



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 : 2003 B 21184

Numéro SIREN : 451 310 080

Nom ou dénomination : A. HÔTEL

Ce dépôt a été enregistré le 02/06/2017 sous le numéro de dépôt 35166

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 02-06-2017

N° DE DEPOT : 035166

N° GESTION : 2003B21184

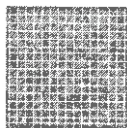
N° SIREN : 451310080

DENOMINATION : A. HÔTEL

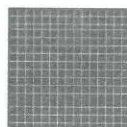
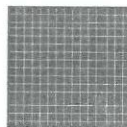
ADRESSE : 16 BLD HAUSSMANN 75009 PARIS

MILLESIME : 2016

COPIE CERTIFIEE CONFORME



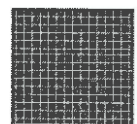
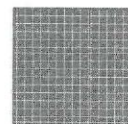

Yvette van Loon
Président



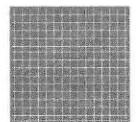
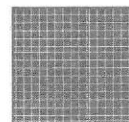
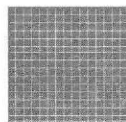
Etats Comptables et Fiscaux

31/12/2016

En Euros



Bilan



Bilan Actif

A HOTEL

Période du 01/01/16 au 31/12/16

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	374 825	336 812	38 013	8 261
Fonds commercial	4 953 601		4 953 601	4 953 601
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	5 328 426	336 812	4 991 614	4 961 862
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	3 262 408		3 262 408	3 262 408
Constructions	13 056 697	9 360 491	3 696 206	3 930 012
Installations techniques, matériel et outillage industriel	26 557 016	18 513 724	8 043 292	9 731 333
Autres immobilisations corporelles	347 803	320 075	27 727	61 974
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	43 223 924	28 194 290	15 029 634	16 985 728
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	74 883		74 883	74 883
Autres immobilisations financières	47 401		47 401	47 401
TOTAL immobilisations financières :	122 284		122 284	122 284
ACTIF IMMOBILISÉ	48 674 635	28 531 102	20 143 532	22 069 874
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
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 :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	10 026		10 026	33 295
Créances clients et comptes rattachés	1 677	1 514	163	194 797
Autres créances	25 820 365		25 820 365	26 858 755
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	25 832 069	1 514	25 830 555	27 086 847
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	2 282 195		2 282 195	725 539
Charges constatées d'avance	42 768		42 768	3 099
TOTAL disponibilités et divers :	2 324 963		2 324 963	728 638
ACTIF CIRCULANT	28 157 032	1 514	28 155 518	27 815 485
Frais d'émission d'emprunts à étaler	519 855		519 855	660 242
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	77 351 521	28 532 616	48 818 905	50 545 601

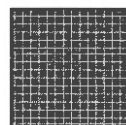
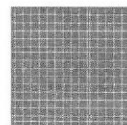
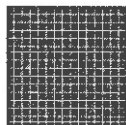
Bilan Passif

Période du 01/01/16 au 31/12/16

A HOTEL

RUBRIQUES		Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
SITUATION NETTE			
Capital social ou individuel	dont versé 959 762	959 762	959 762
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			
Écarts de réévaluation	dont écart d'équivalence		
Réserve légale		95 976	95 976
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice		2 784 362	2 935 007
TOTAL situation nette :		3 840 100	3 990 745
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT			
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		3 446 898	4 118 026
CAPITAUX PROPRES		7 286 998	8 108 771
Autres fonds propres			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres fonds propres			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
Provisions pour risques et charges			
Dettes financières			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		41 410 964	42 253 610
Emprunts et dettes financières divers		85 245	85 340
TOTAL dettes financières :		41 496 210	42 338 950
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS			
Dettes diverses			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		21 935	33 435
Dettes fiscales et sociales		13 763	64 446
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			0
TOTAL dettes diverses :		35 697	97 880
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE			
DETTES		41 531 907	42 436 830
Ecarts de conversion passif			
TOTAL GÉNÉRAL		48 818 905	50 545 601

Compte de Résultat



Compte de Résultat (Première Partie)

A HOTEL

Période du 01/01/16 au 31/12/16

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	341 463		341 463	340 309
Chiffres d'affaires nets	341 463		341 463	340 309
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			(14 711)	121
Autres produits			7 469 761	7 521 651
PRODUITS D'EXPLOITATION			7 796 514	7 862 081
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnement				
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]				
Autres achats et charges externes			265 592	377 251
TOTAL charges externes :			265 592	377 251
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			267 072	243 885
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements				
Charges sociales				
TOTAL charges de personnel :				
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			2 952 397	2 994 009
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			2 952 397	2 994 009
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION				
CHARGES D'EXPLOITATION			3 485 062	3 615 145
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			4 311 452	4 246 935

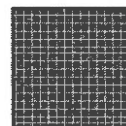
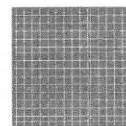
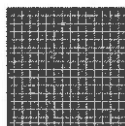
Compte de Résultat (Seconde Partie)

A HOTEL

Période du 01/01/16 au 31/12/16

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	4 311 452	4 246 935
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	113 594	455 396
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		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	113 594	455 396
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	887 965	816 353
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	887 965	816 353
RÉSULTAT FINANCIER	(774 371)	(360 958)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	3 537 081	3 885 978
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		7
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	799 715	667 507
	799 715	667 514
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	128 587	118 720
	128 587	118 720
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	671 128	548 795
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	1 423 847	1 499 766
TOTAL DES PRODUITS	8 709 822	8 984 991
TOTAL DES CHARGES	5 925 460	6 049 984
BÉNÉFICE OU PERTE	2 784 362	2 935 007

Annexe



L'exercice clôturé au 31/12/2016 présente un montant total du bilan de 48 818 905 € et dégage un résultat de 2 784 362 €.

