

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 05/07/2019 sous le numéro de dépôt 56121

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 05-07-2019

N° DE DEPOT : 056121

N° GESTION : 2008B12932

N° SIREN : 504599010

DENOMINATION : WB AMBASSADOR

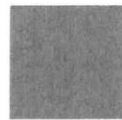
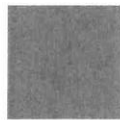
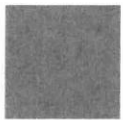
ADRESSE : 16 bd Haussmann 75009 Paris

MILLESIME : 2018

WB AMBASSADOR SAS

16 Boulevard Haussmann

75009 Paris



Yvette van Loon
Président

Copie certifiée conforme

Etats Comptables et Fiscaux

31/12/2018



PARNASSUS ACCOUNTING FRANCE

145 Boulevard Haussmann

75008 PARIS



Bilan



Bilan Actif

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	14 819	14 819	0	0
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	14 819	14 819	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terreins				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	137 174 817		137 174 817	137 174 817
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	223 776		223 776	200 907
Autres immobilisations financières	181 040		181 040	258 439
TOTAL immobilisations financières :	137 579 633		137 579 633	137 634 162
ACTIF IMMOBILISÉ	137 594 452	14 819	137 579 633	137 634 162
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	86 414		86 414	83 416
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :	86 414		86 414	83 416
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	0		0	0
Créances clients et comptes rattachés	712 549	12 623	699 926	820 454
Autres créances	142 414		142 414	568 086
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	854 963	12 623	842 341	1 388 540
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	6 743 226		6 743 226	7 261 398
Charges constatées d'avance	100 701		100 701	82 968
TOTAL disponibilités et divers :	6 843 927		6 843 927	7 344 365
ACTIF CIRCULANT	7 785 304	12 623	7 772 681	8 816 321
Frais d'émission d'emprunts à étaler	398 141		398 141	663 568
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	145 777 897	27 442	145 750 455	147 114 052

Bilan Passif

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 33 621 038	33 621 038	33 621 038
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(841 093)	(4 067 600)
Résultat de l'exercice	2 475 712	3 226 507
TOTAL situation nette :	35 255 657	32 779 945
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	1 086 094	1 086 094
CAPITAUX PROPRES	36 341 751	33 866 039
Autres fonds propres		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	516 000	335 000
Provisions pour charges	582 322	551 269
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 098 322	886 269
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	71 912 132	73 455 485
Emprunts et dettes financières divers	31 540 611	34 595 875
TOTAL dettes financières :	103 452 743	108 051 360
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	1 030 344	879 579
Dettes diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 251 332	1 239 161
Dettes fiscales et sociales	2 575 964	2 191 644
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL dettes diverses :	3 827 296	3 430 805
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	108 310 383	112 361 744
Ecart de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	145 750 455	147 114 052

Compte de Résultat



Compte de Résultat (Première Partie)

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	27 664 717		27 664 717	26 288 240
Chiffres d'affaires nets	27 664 717		27 664 717	26 288 240
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			154 438	800
Autres produits				0
PRODUITS D'EXPLOITATION			27 819 155	26 289 041
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnement			1 044 935	1 047 854
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]				
Autres achats et charges externes			4 883 150	4 828 162
TOTAL charges externes :			5 928 085	5 876 017
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			401 422	420 235
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			5 909 601	5 627 519
Charges sociales			2 283 651	1 988 763
TOTAL charges de personnel :			8 193 252	7 616 282
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			265 428	265 427
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			10 001	
Dotations aux provisions pour risques et charges			234 484	16 637
TOTAL dotations d'exploitation :			509 913	282 064
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			10 233 308	9 772 871
CHARGES D'EXPLOITATION			25 265 981	23 967 468
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			2 553 175	2 321 572

Compte de Résultat (Seconde Partie)

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	2 553 175	2 321 572
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	2 721 057	2 784 362
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	7 317	7 406
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	2 728 374	2 791 768
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	2 550 306	2 648 105
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	2 550 306	2 648 105
RÉSULTAT FINANCIER	178 068	143 663
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	2 731 243	2 465 235
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	32 687	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	32 687	
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		9 436
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
		9 436
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	32 687	(9 436)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	288 218	(770 708)
TOTAL DES PRODUITS	30 580 217	28 080 809
TOTAL DES CHARGES	28 104 505	25 854 302
BÉNÉFICE OU PERTE	2 475 712	3 226 507

Annexe



L'exercice clôturé au 31/12/2018 présente un montant total du bilan de 145 750 455 € et dégage un résultat bénéficiaire de 2 475 712 €.

