*



Paris Ambassador S.a.r.l.

Sole shareholder

Represented by François Manti and Michael  
Kidd

**LE MANDATAIRE**

("Accepté" et signature)

*"Accepté"*



Mme. Yvette van Loon

**THE AGENT**

("Accepted" and signature)

*"Accepted"*



Mrs. Yvette van Loon

***WB Ambassador***

***Société par actions simplifiée  
unipersonnelle***

16, boulevard Haussmann  
75009 PARIS

---

**Rapport du commissaire  
aux comptes sur les comptes  
annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2017

## **WB Ambassador**

### ***Société par actions simplifiée unipersonnelle***

16, boulevard Haussmann

75009 PARIS

---

## **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2017

---

A l'associé unique de la société WB Ambassador

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos soins, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société WB Ambassador relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

### **Fondement de l'opinion**

#### ***Référentiel d'audit***

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

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

## **Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

## **Observation**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note "Engagements reçus" de l'annexe : la Société a obtenu un engagement de non-remboursement des comptes-courants intercompagnies confirmé par A. Hôtel.

## **Justification des appréciations**

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

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

## **Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés à l'associé unique**

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 autres documents adressés à l'associé unique sur la situation financière et les comptes annuels.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

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

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

- Il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- Il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- Il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- Il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

A Neuilly-sur-Seine, le 3 mai 2018

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Joanne DREYFUS

# Bilan Actif

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

| RUBRIQUES                                                  | BRUT               | Amortissements | Net (N)<br>31/12/2017 | Net (N-1)<br>31/12/2016 |
|------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|-----------------------|-------------------------|
| 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      |                    |                |                       |                         |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>               | <b>14 819</b>      | <b>14 819</b>  | <b>0</b>              | <b>0</b>                |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES                                |                    |                |                       |                         |
| Terrains                                                   |                    |                |                       |                         |
| Constructions                                              |                    |                |                       |                         |
| Installations techniques, matériel et outillage industriel |                    |                |                       |                         |
| Autres immobilisations corporelles                         |                    |                |                       |                         |
| Immobilisations en cours                                   |                    |                |                       |                         |
| Avances et acomptes                                        |                    |                |                       |                         |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>                 |                    |                |                       |                         |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES                                |                    |                |                       |                         |
| Participations évaluées par mise en équivalence            |                    |                |                       |                         |
| Autres participations                                      | 137 174 817        |                | 137 174 817           | 137 174 817             |
| Créances rattachées à des participations                   |                    |                |                       |                         |
| Autres titres immobilisés                                  |                    |                |                       |                         |
| Prêts                                                      | 200 907            |                | 200 907               | 177 764                 |
| Autres immobilisations financières                         | 258 439            |                | 258 439               | 262 415                 |
| <b>TOTAL immobilisations financières :</b>                 | <b>137 634 162</b> |                | <b>137 634 162</b>    | <b>137 614 996</b>      |
| <b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>                                    | <b>137 648 981</b> | <b>14 819</b>  | <b>137 634 162</b>    | <b>137 614 997</b>      |
| STOCKS ET EN-COURS                                         |                    |                |                       |                         |
| Matières premières et approvisionnement                    | 83 416             |                | 83 416                | 84 511                  |
| Stocks d'en-cours de production de biens                   |                    |                |                       |                         |
| Stocks d'en-cours production de services                   |                    |                |                       |                         |
| Stocks produits intermédiaires et finis                    |                    |                |                       |                         |
| Stocks de marchandises                                     |                    |                |                       |                         |
| <b>TOTAL stocks et en-cours :</b>                          | <b>83 416</b>      |                | <b>83 416</b>         | <b>84 511</b>           |
| CRÉANCES                                                   |                    |                |                       |                         |
| Avances, acomptes versés sur commandes                     | 0                  |                | 0                     | 0                       |
| Créances clients et comptes rattachés                      | 823 076            | 2 621          | 820 454               | 1 257 478               |
| Autres créances                                            | 568 086            |                | 568 086               | 454 076                 |
| Capital souscrit et appelé, non versé                      |                    |                |                       |                         |
| <b>TOTAL créances :</b>                                    | <b>1 391 161</b>   | <b>2 621</b>   | <b>1 388 540</b>      | <b>1 711 554</b>        |
| DISPONIBILITÉS ET DIVERS                                   |                    |                |                       |                         |
| Valeurs mobilières de placement                            |                    |                |                       |                         |
| Disponibilités                                             | 7 261 398          |                | 7 261 398             | 2 647 514               |
| Charges constatées d'avance                                | 82 968             |                | 82 968                | 84 400                  |
| <b>TOTAL disponibilités et divers :</b>                    | <b>7 344 365</b>   |                | <b>7 344 365</b>      | <b>2 731 914</b>        |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                     | <b>8 818 943</b>   | <b>2 621</b>   | <b>8 816 321</b>      | <b>4 527 979</b>        |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler                       | 663 568            |                | 663 568               | 928 996                 |
| Primes remboursement des obligations                       |                    |                |                       |                         |
| Écarts de conversion actif                                 |                    |                |                       |                         |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                       | <b>147 131 492</b> | <b>17 440</b>  | <b>147 114 052</b>    | <b>143 071 972</b>      |