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

Cessions partielles et successives de la participation du CA-CIB au titre des emprunts bancaires accordés à la Société et son Président associé unique

Les nouveaux emprunts bancaires d'un montant maximum cumulé de 120.000.000 euros consentis le 2 juillet 2015 à la Société et son Président associé unique, WB Ambassador SAS, par le Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (« CA-CIB ») ont fait l'objet de cessions partielles et successives. En effet, le CA-CIB a cédé une partie de sa participation au titre des crédits octroyés à hauteur d'un montant en principal de :

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

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Nantissement

En application des emprunts bancaires susvisés et de la convention de crédits s'y rapportant, la Société a consenti aux Prêteurs un nantissement portant sur la créance résultant du solde définitif ou provisoire du compte bancaire ouvert à son nom (« Compte d'Exploitation AH ») 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 9 mars 2017.

Avenants au prêt intragroupe

La convention de prêt intragroupe, que la Société et son Président associé unique WB AMBASSADOR SAS ont conclue 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 la Société à 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 1er janvier 2016.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été élaborés et présentés conformément aux principes, normes et méthodes comptables conformément au règlement 2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables, homologué par arrêté ministériel en date du 26 décembre 2016 relatif au Plan Comptable Général.

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 et corporelles

La valeur brute est constituée du coût d'achat hors frais accessoires.

Les immobilisations incorporelles comprennent :

- le coût d'acquisition des fonds commerciaux hôteliers;
- les logiciels.

Le fonds commercial ne fait pas l'objet d'un amortissement du fait de son utilisation non limitée dans le temps. La valorisation du fonds de commerce et des actifs incorporels fait donc l'objet d'une évaluation annuelle, procédée par un cabinet d'expert indépendant. Celui-ci est composé de :

- l'enseigne, le nom commercial, la clientèle et l'achalandage y attachés;
- le bénéfice de toutes marques et autres droits de propriété intellectuelle dont le Bailleur est propriétaire et qui sont utilisés dans le cadre de l'exploitation du fonds de commerce et en particulier de l'enseigne "Ambassador", ainsi que toutes autorisations ou licences administratives ou autres liées à l'exploitation du fonds de commerce donné en location-gérance;
- le droit à la jouissance des immeubles dont le Bailleur est le propriétaire et dans lesquels est exploité le fonds de commerce donné en location-gérance;
- le bénéfice de tous contrats, conventions, marchés, traités passés avec des tiers pour l'exploitation du fonds de commerce donné en location-gérance;
- les matériels, mobiliers commercial et outillage servant à l'exploitation du fonds de commerce et dont le bailleur est le propriétaire.

Les éléments d'actif immobilisé font l'objet de plans d'amortissements déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisations des biens.

L'évaluation du fonds de commerce a été réalisée sur la base de l'actualisation des flux de trésorerie attendus (méthode DCF), le taux d'actualisation retenu est de 6.50%.

Si la valeur actuelle d'un actif immobilisé devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

Charges à répartir

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

Modes et durées d'amortissement :

	<u>Durée</u>	<u>Mode</u>
Fonds de commerce	Non amorti	
Logiciels informatiques	3 à 5 ans	Linéaire
Constructions	40 à 60 ans	Linéaire
Agencements et aménagements des constructions	10 à 20 ans	Linéaire
Matériel et outillage	5 à 10 ans	Linéaire
Matériel de transport	5 ans	Linéaire
Matériel informatique	5 ans	Linéaire
Mobilier de bureau	10 ans	Linéaire

Les compléments obéissant à des règles fiscales sont traités comme des amortissements dérogatoires inscrits en tant que tel dans les capitaux propres. Les dotations ou reprises des amortissements dérogatoires sont enregistrées respectivement dans les charges et produits exceptionnels.

Les calculs des amortissements dérogatoires sont effectués selon la méthode suivante :

<u>Durée d'utilité (en année)</u>	<u>Taux linéaire (%)</u>	<u>Multiplieur</u>	<u>Taux dégressif (%)</u>
3	33,33	1,25	41,67
4	25	1,25	31,25
5	20	1,75	35
6	16,67	1,75	29,17
10	10	2,25	22,50
15	6,67	2,25	15
20	5	2,25	11,25

Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont exclusivement composées des dépôts de garantie versés. Elles sont évaluées à la valeur nominale.

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.

Aucune provision pour dépréciation n'a été constatée en cours d'exercice.

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.

NOTES SUR LE BILAN

Actif immobilisé

Immobilisations brutes : 48 674 635 €

Immobilisations incorporelles et corporelles

Le fonds commercial est évalué à sa valeur historique et n'a pas fait l'objet de dépréciation.

Le montant des immobilisations acquises avec une clause de réserve de propriété est nul à la clôture de l'exercice.

Immobilisations financières

Les immobilisations financières se décomposent ainsi :

- Prêt effort à la construction	74 883 €
- Dépôt et cautionnement	47 401 €
TOTAL	122 284 €

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-après :

Immobilisations

Période du 01/01/16 au 31/12/16

A HOTEL

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	5 291 638		36 788
TOTAL immobilisations incorporelles :	5 291 638		36 788
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains	3 262 408		
Constructions sur sol propre	13 056 697		
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	25 880 365		833 965
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	332 888		14 915
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	42 532 358		848 880
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	122 284		
TOTAL immobilisations financières :	122 284		
TOTAL GÉNÉRAL	47 946 280		885 668

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				
Autres immobilisations incorporelles			5 328 426	
TOTAL immobilisations incorporelles :			5 328 426	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains			3 262 408	
Constructions sur sol propre			13 056 697	
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels		157 314	26 557 016	
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.			347 803	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :		157 314	43 223 924	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières			122 284	
TOTAL immobilisations financières :			122 284	
TOTAL GÉNÉRAL		157 314	48 674 635	