L'exercice social a une durée de 12 mois.

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

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Contrôles fiscaux

Dans le cadre des discussions en cours liées aux redressements relatifs à l'impôt sur les sociétés lors des différents contrôles fiscaux (2010, 2011, 2012 et 2013, 2014), la Société a décidé de maintenir la provision pour risque dans les comptes de l'exercice clos au 31/12/2018 à hauteur de 335 000 €.

En 2018, une provision complémentaire de 181 000 € a été provisionnée en contrepartie de la consignation sur un compte d'attente versée au service des impôts en guise de garantie.

A la clôture de l'exercice, la procédure de recours est toujours en cours.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

La Société A Hotel, bailleur, a engagé des travaux de rénovation en 2019 qui devraient se terminer en 2020.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

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

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles

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

Participations et autres titres immobilisés

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

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

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

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

Stocks et en cours

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

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

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

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

Créances

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

Valeurs mobilières de placement

Néant.

Provisions pour risques et charges

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

Les provisions pour charges de 582 322 € sont composées des éléments suivants :

- une provision pour indemnités fin de carrière	537 827 €
- une provision pour charges médaille du travail	44 495 €

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 :	1,50 %
° 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 2018, le montant de l'engagement s'élève à 537 827 €.

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 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 22/05/19

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement	14 819		
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :	14 819		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	137 174 817		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	459 345		22 869
TOTAL immobilisations financières :	137 634 162		22 869
TOTAL GÉNÉRAL	137 648 981		22 869

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions per cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement			14 819	
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :			14 819	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			137 174 817	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières		77 398	404 816	
TOTAL immobilisations financières :		77 398	137 579 633	
TOTAL GÉNÉRAL		77 398	137 594 452	

Amortissements

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

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

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

Amortissements (suite)

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 22/05/19

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

Actif immobilisé

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

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

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

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 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 22/05/19

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

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges	504 562	53 484	20 219	537 827
	381 707	181 000	2 212	560 495
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	886 269	234 484	22 431	1 098 322

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	2 621	10 001		12 623
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	2 621	10 001		12 623

TOTAL GÉNÉRAL	1 974 984	244 485	22 431	2 197 038
----------------------	------------------	----------------	---------------	------------------

Compte tenu des évaluations calculées concernant l'IFC et les gratifications d'ancienneté par un cabinet spécialisé au 31 décembre 2018, la provision pour pension a augmenté de 53 484 €. Une reprise de 20 219 € de cette même provision a également été constaté au 31/12/2018.

La provision relative à la médaille du travail a diminué de 2 212 €.

La provision relative au contrôle fiscale a augmentée de 181 000 €.

État des Échéances des Créances et Dettes

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 22/05/19

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	223 776		223 776
Autres immobilisations financières	181 040		181 040
TOTAL de l'actif immobilisé :	404 816		404 816
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	18 463	18 463	
Autres créances clients	694 086	694 086	
Créance représentant des titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	29 599	29 599	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices	3 531	3 531	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	54 857	54 857	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	51 433	51 433	
Débiteurs divers	2 994	2 994	
TOTAL de l'actif circulant :	854 963	854 963	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	100 701	100 701	

TOTAL GÉNÉRAL	1 360 480	955 664	404 816
----------------------	------------------	----------------	----------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 sn 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	4 912	4 912		
- à plus d' 1 an à l'origine	71 907 219	1 546 392	70 360 827	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 251 332	1 251 332		
Personnel et comptes rattachés	886 587	886 587		
Sécurité sociale et autres organismes	513 871	513 871		
Impôts sur les bénéfices	948 559	948 559		
Taxe sur la valeur ajoutée	25 631	25 631		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	201 317	201 317		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	31 540 611	26 977 284	4 563 327	
Autres dettes				
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	107 280 039	32 355 885	74 924 154	
----------------------	--------------------	-------------------	-------------------	--

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 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 22/05/19

Etat des créances

Provision pour dépréciation

Une provision sur client douteux a été comptabilisée pour un montant de 12 623 € au 31/12/2018.