# Bilan Passif

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

| RUBRIQUES                                              | Net (N)<br>31/12/2017 | Net (N-1)<br>31/12/2016 |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>SITUATION NETTE</b>                                 |                       |                         |
| 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                                       | (4 067 600)           | (7 343 623)             |
| Résultat de l'exercice                                 | 3 226 507             | 3 276 022               |
| <b>TOTAL situation nette :</b>                         | <b>32 779 945</b>     | <b>29 553 438</b>       |
| SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT                           |                       |                         |
| PROVISIONS RÉGLEMENTÉES                                | 1 086 094             | 1 086 094               |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                | <b>33 866 039</b>     | <b>30 639 531</b>       |
| Produits des émissions de titres participatifs         |                       |                         |
| Avances conditionnées                                  |                       |                         |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                            |                       |                         |
| Provisions pour risques                                | 335 000               | 335 000                 |
| Provisions pour charges                                | 551 269               | 535 432                 |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>              | <b>886 269</b>        | <b>870 432</b>          |
| <b>DETTES FINANCIÈRES</b>                              |                       |                         |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                       |                         |
| Autres emprunts obligataires                           |                       |                         |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 73 455 485            | 75 060 139              |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 34 595 875            | 32 508 408              |
| <b>TOTAL dettes financières :</b>                      | <b>108 051 360</b>    | <b>107 568 547</b>      |
| AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS       | 879 579               | 1 228 227               |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                 |                       |                         |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 1 239 161             | 1 040 373               |
| Dettes fiscales et sociales                            | 2 191 644             | 1 724 861               |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |                       |                         |
| Autres dettes                                          |                       |                         |
| <b>TOTAL dettes diverses :</b>                         | <b>3 430 805</b>      | <b>2 765 234</b>        |
| PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE                            |                       |                         |
| <b>DETTES</b>                                          | <b>112 361 744</b>    | <b>111 562 009</b>      |
| Ecarts de conversion passif                            |                       |                         |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                   | <b>147 114 052</b>    | <b>143 071 972</b>      |