Amortissements

A HOTEL

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

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	329 776	7 036		336 812
TOTAL immobilisations incorporelles :	329 776	7 036		336 812
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre	9 126 685	233 806		9 360 491
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel	16 149 032	2 522 006	157 314	18 513 724
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.	270 913	49 162		320 075
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	25 546 630	2 804 974	157 314	28 194 290
TOTAL GÉNÉRAL	25 876 406	2 812 010	157 314	28 531 102

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	7 036		
TOTAL immobilisations incorporelles :	7 036		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre	233 806		
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	2 522 006	128 587	
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	49 162		
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :	2 804 974	128 587	
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL	2 812 010	128 587	

Amortissements (suite)

A HOTEL

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

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	128 587	799 715
Installations générales, agencements et divers		
Matériel de transport		
Matériel de bureau, informatique et mobilier		
Emballages récupérables et divers		
TOTAL immobilisations corporelles :	128 587	799 715
Frais d'acquisition de titres de participations		
TOTAL GÉNÉRAL	128 587	799 715

État des Échéances des Créances et Dettes

A HOTEL

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

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	74 883		74 883
Autres immobilisations financières	47 401		47 401
TOTAL de l'actif immobilisé :	122 284		122 284
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	1 677	1 677	
Autres créances clients	0	0	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	940	940	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	55 077	55 077	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	25 764 348		25 764 348
Débiteurs divers	10 026	10 026	
TOTAL de l'actif circulant :	25 832 069	67 721	25 764 348
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	42 768	42 768	

TOTAL GÉNÉRAL	25 997 121	110 489	25 886 633
----------------------	-------------------	----------------	-------------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	41 410 964	864 570	40 546 394	
Emprunts et dettes financières divers	85 245	85 245		
Fournisseurs et comptes rattachés	21 935	21 935		
Personnel et comptes rattachés	9 734	9 734		
Sécurité sociale et autres organismes				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	4 029	4 029		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
WB Ambassador SAS-intégration fiscale				
Autres dettes				
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	41 531 907	985 513	40 546 394	
----------------------	-------------------	----------------	-------------------	--

Suite à l'opération de refinancement auprès de la banque Crédit Agricole CIB en 2015, un emprunt a été souscrit à hauteur de 42.680.409 euros. Il a été remboursé à hauteur de 853 608 € au cours de l'exercice clos le 31/12/2016.

Provisions Inscrites au Bilan

A HOTEL

Période du 01/01/16 au 31/12/16

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	4 118 026	128 587	799 715	3 446 898
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger constituées avant le 1.1.1992				
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger constituées après le 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	4 118 026	128 587	799 715	3 446 898

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				
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES				

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	1 514			1 514
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	1 514			1 514

TOTAL GÉNÉRAL	4 119 540	128 587	799 715	3 448 411
----------------------	------------------	----------------	----------------	------------------

Produits à Recevoir

A HOTEL

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

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières Créances Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Intérêts courus sur comptes courants Valeurs Mobilières de Placement Disponibilités	6 141 978
TOTAL	6 141 978

Les produits à recevoir sont composés des intérêts sur comptes courants.

Charges et Produits Constatés d'Avance

A HOTEL

Période du 01/01/16 au 31/12/16

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	42 768	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	42 768	

A HOTEL

Edition du 11/05/17

TOTAL	25 764 348
-------	------------

La créance CAT correspond à la dette transmise de Concorde SAS à WB Ambassador SAS via l'acte de délégation parfaite signé entre Concorde SAS A, Hotel SAS et WB Ambassador SAS. Cette créance est rémunérée à un taux de 5,5%.

NOTES SUR LE BILAN PASSIF**Composition du Capital Social**

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	959762	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	959762	1

Au 31 décembre 2016, le capital de la société s'élève à 959 762 € et est intégralement libéré.

Capitaux propres

CAPITAUX PROPRES DE L'EXERCICE				
Etat	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Capital social	959 762			959 762
Réserves légales	95 976			95 976
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice	2 935 007	2 784 362	2 935 007	2 784 362
Subventions				
Provisions réglementées	4 118 026	128 587	799 715	3 446 898
TOTAL :	8 108 771	2 912 949	3 734 722	7 286 998

La Société a procédé à la distribution sous forme de dividende à l'intégralité de son résultat réalisé au titre de l'exercice 2015.

Charges à Payer

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		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		16 673
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Disponibilités, charges à payer		
Autres dettes		

TOTAL	16 673
-------	--------

Ventilation du Chiffre d'Affaires Net

RÉPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ	Montant
Produits de location	341 463
TOTAL	341 463

Le résultat financier est composé des éléments suivants :

- Produits financiers des comptes courants: 113 594 €.

- Intérêts et charges assimilées: 887 965 €.

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

A HOTEL

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Edition du 11/05/17

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte
Reprises sur amortissements dérogatoires	799 715	787250

	TOTAL	799 715
--	-------	---------

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
Dotations aux amortissements dérogatoires	128 587	687250

	TOTAL	128 587
--	-------	---------

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capitaux propres Valeur des titres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Résultat Chiffres d'affaires
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS 1. filiales (Plus de 50% du capital détenu) NEANT			

DETAIL DES CREANCES ET DES DETTES

* Créances

- Compte courant WB Ambassador 25 764 348 €

* Dettes

- Auprès de WB Ambassador Néant

DETAIL DES PRODUITS ET CHARGES

* Produits

- Produits financiers (compte courant WB Ambassador) 113 594 €
- Location gérance (WB Ambassador) 7 469 761€

* Charges

- Auprès de WB Ambassador Néant

Informations d'activité

Aux termes d'un contrat de location gérance en date du 31 octobre 2008, la société, propriétaire de l'Hôtel Ambassador sis 16 Boulevard Haussmann 75009 Paris, a concédé l'exploitation de cet établissement à sa société mère WB Ambassador SAS.