Créances avec les entreprises liées

La société détient une créance sur sa filiale WBA OPERATIONS de 51 588,39 € au 31/12/2018.

Charges constatées d'avance

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

Etat des dettes

L'emprunt bancaire contracté auprès de CALYON a fait l'objet de remboursements trimestriels de 0,5% au 31/03/2018, au 30/06/2018, au 30/09/2018 et au 31/12/2018 conformément à l'engagement pris par WB Ambassador lors de la souscription.

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

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

Composition du Capital Social

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 22/05/19

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 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 22/05/19

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	(4 067 600)	3 226 507		(841 093)
Résultat de l'exercice	3 226 507	2 475 712	3 226 307	2 475 712
Subventions				
Provisions réglementées	1 086 094			1 086 094
TOTAL :	33 866 039	5 702 219	3 226 507	36 341 751

Charges à Payer

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

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	60 983
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	945 634
Dettes fiscales et sociales	977 045
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	1 983 662

Charges et Produits Constatés d'Avance

Période du 01/01/18 au 31/12/18

WB AMBASSADOR SAS

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	100 701	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	100 701	

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 22/05/19

RUBRIQUES	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	71 907 219
Emprunts et dettes financières divers	
TOTAL	71 907 219

Effectif Moyen

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 22/05/19

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à dieposition de l'entreprise
Cadres	27	
Agents de maîtrise	20	
Employés	104	
Apprentis	9	
TOTAL	160	

L'effectif moyen est de 160 salariés pour l'exercice social 2018.

WB AMBASSADOR SAS

Edition du 22/05/19

	TOTAL	27 664 717
--	-------	------------

Notes sur le compte de résultat

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 22/05/19

PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS	Montant	Imputé au compte
PRODUITS FINANCIERS		
Gain de change	7 317	766100
Dividendes	2 721 057	761100
CHARGES FINANCIERES		
Intérêts sur comptes courants	(287 109)	661500
Intérêts sur autres dettes	(2 263 197)	661880

178 068

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
PRODUITS EXCEPTIONNEL		
Autres produits Exceptionnels	32 687	771800

32 687

Liste des Filiales et Participations

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 22/05/19

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capitaux propres Valeur des titres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Résultat 2018 Chiffres d'affaires 2018
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS			
1. Filiales (Plus de 50% du capital détenu)			
A HOTEL 16 Bd Haussmann 75008 PARIS	6 148 805	100	3 057 881
WBA OPERATIONS 16 Bd Haussmann 75008 PARIS	137 173 817 (36 625) 1 000	100	345 016 (14 418)

DETAIL DES CREANCES ET DES DETTES

* Créances

- Comptes courants WBA Opérations 51 433 €

* Dettes

- Emprunt auprès de Paris Ambassador Sàrl 3 310 167 €
 - Comptes courant A-Hôtel 26 916 301 €
 - Intérêts sur emprunt Paris Ambassador Sàrl 60 983 €
 - Intérêts sur emprunt A-Hôtel 1 253 159 €

DETAIL DES PRODUITS ET CHARGES

* Produits

- Produits financiers (dividendes A-Hôtel) 2 721 057 €

* Charges

- Charges financières (Emprunt Paris Ambassador) 287 109 €
 - Location gérance (A-Hôtel) 7 806 917 €

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 Compta d'Exploitation WBA
- Nantissement de créances de couverture
- Gage-espèces
- Cautionnement solidaire

Engagements reçus

- Nantissement de titres : nantissement de premier rang consenti par Paris Ambassador S.à.r.l. sur les titres de la Société
- Nantissement de la garantie de passif : nantissement de premier rang consenti par Paris Ambassador S.à.r.l. sur les créances détenues ou à détenir au titre du contrat de cession portant sur les actions de la Société conclu entre Barkelay S.à.r.l. et Paris Ambassador S.à.r.l.
- Nantissement de prêts subordonnés : nantissement de premier rang consenti par Paris Ambassador S.à.r.l. sur les créances au titre de tout prêt intragroupe et/ou avances en compte courant d'associés consentis ou qui seront consentis à la Société et/ou sa filiale
- La Société a reçu de sa filiale A. Hôtel l'engagement que le remboursement de ses comptes-courants ne serait pas exigé si celui-ci devait nuire à la poursuite de son activité. Cet engagement est valable jusqu'aux décisions de son Associé unique approuvant ses comptes clos au 31 décembre 2019.