# Compte de Résultat



# Compte de Résultat (Première Partie)

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

| RUBRIQUES                                                       | France            | Export | Net (N)<br>31/12/2017 | Net (N-1)<br>31/12/2016 |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|--------|-----------------------|-------------------------|
| Ventes de marchandises                                          |                   |        |                       |                         |
| Production vendue de biens                                      |                   |        |                       |                         |
| Production vendue de services                                   | 26 288 240        |        | 26 288 240            | 25 667 722              |
| <b>Chiffres d'affaires nets</b>                                 | <b>26 288 240</b> |        | <b>26 288 240</b>     | <b>25 667 722</b>       |
| Production stockée                                              |                   |        |                       |                         |
| Production immobilisée                                          |                   |        |                       |                         |
| Subventions d'exploitation                                      |                   |        |                       |                         |
| Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges |                   |        | 800                   |                         |
| Autres produits                                                 |                   |        | 0                     | 1 000                   |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                                  |                   |        | <b>26 289 041</b>     | <b>25 668 722</b>       |
| <b>CHARGES EXTERNES</b>                                         |                   |        |                       |                         |
| Achats de marchandises [et droits de douane]                    |                   |        |                       |                         |
| Variation de stock de marchandises                              |                   |        |                       |                         |
| Achats de matières premières et autres approvisionnement        |                   |        | 1 047 854             | 1 146 539               |
| Variation de stock [matières premières et approvisionnement]    |                   |        |                       |                         |
| Autres achats et charges externes                               |                   |        | 4 828 162             | 4 786 463               |
| <b>TOTAL charges externes :</b>                                 |                   |        | <b>5 876 017</b>      | <b>5 933 002</b>        |
| <b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS</b>                    |                   |        | 420 235               | 418 484                 |
| <b>CHARGES DE PERSONNEL</b>                                     |                   |        |                       |                         |
| Salaires et traitements                                         |                   |        | 5 627 519             | 5 457 965               |
| Charges sociales                                                |                   |        | 1 988 763             | 1 738 683               |
| <b>TOTAL charges de personnel :</b>                             |                   |        | <b>7 616 282</b>      | <b>7 196 648</b>        |
| <b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>                                 |                   |        |                       |                         |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations                |                   |        | 265 427               | 265 427                 |
| Dotations aux provisions sur immobilisations                    |                   |        |                       |                         |
| Dotations aux provisions sur actif circulant                    |                   |        |                       |                         |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                |                   |        | 16 637                | 42 864                  |
| <b>TOTAL dotations d'exploitation :</b>                         |                   |        | <b>282 064</b>        | <b>308 291</b>          |
| <b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>                            |                   |        | 9 772 871             | 9 699 093               |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                   |                   |        | <b>23 967 458</b>     | <b>23 555 518</b>       |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>                                  |                   |        | <b>2 321 572</b>      | <b>2 113 204</b>        |

# Compte de Résultat (Seconde Partie)

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

| RUBRIQUES                                                                      | Net (N)<br>31/12/2017 | Net (N-1)<br>31/12/2016 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                 | <b>2 321 572</b>      | <b>2 113 204</b>        |
| Bénéfice attribué ou perte transférée<br>Perte supportée ou bénéfice transféré |                       |                         |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                                     |                       |                         |
| Produits financiers de participation                                           | 2 784 362             | 2 935 006               |
| 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                                                | 7 406                 | 9 309                   |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                  |                       |                         |
|                                                                                | <b>2 791 768</b>      | <b>2 944 315</b>        |
| <b>CHARGES FINANCIÈRES</b>                                                     |                       |                         |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                         |                       |                         |
| Intérêts et charges assimilées                                                 | 2 648 105             | 2 646 937               |
| Différences négatives de change                                                |                       |                         |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                 |                       |                         |
|                                                                                | <b>2 648 105</b>      | <b>2 646 937</b>        |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER</b>                                                      | <b>143 663</b>        | <b>297 378</b>          |
| <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                                           | <b>2 465 235</b>      | <b>2 410 582</b>        |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                                  |                       |                         |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                               |                       |                         |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                               |                       |                         |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                               |                       |                         |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                                 |                       |                         |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                              | 9 436                 |                         |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                              |                       |                         |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions                     |                       |                         |
|                                                                                | <b>9 436</b>          |                         |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                                   | <b>(9 436)</b>        |                         |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise                       |                       |                         |
| Impôts sur les bénéfices                                                       | (770 708)             | (865 440)               |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                                                      | <b>29 080 809</b>     | <b>28 613 038</b>       |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                                                       | <b>25 854 302</b>     | <b>25 337 015</b>       |
| <b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>                                                       | <b>3 226 507</b>      | <b>3 276 022</b>        |

# Annexe



L'exercice clôturé au 31/12/2017 présente un montant total du bilan de 147 114 052 € et dégage un résultat bénéficiaire de 3 226 507 €.