Rémunération des dirigeants

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

Intégration fiscale

Le 1er janvier 2009, la société A Hotel SAS a opté pour le régime de groupe prévu à l'article 223 A du Code Général des Impôts avec la société WB Ambassador SAS. Par ailleurs, aux termes de l'article 1684, alinéa 3 du Code Général des Impôts, A Hotel est solidairement responsable avec le locataire-gérant, à savoir WB Ambassador, des impôts directs résultant de l'exploitation du fonds.

La Société a réalisé un bénéfice fiscal de 4 208 209 € au 31/12/2016.

Le Groupe étant en bénéfice fiscal d'un montant de 1 675 221 € au 31 décembre 2016, après imputation des déficits à hauteur de 2 675 221 €. La charge d'impôt du groupe au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2016 est de 558 407 €.

Le déficit reportable groupe au 31/12/2016 est de 2 647 009 €, reportable sur les exercices futurs.

Au 31 décembre 2016, une charge d'impôt sur les sociétés de 1 423 847 € a été constatée dans les comptes de la société. Bénéficiant du régime d'intégration fiscale, la société A Hotel est solidairement responsable du paiement de la charge d'impôt au titre de l'exercice soit 558 407 €.

En l'absence d'intégration fiscale, la société A Hotel aurait supporté une charge d'impôt sur les sociétés s'élevant à 1 423 847 €.

Engagements hors bilan

En garantie des obligations de la Société et de sa société mère (WB Ambassador SAS) au titre des emprunts bancaires, les engagements suivants ont été donnés et reçus par la Société:

1/ Sûretés :

Engagements donnés

- Sûretés hypothécaires
- Nantissement de premier rang et sans concours sur fonds de commerce
- Nantissement de Compte d'Exploitation AH
- Nantissement portant sur le compte bancaire FF&E (ce terme désignant « tout mobilier, accessoire ou matériel nécessaire à l'exploitation du fonds de commerce »)
- Cession Dailly
- Nantissement de créances de couverture
- La Société s'est engagée à ne pas demander à WB Ambassador, son Président associé unique, le remboursement de ses comptes courants avant les décisions de l'Associé Unique approuvant les comptes clos au 31 décembre 2017 de WB Ambassador.

Engagements reçus

- Nantissement de premier rang consenti par WB Ambassador SAS sur les titres de la Société
- 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 WB Ambassador SAS

2/ Ratios :

Au titre des nouveaux emprunts bancaires CA-CIB, la Société et sa société mère 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 décembre 2017.

Informations relatives aux crédits-bails

Néant

Consolidation

Les comptes de la société sont consolidés depuis le 31 décembre 2015 dans les compte de la société Paris Ambassador Sàrl, ayant son siège au 46a avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

Parties liées

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

Honoraires des commissaires aux comptes

En application de l'article 2 du décret 2008-1487 du 31 décembre 2008, le montant des honoraires de commissariat aux comptes inscrit dans les comptes au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2016 est de 14 733 €.

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.

Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

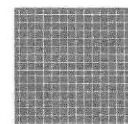
A HOTEL

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

RÉPARTITION	Résultats avant impôts	Impôts
Résultat courant	3 537 081	1 200 138
Résultat exceptionnel (hors participation)	671 128	223 709
Résultat comptable (hors participation)	4 208 209	1 423 847

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
Regles et méthodes comptables.....	9
Notes sur le Bilan.....	12
Immobilisations.....	13
Amortissements.....	14
Etat des échéances des créances et des dettes.....	16
Provisions inscrites au bilan.....	17
Produits à recevoir.....	18
Charges et produits constatés d'avance.....	19
Créances sur les entreprises liées.....	20
Composition du capital social.....	21
Capitaux propres.....	22
Charges à payer.....	23
Ventilation du chiffre d'affaires.....	24
Détails des produits et des charges exceptionnelles.....	25
Entreprises liées.....	26
Autres informations.....	27
ventilation de l'impôt sur les bénéfices.....	30



A. HÔTEL
Société par Actions Simplifiée
16 Boulevard Haussmann – 75009 Paris
Capital social : 959.762 €
RCS de Paris : 451 310 080

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

- Exercice clos 31 décembre 2016 -

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

La société WB AMBASSADOR, Société par Actions Simplifiée au capital de 33.621.038 euros, dont le siège social est au 16 Boulevard Haussmann 75009 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 504 599 010, représentée par Madame Yvette van Loon, sa Présidente,

Associé unique et seul Président de la société A. HÔTEL (ci-après la « Société »),

I - A PREALABLEMENT EXPOSE CE QUI SUIIT :

En sa qualité de Président de la Société, l'Associé unique, a établi et arrêté les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2016 et a établi le rapport de gestion sur les opérations de l'exercice.

II - A PRIS LES DECISIONS SUIVANTES RELATIVES A :

- Approbation des Comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2016 ;
- Affectation du résultat ;
- Conventions de l'article L 227-10 du Code de commerce ;
- Délégation de pouvoirs à donner au Président à l'effet de procéder à une augmentation de capital par émission d'actions réservées aux adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise établi en application des articles L 3332-18 à L 3332-24 du Code de travail ;
- Pouvoir pour les formalités.

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

PREMIERE DECISION

- Approbation des Comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2016 -

L'Associé unique, après avoir pris connaissance du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2016, approuve les comptes dudit exercice comprenant le compte de résultat, le bilan et son annexe tels qu'il les a établis.

Il approuve également les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans son rapport de gestion.

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

DEUXIEME DECISION

- Affectation du résultat -

Constatant que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016 font apparaître un bénéfice de 2.784.362 euros, l'Associé unique décide d'affecter ce bénéfice comme suit :

- bénéfice de l'exercice : 2.784.362 euros ;
- auquel s'ajoute le report à nouveau : 0 euro ;

Formant un bénéfice distribuable de : 2.784.362 euros ;

- à titre de dividende à associé unique : 2.784.362 euros.