2/ Ratios :

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 31/12/2019, 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 Sarl, ayant son siège au 20 rue de la Poste, L-2346, Luxembourg

Parties liées

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

Intégration fiscale

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

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

La société WB AMBASSADOR SAS a réalisé un bénéfice fiscal de 14 509 € au 31 décembre 2018 alors que ses filiales A. HOTEL SAS et WBA OPERATIONS ont respectivement réalisé un bénéfice fiscal de 4 686 001 € et une perte de 14 418 €.

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

Le Groupe est en bénéfice fiscal d'un montant de 5 523 039 € au 31 décembre 2018.

La charge d'impôt du groupe au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2018 est de 1 849 041 €.

Il n'y a pas de déficit reportable groupe à la clôture de l'exercice au 31 décembre 2018.

La société WB AMBASSADOR SAS, a imputé à son bénéfice, comme si la société était imposée séparément, le montant de 14 509 €
Le déficit reportable individuel cumulé de la société est de 22 275 755 € au 31 décembre 2018.

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 2018, la charge d'impôt groupe comptabilisée est de 1 849 041 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 2018, le CICE calculé est de 265 486 €. 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 33.400 € au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Accroissements et Allègements Dettes Futures d'Impôts

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 22/05/19

Taux prévisionnel d'imposition :

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

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

Allègements Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation : - pour congés payés - participation des salariés Autres : C3S - 11 793 € Provision IFC - 537 827 €	 3 302 150 592
---	--

TOTAL DES ALLÈGEMENTS	153 894
-----------------------	---------

Déficits reportables	
Moins-values à long terme	

Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 22/05/19

RÉPARTITION	Résultats avant impôts	Impôts
Résultat courant	2 731 243	279 066
Résultat exceptionnel (hors participation)	32 687	9 152
Résultat comptable (hors participation)	2 763 930	288 218

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

Identité des Sociétés Mères Consolidant les Comptes de la Société

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Édition du 22/05/19

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

Index

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

Index

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices.....	30
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 21 JUIN 2019

- Exercice clos 31 décembre 2018 -

L'an deux mille dix-neuf, vingt-et-un juin,
A dix heures,

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

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

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

Après avoir pris connaissance des documents suivants :

- les Etats financiers comprenant le bilan, le compte de résultat et l'annexe aux comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2018 ;
- le Rapport de gestion du Président ;
- le Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels ;

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

- Approbation des Comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ;
- 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 2018, 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 2018 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 2018 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 2018 ne font apparaître aucun amortissement excédentaire et autre amortissement non déductibles du résultat fiscal, en référence à l'article 39-4 dudit code.

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

DEUXIEME DECISION

- Affectation du résultat -

L'Associé unique prend compte que l'exercice clos le 31 décembre 2018 se solde par un bénéfice de 2.475.712 euros.

Report à nouveau débiteur : (841.093) euros

Bénéfice de l'exercice : 2.475.712 euros

Total : 1.634.619 euros

En application de l'article L.232-10 du Code de commerce, le prélèvement pour la dotation à la réserve légale est de 5% au moins du bénéfice. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve atteint 10% du capital social. Le bénéfice réalisé par la Société s'élevant à 1.634.619 euros, l'Associé unique prend acte que la réserve légale est dotée à hauteur de de 5% du bénéfice, soit 81.730,95 euros.

Après dotation à la réserve légale, le bénéfice de la Société s'élève à 1.552.888,05 euros.

L'Associé unique décide d'affecter ce bénéfice au compte report à nouveau, qui serait désormais créateur à hauteur de 1.552.888,05 euros.

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

TROISIEME DECISION
- Conventions réglementées -

L'Associé unique prend acte qu'aucune convention réglementée, entrant dans le champ d'application de l'article L 227-10 du Code de commerce, n'a été conclue au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2018.