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 fiscale qui a porté sur la période du 1er janvier 2013 au 31 décembre 2014 pour l'impôt sur les sociétés.

La Société a accepté le rappel de cotisation sur la valeur ajoutée des entreprises (CVAE) mais maintient sa position en matière d'impôts sur les sociétés. A la clôture de l'exercice, la procédure de recours est toujours en cours.

Dans le cadre des discussions en cours, la Société a décidé de maintenir la provision dans les comptes de l'exercice clos au 31/12/2017 à hauteur de 335 000€.

### **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. Par ailleurs, le prêt a été intégralement soldé au cours de l'exercice 2017. Seuls les intérêts restent dus avec pour échéances le 2 juillet 2022.

Le 27 février 2017, la Société et son associé unique, Paris Ambassador 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.

## **EVENEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

Après la clôture de l'exercice, aucun événement significatif n'est survenu.

## 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 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 136 087 723 euros. Les frais d'acquisition des titres s'élèvent à 1 089 094 euros. Ces frais concernent des honoraires relatifs à des conseils de natures comptable, fiscale, juridique et financiers.

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

La société A HOTEL a fait l'objet d'une évaluation externe en juin 2017 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 le cas échéant les frais accessoires.

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

### Créances

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

### Valeurs mobilières de placement

Néant,

## Provisions pour risques et charges

Ces provisions, enregistrées en conformité avec le règlement 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  | 504 562 € |
| - une provision pour charges médaille du travail | 46 707 €  |

## 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. |
| ° 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 2017, le montant de l'engagement s'élève à 504 562 €.

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

## Mode de reconnaissance du CA

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

# Immobilisations

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

Edition du 02/05/18

| RUBRIQUES                                        | Valeur brute<br>début exercice | Augmentations<br>par réévaluation | Acquisitions<br>apports, création<br>virements |
|--------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>             |                                |                                   |                                                |
| Frais d'établissement et de développement        | 14 819                         |                                   |                                                |
| Autres immobilisations incorporelles             |                                |                                   |                                                |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>     | <b>14 819</b>                  |                                   |                                                |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>               |                                |                                   |                                                |
| 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                              |                                |                                   |                                                |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>       |                                |                                   |                                                |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>               |                                |                                   |                                                |
| Participations évaluées par mises en équivalence |                                |                                   |                                                |
| Autres participations                            | 137 174 817                    |                                   |                                                |
| Autres titres immobilisés                        |                                |                                   |                                                |
| Prêts et autres immobilisations financières      | 440 180                        |                                   | 23 143                                         |
| <b>TOTAL immobilisations financières :</b>       | <b>137 614 996</b>             |                                   | <b>23 143</b>                                  |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                             | <b>137 629 816</b>             |                                   | <b>23 143</b>                                  |

| RUBRIQUES                                     | Diminutions<br>par virement | Diminutions par<br>cessions mises<br>hors service | Valeur brute<br>fin d'exercice | Réévaluations<br>légalés |
|-----------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>          |                             |                                                   |                                |                          |
| Frais d'étab. et de développement             |                             |                                                   | 14 819                         |                          |
| Autres immobilisations incorporelles          |                             |                                                   |                                |                          |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>  |                             |                                                   | <b>14 819</b>                  |                          |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>            |                             |                                                   |                                |                          |
| 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                           |                             |                                                   |                                |                          |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>    |                             |                                                   |                                |                          |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>            |                             |                                                   |                                |                          |
| Participations mises en équivalence           |                             |                                                   |                                |                          |
| Autres participations                         |                             |                                                   | 137 174 817                    |                          |
| Autres titres immobilisés                     |                             |                                                   |                                |                          |
| Prêts et autres immo. financières             |                             | 3 977                                             | 459 345                        |                          |
| <b>TOTAL immobilisations financières :</b>    |                             | <b>3 977</b>                                      | <b>137 634 162</b>             |                          |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                          |                             | <b>3 977</b>                                      | <b>137 648 981</b>             |                          |