Le dividende unitaire est donc de 2.784.362 euros. Le dividende en numéraire sera mis en paiement au siège social à compter de ce jour.

Conformément aux dispositions de l'article 243 *bis* du Code général des impôts, il est précisé que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois précédents exercices, ont été les suivantes :

Exercice	Revenus non éligibles à l'abattement
Année N-1	2.935.007 €
Année N-2	2.600.407 €
Année N-3	2.733.770 €

TROISIEME DECISION

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

L'Associé unique, connaissance prise du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions réglementées, approuve ce rapport dans tous ses termes et les conventions qui y sont mentionnées. L'Associé unique prend acte qu'aucune convention réglementée n'a été

conclue au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2016 et que les conventions réglementées suivantes ont été conclues depuis la clôture de l'exercice :

- La convention de prêt intragroupe, que la Société et son Président Associé unique ont conclue 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 la Société à son Président Associé unique, d'un montant initial en principal de 15.658.691 euros, est rémunéré à taux d'intérêt annuel de 5,5% à compter du 1^{er} janvier 2016.

QUATRIEME DECISION

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

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

- d'autoriser le Président, s'il le juge opportun, sur ses seules décisions, à augmenter le capital de la Société en une ou plusieurs fois par l'émission d'actions ordinaires de numéraire, réservées aux salariés des sociétés liées à la Société au sens de l'article L. 225-180 du Code de commerce (puisque la Société n'a pas de salarié), adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise ;
- de supprimer en faveur de ces personnes le droit préférentiel de souscription réservé à l'Associé unique par l'article L. 225-132 du Code de commerce ;
- de limiter le montant nominal maximum de la ou des augmentations pouvant être réalisées par utilisation de la présente autorisation à 3% du capital social actuel, soit 28.793 euros ;
- de conférer tous pouvoirs au Président à l'effet de :
 - o arrêter la date et les modalités des émissions qui seront réalisées en vertu de la présente délégation ;
 - o fixer le prix d'émission des actions nouvelles à émettre en respectant les règles définies à l'article L. 3332-20 du Code du travail ainsi que les dates d'ouverture et de clôture des souscriptions ;
 - o mettre en place un plan d'épargne d'entreprise dans les conditions prévues aux articles L. 3332-18 et suivants du Code du travail ;
 - o constater la réalisation de la ou des augmentations de capital à concurrence du montant des actions nouvelles qui seront effectivement souscrites ;
 - o accomplir, directement ou par mandataire, toutes opérations et formalités nécessaires après chaque augmentation de capital ;
 - o modifier corrélativement les statuts ;
 - o et généralement faire le nécessaire ;
- de fixer à dix-huit (18) mois la durée de la validité de la présente délégation.

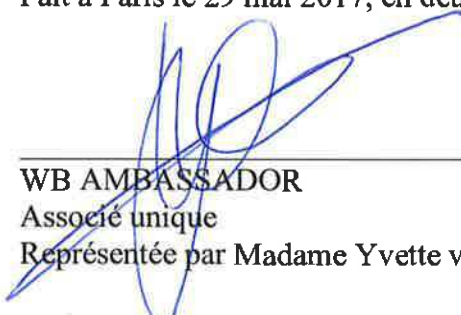
mais décide de rejeter cette proposition et de ne pas autoriser le Président à procéder à une augmentation de capital dans les conditions des articles L 3332-18 et suivants du Code du travail.

CINQUIEME DECISION
- Pouvoir pour les formalités -

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

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

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



WB AMBASSADOR
Associé unique
Représentée par Madame Yvette van Loon

A. HOTEL

Société par Actions Simplifiée

16, boulevard Haussmann
75009 PARIS

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

I. Opinion sur les comptes annuels

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

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

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

III. Vérifications et informations spécifiques

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

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

Neuilly-sur-Seine, le 12 mai 2017

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés



Joanne DREYFUS

Bilan Actif

Période du 01/01/16 au 31/12/16

A HOTEL

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	374 825	336 812	38 013	8 261
Fonds commercial	4 953 601		4 953 601	4 953 601
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL Immobillaations incorporellae :	5 328 426	336 812	4 991 614	4 961 862
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	3 262 408		3 262 408	3 262 408
Constructions	13 056 597	9 360 491	3 696 206	3 930 012
Installations techniques, matériel et outillage industriel	26 557 016	18 513 724	8 043 292	9 731 333
Autres immobilisations corporelles	347 803	320 075	27 727	61 974
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporellae :	43 223 924	28 194 290	15 029 634	16 985 728
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	74 883		74 883	74 883
Autres immobilisations financières	47 401		47 401	47 401
TOTAL immobillaations financières :	122 284		122 284	122 284
ACTIF IMMOBILISÉ	48 674 635	28 531 102	20 143 532	22 069 874
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
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 :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	10 028		10 026	33 295
Créances clients et comptes rattachés	1 677	1 514	163	194 797
Autres créances	25 820 365		25 820 365	26 858 755
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	25 832 069	1 514	25 630 555	27 085 847
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	2 282 195		2 282 195	725 539
Charges constatées d'avance	42 768		42 768	3 099
TOTAL disponibilités et divers :	2 324 963		2 324 963	728 638
ACTIF CIRCULANT	28 167 032	1 514	28 156 618	27 816 485
Frais d'émission d'emprunts à étaler	519 855		519 855	660 242
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	77 351 521	28 532 616	48 818 905	50 545 601