L'Associé unique prend acte que deux conventions réglementées ont été antérieurement conclues entre la Société et son Président associé unique, qu'elles se sont poursuivies au cours de l'exercice écoulé :

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

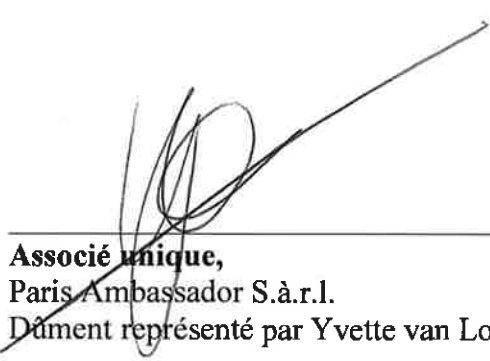
Initialement rémunéré à un taux d'intérêt annuel de 7%, ce prêt accordé à la Société, d'un montant initial en principal de 30.000.000 euros, est rémunéré au taux d'intérêt annuel de 5,5% à compter du 1^{er} janvier 2016.

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 21 juin 2019, en deux (2) exemplaires originaux.



Associé unique,
Paris Ambassador S.à.r.l.
Dûment représenté par Yvette van Loon

WB Ambassador

Société par actions simplifiée

16, boulevard Haussmann
75009 PARIS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

WB Ambassador

Société par actions simplifiée

16, boulevard Haussmann

75009 PARIS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

A l'associé unique de la société WB Ambassador

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société WB Ambassador relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, 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 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

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

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

Vérifications spécifiques

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

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

La sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce appellent de notre part l'observation suivante : nous notons l'absence d'informations sur le nombre de factures clients à émettre.

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 pulssent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

En outre :

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

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris-La Défense, le 7 juin 2019

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Joanne Dreyfus', with a stylized, cursive script.

Joanne DREYFUS

Bilan Actif

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	14 819	14 819	0	0
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	14 819	14 819	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	137 174 817		137 174 817	137 174 817
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	223 776		223 776	200 907
Autres immobilisations financières	181 040		181 040	258 439
TOTAL immobilisations financières :	137 579 633		137 579 633	137 634 162
ACTIF IMMOBILISÉ	137 594 452	14 819	137 579 633	137 634 162
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	86 414		86 414	83 416
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :	86 414		86 414	83 416
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	0		0	0
Créances clients et comptes rattachés	712 549	12 623	699 926	820 454
Autres créances	142 414		142 414	568 086
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	854 963	12 623	842 341	1 388 540
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	6 743 226		6 743 226	7 261 398
Charges constatées d'avance	100 701		100 701	82 968
TOTAL disponibilités et divers :	6 843 927		6 843 927	7 344 365
ACTIF CIRCULANT	7 785 304	12 623	7 772 681	8 816 321
Frais d'émission d'emprunts à évaluer	398 141		398 141	863 568
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	145 777 897	27 442	145 750 455	147 114 052

Bilan Passif

Période du 01/01/18 au 31/12/18

WB AMBASSADOR SAS

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 33 621 038	33 621 038	33 621 038
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(841 093)	(4 067 600)
Résultat de l'exercice	2 475 712	3 226 507
TOTAL situation nette :	35 255 657	32 779 945
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	1 086 094	1 086 094
CAPITAUX PROPRES	36 341 751	33 866 039
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	516 000	335 000
Provisions pour charges	582 322	551 269
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 098 322	886 269
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	71 912 132	73 455 485
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	31 540 811	34 595 875
Emprunts et dettes financières divers		
TOTAL dettes financières :	103 452 743	108 051 360
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	1 030 344	879 579
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 251 332	1 239 161
Dettes fiscales et sociales	2 575 964	2 191 844
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL dettes diverses :	3 827 296	3 430 805
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	108 310 383	112 361 744
Ecart de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	145 750 455	147 114 052

Compte de Résultat



Compte de Résultat (Première Partie)