# Amortissements

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

Edition du 02/05/18

| SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE       |                           |                            |                         |                         |
|----------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                | Montant<br>début exercice | Augmentations<br>dotations | Diminutions<br>reprises | Montant<br>fin exercice |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                |                           |                            |                         |                         |
| Frais d'étab. et de développement.           | 14 818,98                 |                            |                         | 14 818,98               |
| Autres immobilisations incorporelles         |                           |                            |                         |                         |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b> | <b>14 818,98</b>          |                            |                         | <b>14 818,98</b>        |
| 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            |                           |                            |                         |                         |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>   |                           |                            |                         |                         |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                         | <b>14 818,98</b>          |                            |                         | <b>14 818,98</b>        |

| VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE |                             |                              |                                 |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                               | Amortissements<br>linéaires | Amortissements<br>dégressifs | Amortissements<br>exceptionnels |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                               |                             |                              |                                 |
| Frais d'établissement et de développement                   |                             |                              |                                 |
| Autres immobilisations incorporelles                        |                             |                              |                                 |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>                |                             |                              |                                 |
| 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                           |                             |                              |                                 |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>                  |                             |                              |                                 |
| Frais d'acquisition de titres de participations             |                             |                              |                                 |

|                      |  |  |  |
|----------------------|--|--|--|
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b> |  |  |  |
|----------------------|--|--|--|

## Amortissements (suite)

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

Edition du 02/05/18

| MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES |           |          |
|--------------------------------------------------------------------|-----------|----------|
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                                      | Dotations | Reprises |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                                      |           |          |
| Frais d'établissement et de développement                          |           |          |
| Autres immobilisations incorporelles                               |           |          |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>                       |           |          |
| 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                                  |           |          |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>                         |           |          |
| Frais d'acquisition de titres de participations                    |           |          |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                               |           |          |

### Actif immobilisé

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

Les prêts et autres immobilisations financières correspondent aux versements des prêts lié à l'effort construction et des dépôts et cautionnements, notamment le dépôt constitué auprès de l'administration fiscale constituant des garanties à hauteur des montants des droits contestés au sujet du contrôle fiscal des exercices 2010, 2011 et 2012.

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

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 01/01/17 au 31/12/17

Edition du 02/05/18

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

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                |               |            |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|------------|----------------|
| Provisions pour litiges<br>Prov. pour garant. données aux clients<br>Prov. pour pertes sur marchés à terme<br>Provisions pour amendes et pénalités<br>Provisions pour pertes de change<br>Prov. pour pensions et obligat. simil.<br>Provisions pour impôts<br>Prov. pour renouvellement des immo.<br>Provisions pour gros entretien et grandes révisions<br>Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer<br>Autres prov. pour risques et charges | 493 295        | 11 267        |            | 504 562        |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 377 137        | 5 370         | 800        | 381 707        |
| <b>PROV. POUR RISQUES ET CHARGES</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>870 432</b> | <b>16 637</b> | <b>800</b> | <b>886 269</b> |

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

|                      |                  |               |            |                  |
|----------------------|------------------|---------------|------------|------------------|
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b> | <b>1 959 147</b> | <b>16 637</b> | <b>800</b> | <b>1 974 984</b> |
|----------------------|------------------|---------------|------------|------------------|

Compte tenu des évaluations calculées concernant l'IFC et les gratifications d'ancienneté par un cabinet spécialisé au 31 décembre 2017, la provision pour pension a été augmentée de 11 267 € alors que celle relative à la médaille du travail a progressé de 4 570 €.