Bilan Passif

Période du 01/01/16 au 31/12/16

A HOTEL

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 959 762	959 762	959 782
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	95 976	95 976
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	2 784 382	2 935 007
TOTAL situation nette :	3 840 100	3 990 745
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	3 446 898	4 118 026
CAPITAUX PROPRES	7 286 998	8 108 771
Autres fonds propres		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	41 410 964	42 253 610
Emprunts et dettes financières divers	85 245	85 340
TOTAL dettes financières :	41 496 210	42 338 950
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	21 935	33 435
Dettes fiscales et sociales	13 763	64 446
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		0
TOTAL dettes diverses :	35 697	97 880
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	41 531 907	42 436 830
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	48 818 905	50 545 601

Compte de Résultat (Première Partie)

Période du 01/01/16 au 31/12/16

A HOTEL

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	341 463		341 463	340 309
Chiffres d'affaires nets	341 463		341 463	340 309
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			(14 711)	121
Autres produits			7 469 761	7 521 651
PRODUITS D'EXPLOITATION			7 796 514	7 862 081
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnement				
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]				
Autres achats et charges externes			265 592	377 251
TOTAL charges externes :			265 592	377 251
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			267 072	243 885
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaire et traitements				
Charges sociales				
TOTAL charges de personnel :				
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			2 952 397	2 994 009
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			2 952 397	2 994 009
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION				
CHARGES D'EXPLOITATION			3 485 062	3 615 145
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			4 311 452	4 246 935

Compte de Résultat (Seconde Partie)

A HOTEL

Période du 01/01/16 au 31/12/16

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	4 311 452	4 245 935
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	113 594	455 396
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		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	113 594	455 396
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	887 965	816 353
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	887 965	816 353
RÉSULTAT FINANCIER	(774 371)	(360 958)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	3 537 081	3 885 978
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		7
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	799 715	667 507
	799 715	667 514
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	128 587	118 720
	128 587	118 720
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	671 128	548 795
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	1 423 847	1 499 766
TOTAL DES PRODUITS	8 709 822	8 984 991
TOTAL DES CHARGES	5 925 450	6 049 984
BÉNÉFICE OU PERTE	2 784 362	2 935 007

L'exercice clôturé au 31/12/2016 présente un montant total du bilan de 48 818 905 € et dégage un résultat de 2 784 362 €.

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

Cessions partielles et successives de la participation du CA-CIB au titre des emprunts bancaires accordés à la Société et son Président associé unique

Les nouveaux emprunts bancaires d'un montant maximum cumulé de 120.000.000 euros consentis le 2 juillet 2015 à la Société et son Président associé unique, WB Ambassador SAS, par le Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (« CA-CIB ») ont fait l'objet de cessions partielles et successives. En effet, le CA-CIB a cédé une partie de sa participation au titre des crédits octroyés à hauteur d'un montant en principal de :

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

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Nantissement

En application des emprunts bancaires susvisés et de la convention de crédits s'y rapportant, la Société a consenti aux Prêteurs un nantissement portant sur la créance résultant du solde définitif ou provisoire du compte bancaire ouvert à son nom (« Compte d'Exploitation AH ») 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 9 mars 2017.

Avenants au prêt Intragroupe

La convention de prêt intragroupe, que la Société et son Président associé unique WB AMBASSADOR SAS ont conclue 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 la Société à 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 1er janvier 2016.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été élaborés et présentés conformément aux principes, normes et méthodes comptables conformément au règlement 2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables, homologué par arrêté ministériel en date du 26 décembre 2016 relatif au Plan Comptable Général.

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 et corporelles

La valeur brute est constituée du coût d'achat hors frais accessoires.

Les immobilisations incorporelles comprennent :

- le coût d'acquisition des fonds commerciaux hôteliers;
- les logiciels.

Le fonds commercial ne fait pas l'objet d'un amortissement du fait de son utilisation non limitée dans la temps. La valorisation du fonds de commerce et des actifs incorporels fait donc l'objet d'une évaluation annuelle, procédée par un cabinet d'expert indépendant. Celui-ci est composé de :

- l'enseigne, le nom commercial, la clientèle et l'achalandage y attachés;
- le bénéfice de toutes marques et autres droits de propriété intellectuelle dont le Bailleur est propriétaire et qui sont utilisés dans le cadre de l'exploitation du fonds de commerce et en particulier de l'enseigne "Ambassador", ainsi que toutes autorisations ou licences administratives ou autres liées à l'exploitation du fonds de commerce donné en location-gérance;
- le droit à la jouissance des immeubles dont le Bailleur est le propriétaire et dans lesquels est exploité le fonds de commerce donné en location-gérance;
- le bénéfice de tous contrats, conventions, marchés, traités passés avec des tiers pour l'exploitation du fonds de commerce donné en location-gérance;
- les matériels, mobiliers commerciaux et outillage servant à l'exploitation du fonds de commerce et dont le bailleur est la propriétaire.

Les éléments d'actif immobilisé font l'objet de plans d'amortissements déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisations des biens.

L'évaluation du fonds de commerce a été réalisée sur la base de l'actualisation des flux de trésorerie attendus (méthode DCF), le taux d'actualisation retenu est de 6.50%.

Si la valeur actuelle d'un actif immobilisé devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

Charges à répartir

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

Modes et durées d'amortissement :

	<u>Durée</u>	<u>Mode</u>
Fonds de commerce	Non amorti	
Logiciels informatiques	3 à 5 ans	Linéaire
Constructions	40 à 60 ans	Linéaire
Agencements et aménagements des constructions	10 à 20 ans	Linéaire
Matériel et outillage	5 à 10 ans	Linéaire
Matériel de transport	5 ans	Linéaire
Matériel informatique	5 ans	Linéaire
Mobilier de bureau	10 ans	Linéaire

Les compléments obéissant à des règles fiscales sont traités comme des amortissements dérogatoires inscrits en tant que tel dans les capitaux propres. Les dotations ou reprises des amortissements dérogatoires sont enregistrées respectivement dans les charges et produits exceptionnels.