Période du 01/01/18 au 31/12/18

WB AMBASSADOR SAS

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	27 664 717		27 664 717	26 288 240
Chiffres d'affaires nets	27 664 717		27 664 717	26 288 240
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			154 438	800
Autres produits				0
PRODUITS D'EXPLOITATION			27 819 155	26 289 041
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises			1 044 935	1 047 854
Achats de matières premières et autres approvisionnement				
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]			4 883 150	4 828 162
Autres achats et charges externes				
TOTAL charges externes :			5 928 085	5 876 017
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			401 422	420 235
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			5 909 601	5 627 519
Charges sociales			2 283 651	1 988 763
TOTAL charges de personnel :			8 193 252	7 616 282
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			265 428	265 427
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			10 001	
Dotations aux provisions pour risques et charges			234 484	16 637
TOTAL dotations d'exploitation :			509 913	282 064
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			10 233 308	9 772 871
CHARGES D'EXPLOITATION			25 265 981	23 967 468
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			2 553 175	2 321 572

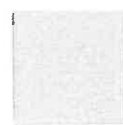
Compte de Résultat (Seconde Partie)

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	2 553 175	2 321 572
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	2 721 057	2 784 362
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	7 317	7 406
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	2 728 374	2 791 768
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	2 550 306	2 648 105
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	2 550 306	2 848 105
RÉSULTAT FINANCIER	178 068	143 663
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	2 731 243	2 465 235
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	32 687	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	32 687	
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		9 436
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
		9 436
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	32 687	(9 436)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	288 218	(770 708)
TOTAL DES PRODUITS	30 580 217	29 080 809
TOTAL DES CHARGES	28 104 505	25 854 302
BÉNÉFICE OU PERTE	2 475 712	3 226 507

Annexe



L'exercice clôturé au 31/12/2018 présente un montant total du bilan de 145 750 455 € et dégage un résultat bénéficiaire de 2 475 712 €.

L'exercice social a une durée de 12 mois.

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

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Contrôles fiscaux

Dans le cadre des discussions en cours liées aux redressements relatifs à l'impôt sur les sociétés lors des différents contrôles fiscaux (2010, 2011, 2012 et 2013, 2014), la Société a décidé de maintenir la provision pour risque dans les comptes de l'exercice clos au 31/12/2018 à hauteur de 335 000 €.

En 2018, une provision complémentaire de 181 000 € a été provisionnée en contrepartie de la consignation sur un compte d'attente versée au service des impôts en guise de garantie.

A la clôture de l'exercice, la procédure de recours est toujours en cours.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

La Société A Hotel, bailleur, a engagé des travaux de rénovation en 2019 qui devraient se terminer en 2020.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

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

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles

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

Participations et autres titres immobilisés

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

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

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

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

Stocks et en cours

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

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

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

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

Créances

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

Valeurs mobilières de placement

Néant.

Provisions pour risques et charges

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

Les provisions pour charges de 582 322 € sont composées des éléments suivants :

- une provision pour indemnités fin de carrière	537 827 €
- une provision pour charges médaille du travail	44 495 €

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 :	1,50 %
° 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 2018, le montant de l'engagement s'élève à 537 827 €.

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 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 22/05/19

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement	14 819		
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL Immobilisations incorporelles :	14 819		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	137 174 817		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	459 345		22 869
TOTAL Immobilisations financières :	137 834 162		22 869
TOTAL GÉNÉRAL	137 648 981		22 869

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement			14 819	
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :			14 819	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL Immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence			137 174 817	
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières		77 398	404 816	
TOTAL immobilisations financières :		77 398	137 579 633	
TOTAL GÉNÉRAL		77 398	137 594 452	

Amortissements

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

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

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

Amortissements (suite)

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 22/05/19

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

Actif immobilisé

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

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

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

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 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 22/05/19

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

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges	504 562	53 484	20 219	537 827
	381 707	181 000	2 212	560 495
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	886 269	234 484	22 431	1 098 322

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	2 621	10 001		12 623
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	2 621	10 001		12 623

TOTAL GÉNÉRAL	1 974 984	244 485	22 431	2 197 038
----------------------	------------------	----------------	---------------	------------------

Compte tenu des évaluations calculées concernant l'IFC et les gratifications d'ancienneté par un cabinet spécialisé au 31 décembre 2018, la provision pour pension a augmenté de 53 484 €. Une reprise de 20 219 € de cette même provision a également été constaté au 31/12/2018.
La provision relative à la médaille du travail a diminué de 2 212 €.
La provision relative au contrôle fiscale a augmentée de 181 000 €.