# État des Échéances des Créances et Dettes

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

Edition du 02/05/18

| ÉTAT DES CRÉANCES                                        | Montant brut     | A 1 an au plus   | A plus d'1 an  |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| <b>DE L'ACTIF IMMOBILISÉ</b>                             |                  |                  |                |
| Créances rattachées à des participations                 |                  |                  |                |
| Prêts                                                    | 200 907          |                  | 200 907        |
| Autres immobilisations financières                       | 258 439          |                  | 258 439        |
| <b>TOTAL de l'actif immobilisé :</b>                     | <b>459 345</b>   |                  | <b>459 345</b> |
| <b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>                              |                  |                  |                |
| Clients douteux ou litigieux                             | 7 462            | 7 462            |                |
| Autres créances clients                                  | 815 614          | 815 614          |                |
| Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie |                  |                  |                |
| Personnel et comptes rattachés                           | 16 553           | 16 553           |                |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux            |                  |                  |                |
| État - Impôts sur les bénéfices                          | 238 365          | 238 365          |                |
| État - Taxe sur la valeur ajoutée                        | 298 895          | 298 895          |                |
| État - Autres impôts, taxes et versements assimilés      |                  |                  |                |
| État - Divers                                            |                  |                  |                |
| Groupe et associés                                       | 11 278           | 11 278           |                |
| Débiteurs divers                                         | 2 994            | 2 994            |                |
| <b>TOTAL de l'actif circulant :</b>                      | <b>1 391 161</b> | <b>1 391 161</b> |                |
| <b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>                       | 82 968           | 82 968           |                |

|                      |                  |                  |                |
|----------------------|------------------|------------------|----------------|
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b> | <b>1 933 475</b> | <b>1 474 129</b> | <b>459 345</b> |
|----------------------|------------------|------------------|----------------|

| 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            | 1 874        | 1 874          |                                |                 |
| - à plus d' 1 an à l'origine            | 73 453 611   | 1 546 392      | 71 907 219                     |                 |
| Emprunts et dettes financières divers   |              |                |                                |                 |
| Fournisseurs et comptes rattachés       | 1 239 161    | 1 239 161      |                                |                 |
| Personnel et comptes rattachés          | 888 689      | 888 689        |                                |                 |
| Sécurité sociale et autres organismes   | 472 284      | 472 284        |                                |                 |
| Impôts sur les bénéfices                |              |                |                                |                 |
| Taxe sur la valeur ajoutée              | 262 072      | 262 072        |                                |                 |
| Obligations cautionnées                 |              |                |                                |                 |
| Autres impôts, taxes et assimilés       | 568 599      | 568 599        |                                |                 |
| Dettes sur immo. et comptes rattachés   |              |                |                                |                 |
| Groupe et associés                      | 34 595 875   | 23 537 631     | 11 058 244                     |                 |
| Autres dettes                           |              |                |                                |                 |
| Dettes représentat. de titres empruntés |              |                |                                |                 |
| Produits constatés d'avance             |              |                |                                |                 |

|                      |                    |                   |                   |  |
|----------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--|
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b> | <b>111 482 166</b> | <b>28 516 702</b> | <b>82 965 463</b> |  |
|----------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--|

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

# Etat des Echéances des Créances et Dettes

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17  
Edition du 02/05/18

## 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 est remboursé trimestriellement 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%. L'emprunt a été remboursé sur l'exercice. Les intérêts restent dus in fine soit le 2 juillet 2022.

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 01/01/17 au 31/12/17

Edition du 02/05/18

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

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

## Capitaux propres

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

Edition du 02/05/18

| 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               | (7 343 623)       | 3 276 022        |                  | (4 067 601)       |
| Résultat de l'exercice         | 3 276 022         | 3 226 507        | 3 276 022        | 3 226 507         |
| Subventions                    |                   |                  |                  |                   |
| Provisions réglementées        | 1 086 094         |                  |                  | 1 086 094         |
| <b>TOTAL :</b>                 | <b>30 639 531</b> | <b>6 502 529</b> | <b>3 276 022</b> | <b>33 866 039</b> |

## Charges à Payer

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

| 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                                | 904 949   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                             | 863 541   |
| Dettes fiscales et sociales                                          | 935 380   |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                      |           |
| Disponibilités, charges à payer                                      |           |
| Autres dettes                                                        |           |
| TOTAL                                                                | 2 703 871 |