Les calculs des amortissements dérogatoires sont effectués selon la méthode suivante :

<u>Durée d'utilité (en année)</u>	<u>Taux linéaire (%)</u>	<u>Multiplicateur</u>	<u>Taux dégressif (%)</u>
3	33,33	1,25	41,67
4	25	1,25	31,25
5	20	1,75	35
6	16,67	1,75	29,17
10	10	2,25	22,50
15	6,67	2,25	15
20	5	2,25	11,25

Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont exclusivement composées des dépôts de garantie versés. Elles sont évaluées à la valeur nominale.

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.

Aucune provision pour dépréciation n'a été constatée en cours d'exercice.

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.

NOTES SUR LE BILAN

Actif immobilisé

Immobilisations brutes : 48 674 635 €

Immobilisations incorporelles et corporelles

Le fonds commercial est évalué à sa valeur historique et n'a pas fait l'objet de dépréciation.

Le montant des immobilisations acquises avec une clause de réserve de propriété est nul à la clôture de l'exercice.

Immobilisations financières

Les immobilisations financières se décomposent ainsi :

- Prêt effort à la construction	74 883 €
- Dépôt et cautionnement	47 401 €

TOTAL 122 284 €

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-après :

Immobilisations

Période du 01/01/16 au 31/12/16

A HOTEL

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	5 291 638		36 788
TOTAL immobilisations incorporelles :	5 291 638		36 788
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains	3 262 408		
Constructions sur sol propre	13 056 697		
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	25 880 365		833 965
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	332 888		14 915
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	42 532 358		848 880
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	122 284		
TOTAL immobilisations financières :	122 284		
TOTAL GÉNÉRAL	47 946 280		885 668

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessations mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légal
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles			5 328 426	
TOTAL immobilisations incorporelles :			5 328 426	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains			3 262 408	
Constructions sur sol propre			13 056 697	
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels		157 314	26 557 016	
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.			347 803	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :		157 314	43 223 924	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières			122 284	
TOTAL immobilisations financières :			122 284	
TOTAL GÉNÉRAL		157 314	48 674 635	

Amortissements

A HOTEL

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Edition du 11/05/17

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprisee	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	329 776	7 036		336 812
TOTAL immobilisations incorporelles :	329 776	7 036		336 812
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre	9 126 685	233 806		9 360 491
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel	16 149 032	2 522 006	157 314	18 513 724
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.	270 913	49 162		320 075
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	25 546 630	2 804 974	157 314	28 194 290
TOTAL GÉNÉRAL	25 876 406	2 812 010	157 314	28 531 102

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	7 036		
TOTAL immobilisations incorporelles :	7 036		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre	233 806		
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	2 522 006	128 587	
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	49 162		
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :	2 804 974	128 587	
Frais d'acquisition de titres de participations			

TOTAL GÉNÉRAL	2 812 010	128 587	
----------------------	------------------	----------------	--

Amortissements (suite)

A HOTEL

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

MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES		
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Dotations	Reprise
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	128 587	799 715
Installations générales, agencements et divers		
Matériel de transport		
Matériel de bureau, informatique et mobilier		
Emballages récupérables et divers		
TOTAL immobilisations corporelles :	128 587	799 715
Frais d'acquisition de titres de participations		
TOTAL GÉNÉRAL	128 587	799 715

État des Échéances des Créances et Dettes

A HOTEL

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

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	74 883		74 883
Autres immobilisations financières	47 401		47 401
TOTAL de l'actif immobilisé :	122 284		122 284
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	1 677	1 677	
Autres créances clients	0	0	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	940	940	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	55 077	55 077	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	25 764 348		25 764 348
Débiteurs divers	10 026	10 026	
TOTAL de l'actif circulant :	25 832 069	67 721	25 764 348
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	42 768	42 768	

TOTAL GÉNÉRAL	25 997 121	110 489	25 886 633
----------------------	-------------------	----------------	-------------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	41 410 964	864 570	40 546 394	
Emprunts et dettes financières divers	85 245	85 245		
Fournisseurs et comptes rattachés	21 935	21 935		
Personnel et comptes rattachés	9 734	9 734		
Sécurité sociale et autres organismes				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	4 029	4 029		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
WB Ambassador SAS-intégration fiscale				
Autres dettes				
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	41 531 907	985 513	40 546 394	
----------------------	-------------------	----------------	-------------------	--

Suite à l'opération de refinancement auprès de la banque Crédit Agricole CIB en 2015, un emprunt a été souscrit à hauteur de 42.680.409 euros. Il a été remboursé à hauteur de 853 608 € au cours de l'exercice clos le 31/12/2016.

Provisions Inscrites au Bilan

Période du 01/01/16 au 31/12/16

A HOTEL

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	4 118 026	128 587	799 715	3 446 898
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	4 118 026	128 587	799 715	3 446 898

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				
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES				

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	1 514			1 514
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	1 514			1 514

TOTAL GÉNÉRAL	4 119 540	128 587	799 715	3 448 411
----------------------	------------------	----------------	----------------	------------------

Produits à Recevoir

A HOTEL

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Edition du 11/05/17

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières Créances Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Intérêts courus sur comptes courants Valeurs Mobilières de Placements Disponibilités	6 141 978
TOTAL	6 141 978

Les produits à recevoir sont composés des intérêts sur comptes courants.

Charges et Produits Constatés d'Avance

A HOTEL

Période du 01/01/16 au 31/12/16

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	42 768	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	42 768	

A HOTEL

Edition du 11/05/17

TOTAL	25 764 348
-------	------------

La créance CAT correspond à la dette transmise de Concorde SAS à WB Ambassador SAS via l'acte de délégation parfaite signé entre Concorde SAS A. Hotel SAS et WB Ambassador SAS. Cette créance est rémunérée à un taux de 5,5%.