État des Échéances des Créances et Dettes

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Édition du 22/05/19

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	223 776		223 776
Autres immobilisations financières	181 040		181 040
TOTAL de l'actif immobilisé :	404 816		404 816
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	18 463	18 463	
Autres créances clients	694 086	694 086	
Créance représentant des titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	29 599	29 599	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices	3 531	3 531	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	54 857	54 857	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	51 433	51 433	
Débiteurs divers	2 994	2 994	
TOTAL de l'actif circulant :	854 963	854 963	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	100 701	100 701	

TOTAL GÉNÉRAL	1 360 480	955 664	404 816
----------------------	------------------	----------------	----------------

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	4 912	4 912		
- à plus d' 1 an à l'origine	71 907 219	1 546 392	70 360 827	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 251 332	1 251 332		
Personnel et comptes rattachés	886 587	886 587		
Sécurité sociale et autres organismes	513 871	513 871		
Impôts sur les bénéfices	948 559	948 559		
Taxe sur la valeur ajoutée	25 631	25 631		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	201 317	201 317		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	31 540 811	26 977 284	4 563 327	
Autres dettes				
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	107 280 039	32 355 885	74 924 154	
----------------------	--------------------	-------------------	-------------------	--

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 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 22/05/19

Etat des créances

Provision pour dépréciation

Une provision sur client douteux a été comptabilisée pour un montant de 12 623 € au 31/12/2018.

Créances avec les entreprises liées

La société détient une créance sur sa filiale WBA OPERATIONS de 51 588,39 € au 31/12/2018.

Charges constatées d'avance

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

Etat des dettes

L'emprunt bancaire contracté auprès de CALYON a fait l'objet de remboursements trimestriels de 0,5% au 31/03/2018, au 30/06/2018, au 30/09/2018 et au 31/12/2018 conformément à l'engagement pris par WB Ambassador lors de la souscription.

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

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

Composition du Capital Social

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 22/05/19

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 la 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 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 22/05/19

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	(4 067 600)	3 226 507		(841 093)
Résultat de l'exercice	3 226 507	2 475 712	3 226 307	2 475 712
Subventions				
Provisions réglementées	1 086 094			1 086 094
TOTAL :	33 866 039	5 702 219	3 226 507	36 341 751

Charges à Payer

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

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	60 983
Emprunts et dettes financières divers	945 634
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	977 045
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	1 983 662

Charges et Produits Constatés d'Avance

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	100 701	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	100 701	

Dettes Garanties par des Sûretés Réelles

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 22/05/19

RUBRIQUES	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	71 907 219
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
TOTAL	71 907 219

Effectif Moyen

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 22/05/19

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	27	
Agents de maîtrise	20	
Employés	104	
Apprentis	9	
TOTAL	160	

L'effectif moyen est de 160 salariés pour l'exercice social 2018.

WB AMBASSADOR SAS

Edition du 22/05/19

	TOTAL	27 664 717
--	-------	------------

Notes sur le compte de résultat

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Édition du 22/05/19

PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS	Montant	Imputé au compte
PRODUITS FINANCIERS		
Gain de change	7 317	766100
Dividendes	2 721 057	761100
CHARGES FINANCIERES		
Intérêts sur comptes courants	(287 109)	661500
Intérêts sur autres dettes	(2 263 197)	661880

178 068

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
PRODUITS EXCEPTIONNEL		
Autres produits Exceptionnels	32 687	771800

32 687

Liste des Filiales et Participations

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 22/05/19

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capitaux propres Valeur des titres	Quota-part du capital détenue en pourcentage	Résultat 2018 Chiffres d'affaires 2018
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS			
1. Filiales (Plus de 50% du capital détenu)			
A HOTEL 16 Bd Haussmann 75008 PARIS	6 148 805 137 173 617	100	3 057 881 345 016
WBA OPERATIONS 16 Bd Haussmann 75008 PARIS	(36 625) 1 000	100	(14 418)