## Charges et Produits Constatés d'Avance

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

| RUBRIQUES                          | Charges | Produits |
|------------------------------------|---------|----------|
| Charges ou produits d'exploitation | 82 968  |          |
| Charges ou produits financiers     |         |          |
| Charges ou produits exceptionnels  |         |          |
| TOTAL                              | 82 968  |          |

## Dettes Garanties par des Sûretés Réelles

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

Edition du 02/05/18

| RUBRIQUES                                              | Montant garanti |
|--------------------------------------------------------|-----------------|
| Emprunts obligataires convertibles                     | 73 453 611      |
| Autres emprunts obligataires                           |                 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |                 |
| Emprunts et dettes financières divers                  |                 |
| TOTAL                                                  | 73 453 611      |

## Effectif Moyen

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17  
Edition du 02/05/18

| EFFECTIFS          | Personnel<br>salarié | Personnel<br>mis à disposition<br>de l'entreprise |
|--------------------|----------------------|---------------------------------------------------|
| Cadres             | 27                   |                                                   |
| Agents de maîtrise | 19                   |                                                   |
| Employés           | 97                   |                                                   |
| Apprentis          | 9                    |                                                   |
| TOTAL              | 152                  |                                                   |

L'effectif moyen est de 152 salariés pour l'exercice social 2017.

**WB AMBASSADOR SAS**

Edition du 02/05/18

|  |       |            |
|--|-------|------------|
|  | TOTAL | 26 288 240 |
|--|-------|------------|

## Notes sur le compte de résultat

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

Edition du 02/05/18

| PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS | Montant     | Imputé<br>au compte |
|--------------------------------|-------------|---------------------|
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>     |             |                     |
| Gain de change                 | 7 406       | 766100              |
| Dividendes                     | 2 784 362   | 761100              |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>     |             |                     |
| Intérêts sur comptes courants  | (356 351)   | 661500              |
| Intérêts sur autres dettes     | (2 291 754) | 661880              |

143 663

| PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELLES                        | Montant | Imputé<br>au compte |
|------------------------------------------------------------|---------|---------------------|
| <b>Autres charge exceptionnelles opérations de gestion</b> | 9 436   |                     |

9 436

# Liste des Filiales et Participations

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

Edition du 02/05/18

| FILIALES ET PARTICIPATIONS                                                       | Capitaux propres<br>Valeur des titres | Quote-part du<br>capital détenue<br>en pourcentage | Résultat 2017<br>Chiffres<br>d'affaires 2017 |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT<br/>LES FILIALES ET PARTICIPATIONS</b> |                                       |                                                    |                                              |
| 1. filiales (Plus de 50% du capital détenu)                                      |                                       |                                                    |                                              |
| A HOTEL<br>16 Bd Haussmann<br>75008 PARIS                                        | 6 499 879                             | 100                                                | 2 721 044                                    |
| WBA OPERATIONS<br>16 Bd Haussmann<br>75008 PARIS                                 | 137 173 817<br>(22 207)<br>1 000      | 100                                                | 300 053<br>(14 949)                          |

## DETAIL DES CREANCES ET DES DETTES

### \* Créances

- Comptes courant WBA Operations 11 278 €

### \* Dettes

- Emprunt auprès de Paris Ambassador Sàrl 6 179 092 €  
 - Comptes courant A-Hôtel 23 537 631 €  
 - Intérêts sur emprunt Paris Ambassador Sàrl 904 949 €  
 - Intérêts sur emprunt A-Hôtel 3 974 202 €

## DETAIL DES PRODUITS ET CHARGES

### \* Produits

- Produits financiers (dividendes A-Hôtel) 2 784 362 €

### \* Charges

- Charges financières (Emprunt t A-Hôtel) 16 370 €  
 - Charges financières (Emprunt Paris Ambassadorl) 339 981 €  
 - Location gérance (A-Hôtel) 7 489 176 €