NOTES SUR LE BILAN PASSIF**Composition du Capital Social**

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	959762	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	959762	1

Au 31 décembre 2016, le capital de la société s'élève à 959 762 € et est intégralement libéré.

Capitaux propres

CAPITAUX PROPRES DE L'EXERCICE				
Etat	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Capital social	959 762			959 762
Réserves légales	95 976			95 976
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice	2 935 007	2 784 362	2 935 007	2 784 362
Subventions				
Provisions réglementées	4 118 026	128 587	799 715	3 446 898
TOTAL :	8 108 771	2 912 949	3 734 722	7 286 998

La Société a procédé à la distribution sous forme de dividende à l'intégralité de son résultat réalisé au titre de l'exercice 2015.

Charges à Payer

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 Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes fiscales et sociales Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Disponibilités, charges à payer Autres dettes	16 673
TOTAL	16 673

Ventilation du Chiffre d'Affaires Net

RÉPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ	Montant
Produits de location	341 463
TOTAL	341 463

- Intérêts et charges assimilées: 887 965 €.

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles Période du 01/01/16 au 31/12/16
A HOTEL Edition du 11/05/17

Edition du 11/05/17

Edition du 11/05/17

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte
Reprises sur amortissements dérogatoires	799 715	787250

	TOTAL	799 715	
--	-------	---------	--

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
Dotations aux amortissements dérogatoires	128 587	687250

	TOTAL	128 587	
--	-------	---------	--

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capitaux propres Valeur des titres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Résultat Chiffres d'affaires
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS 1. filiales (Plus de 50% du capital détenu) NEANT			

DETAIL DES CREANCES ET DES DETTES

* Créances

- Compte courant WB Ambassador 25 764 348 €

* Dettes

- Auprès de WB Ambassador Néant

DETAIL DES PRODUITS ET CHARGES

* Produits

- Produits financiers (compte courant WB Ambassador) 113 594 €
- Location gérance (WB Ambassador) 7 469 761 €

* Charges

- Auprès de WB Ambassador Néant

Informations d'activité

Aux termes d'un contrat de location gérance en date du 31 octobre 2006, la société, propriétaire de l'Hôtel Ambassador sis 16 Boulevard Haussmann 75009 Paris, a concédé l'exploitation de cet établissement à sa société mère WB Ambassador SAS.

Rémunération des dirigeants

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

Intégration fiscale

Le 1er janvier 2009, la société A Hotel SAS a opté pour le régime de groupe prévu à l'article 223 A du Code Général des Impôts avec la société WB Ambassador SAS. Par ailleurs, aux termes de l'article 1684, alinéa 3 du Code Général des Impôts, A Hotel est solidairement responsable avec le locataire-gérant, à savoir WB Ambassador, des impôts directs résultant de l'exploitation du fonds.

La Société a réalisé un bénéfice fiscal de 4 208 209 € au 31/12/2016.

Le Groupe étant en bénéfice fiscal d'un montant de 1 675 221 € au 31 décembre 2016, après imputation des déficits à hauteur de 2 675 221 €. La charge d'impôt du groupe au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2016 est de 558 407 €.

Le déficit reportable groupe au 31/12/2016 est de 2 647 009 €, reportable sur les exercices futurs.

Au 31 décembre 2016, une charge d'impôt sur les sociétés de 1 423 847 € a été constatée dans les comptes de la société. Bénéficiaire du régime d'intégration fiscale, la société A Hotel est solidairement responsable du paiement de la charge d'impôt au titre de l'exercice soit 558 407 €.

En l'absence d'intégration fiscale, la société A Hotel aurait supporté une charge d'impôt sur les sociétés s'élevant à 1 423 847 €.

Engagements hors bilan

En garantie des obligations de la Société et de sa société mère (WB Ambassador SAS) au titre des emprunts bancaires, les engagements suivants ont été donnés et reçus par la Société:

1/ Sûreté :

Engagements donnés

- Sûretés hypothécaires
- Nantissement de premier rang et sans concours sur fonds de commerce
- Nantissement de Compte d'Exploitation AH
- Nantissement portant sur le compte bancaire FF&E (ce terme désignant « tout mobilier, accessoire ou matériel nécessaire à l'exploitation du fonds de commerce »)
- Cession Dailly
- Nantissement de créances de couverture
- La Société s'est engagée à ne pas demander à WB Ambassador, son Président associé unique, le remboursement de ses comptes courants avant les décisions de l'Associé Unique approuvant les comptes clos au 31 décembre 2017 de WB Ambassador.

Engagements reçus

- Nantissement de premier rang consenti par WB Ambassador SAS sur les titres de la Société
- 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 WB Ambassador SAS

2/ Ratios :

Au titre des nouveaux emprunts bancaires CA-CIB, la Société et sa société mère s'engagent à maintenir certains ratios (Ratio Loan to Value, Ratio Debt Service Cover Ratio, Ratio Interest Covar 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 décembre 2017.

Autres informations

A HOTEL

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Edition du 11/05/17

Informations relatives aux crédits-bails

Néant

Consolidation

Les comptes de la société sont consolidés depuis le 31 décembre 2015 dans les compte de la société Paris Ambassador Sàrl, ayant son siège au 46a avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

Parties liées

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

Honoraires des commissaires aux comptes

En application de l'article 2 du décret 2008-1487 du 31 décembre 2008, le montant des honoraires de commissariat aux comptes inscrit dans les comptes au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2016 est de 14 733 €.

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.

Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

A HOTEL

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Edition du 11/05/17

RÉPARTITION	Résultats avant impôts	Impôts
Résultat courant	3 537 081	1 200 138
Résultat exceptionnel (hors participation)	671 128	223 709
Résultat comptable (hors participation)	4 208 209	1 423 847