DETAIL DES CREANCES ET DES DETTES

* Créances

- Comptes courants WBA Opérations 51 433 €

* Dettes

- Emprunt auprès de Paris Ambassador Sàrl 3 310 167 €
 - Comptes courant A-Hôtel 26 916 301 €
 - Intérêts sur emprunt Paris Ambassador Sàrl 60 983 €
 - Intérêts sur emprunt A-Hôtel 1 253 159 €

DETAIL DES PRODUITS ET CHARGES

* Produits

- Produits financiers (dividendes A-Hôtel) 2 721 057 €

* Charges

- Charges financières (Emprunt Paris Ambassador) 287 109 €
 - Location gérance (A-Hôtel) 7 806 917 €

Autres Informations

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 22/05/19

Information d'activité

La 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 2019.

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 31/12/2019, 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 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 22/05/19

Informations relatives aux crédits-bails

Néant

Conaolidation

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

Parties liées

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

Intégration fiscale

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

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

La société WB AMBASSADOR SAS a réalisé un bénéfice fiscal de 14 509 € au 31 décembre 2018 alors que ses filiales A. HOTEL SAS et WBA OPERATIONS ont respectivement réalisé un bénéfice fiscal de 4 686 001 € et une perte de 14 418 €.

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

Le Groupe est en bénéfice fiscal d'un montant de 5 523 039 € au 31 décembre 2018.
La charge d'impôt du groupe au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2018 est de 1 849 041 €.

Il n'y a pas de déficit reportable groupe à la clôture de l'exercice au 31 décembre 2018.

La société WB AMBASSADOR SAS, a imputé à son bénéfice, comme si la société était imposée séparément, le montant de 14 509 €
Le déficit reportable individuel cumulé de la société est de 22 275 755 € au 31 décembre 2018.

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 2018, la charge d'impôt groupe comptabilisée est de 1 849 041 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 2018, le CICE calculé est de 265 486 €. 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 33.400 € au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Accroissements et Allègements Dettes Futures d'Impôts

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 22/05/19

Taux prévisionnel d'imposition :

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

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

Allègements Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation : - pour congés payés - participation des salariés Autres : C3S - 11 793 € Provision IFC - 537 827 €	 3 302 150 592
---	--

TOTAL DES ALLÈGEMENTS	153 894
------------------------------	----------------

Déficits reportables	
Moins-values à long terme	

Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 22/05/19

RÉPARTITION	Résultats avant impôts	Impôts
Résultat courant	2 731 243	279 066
Résultat exceptionnel (hors participation)	32 687	9 152
Résultat comptable (hors participation)	2 763 930	288 218

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

Identité des Sociétés Mères Consolidant les Comptes de la Société

WB AMBASSADOR SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 22/05/19

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

Najib Zaidouni

À: Mucha, Philip @ London SMC
Objet: RE: BOA : KPMG Question [INVOICE 16035D]

From: Sahota, Gurpreet <gurpreet.sahota@baml.com>
Sent: 05 July 2019 12:35
To: Mucha, Philip @ London SMC <Philip.Mucha@cbre.com>
Subject: RE: BOA : KPMG Question [INVOICE 16035D]

Philip

This invoice was booked with 3 entries on AP, please see below for details

Period	Document Number	Doc Type	Doc Co	Supplier Number	Supplier Name	AP Invoice Number	AR Recharge Invoice Number	FR number	Invoice Date	G/
Aug-18	66	PV	37914	2279900	DAS Business Furniture Ltd	16035D	90FRA000002235	4373647	31/07/18	09
Dec-18	126	PV	37914	2279900	DAS Business Furniture Ltd	15629/16035	90FRA000002400	4690467	28/11/18	06
Jan-19	144	PV	37914	2279900	DAS Business Furniture Ltd	15722/16035	90FRA000002444	4754062	27/12/18	03

Therefore total £1,057,603 is included in the analysis.
Let us know if you require further information.

Regards

Gurpreet Sahota

International Finance Manager
Global Corporate Services - **CBRE**
Bank of America Merrill Lynch
MLFC POST, 2 KING EDWARD ST, LONDON, EC1A 1HQ
T +44 (0)20 7996 4659
gurpreet.sahota@baml.com

The power of global connections™