## Autres Informations

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

Edition du 02/05/18

### Information d'activité

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

### Rémunération des dirigeants

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

### Engagements hors bilan

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

#### 1/ Sûretés :

##### Engagements donnés

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

##### Engagements reçus

- Nantissement de titres : nantissement de premier rang consenti par Paris Ambassador S.à.r.l. sur les titres de la Société
- Nantissement de la garantie de passif : nantissement de premier rang consenti par Paris Ambassador S.à.r.l. sur les créances détenues ou à détenir au titre du contrat de cession portant sur les actions de la Société conclu entre Barkelay S.à.r.l. et Paris Ambassador S.à.r.l.
- Nantissement de prêts subordonnés : nantissement de premier rang consenti par Paris Ambassador S.à.r.l. sur les créances au titre de tout prêt intragroupe et/ou avances en compte courant d'associés consentis ou qui seront consentis à la Société et/ou sa filiale
- La Société a reçu de sa filiale A. Hôtel l'engagement que le remboursement de ses comptes-courants ne serait pas exigé si celui-ci devait nuire à la poursuite de son activité. Cet engagement est valable jusqu'aux décisions de son Associé unique approuvant ses comptes clos au 31 décembre 2018.

#### 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 31/12/2018, 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.

## Autres Informations

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

Edition du 02/05/18

### Informations relatives aux crédits-bails

Néant

### Consolidation

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

### Parties liées

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

### Intégration fiscale

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

La société WB AMBASSADOR SAS a réalisé une perte de 567 145 € au 31 décembre 2017 alors que ses filiales A. HOTEL SAS et WBA OPERATIONS ont respectivement réalisé un bénéfice de 4 210 168 € et une perte de 14 949 €.

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 1 904 989 € au 31 décembre 2017, après imputation des déficits à hauteur de 2 590 569 €. La charge d'impôt du groupe au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2017 est de 634 996 €.

Il n'y a pas de déficit reportable groupe à la clôture de l'exercice.

Le déficit reportable individuel de la société WB AMBASSADOR SAS, comme si la société était imposée séparément est de 567 145 €. Le déficit reportable individuel cumulé de la société est de 22 290 264 € au 31 décembre 2017.

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 2017, la charge d'impôt comptabilisée est de 634 996 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 produit lié au CICE au crédit d'un sous-compte du compte 64 "charges de personnel".

Au 31 décembre 2017, le CICE calculé est de 292 613 €. 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 21.000 € au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

# Accroissements et Allègements Dettes Futures d'Impôts

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

Edition du 02/05/18

Taux prévisionnel d'imposition :

| NATURE DES DIFFÉRENCES TEMPORAIRES                                                                                                                                                      | Montant |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| <b>Accroissements</b><br><br>Provisions règlementées :<br>- amortissements dérogatoires<br>- provisions pour hausse des prix<br>- provisions pour fluctuation des cours<br><br>Autres : |         |

|                                 |  |
|---------------------------------|--|
| <b>TOTAL DES ACCROISSEMENTS</b> |  |
|---------------------------------|--|

|                                                                                                                                                                                                                       |                                                              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>Allègements</b><br><br>Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation :<br>- pour congés payés<br>- participation des salariés<br><br>Autres :<br><br>C3S - 16 147 €<br><br>Provision IFC - 504 562 € | <br><br><br><br><br><br><br><br><br><br>5 382<br><br>168 187 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|

|                              |                |
|------------------------------|----------------|
| <b>TOTAL DES ALLÈGEMENTS</b> | <b>173 569</b> |
|------------------------------|----------------|

|                           |  |
|---------------------------|--|
| Déficits reportables      |  |
| Moins-values à long terme |  |

## Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

Edition du 02/05/18

| RÉPARTITION                                | Résultats<br>avant impôts | Impôts  |
|--------------------------------------------|---------------------------|---------|
| Résultat courant                           | 2 465 235                 | 331 851 |
| Résultat exceptionnel (hors participation) | (9 436)                   | 3 145   |
| Résultat comptable (hors participation)    | 2 455 799                 | 634 996 |

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

## Identité des Sociétés Mères Consolidant les Comptes de la Société

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

Edition du 02/05/18

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

