



RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

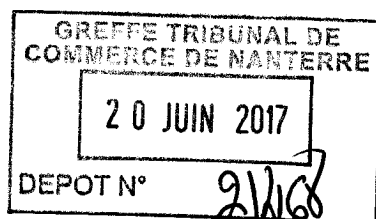
Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1996 B 04453

Numéro SIREN : 722 017 134

Nom ou dénomination : AIR BAIL

Ce dépôt a été enregistré le 20/06/2017 sous le numéro de dépôt 21468



Société par actions simplifiée AIR BAIL

17 COURS VALMY 92800 PUTEAUX

Comptes annuels au : 31 décembre 2016



SOMMAIRE

BILAN.....	3
Bilan actif.....	4
Bilan passif.....	5
COMPTE DE RESULTAT.....	6
Compte de résultat (en liste).....	7
Compte de résultat partie 2.....	8
ANNEXE.....	9
Annexe.....	10
Règles et méthodes comptables.....	11
Immobilisations.....	13
Provisions Inscrites au Bilan.....	14
Etats des échéances des créances et des dettes.....	15
INFORMATIONS SUR BILAN ET COMPTE DE RESULTAT.....	16
Composition du capital et variation des capitaux propres.....	17
Détail des produits à recevoir.....	18
Détail des charges à payer.....	19
Détail des charges et produits constatés d'avance.....	20
Filiales et participations 1ère partie.....	21
Filiales et participations 2ème partie.....	22
Ventilation du chiffres d'affaires.....	23
Charges et produits exceptionnels.....	24
Ventilation de l'impôt sur les sociétés.....	25
ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS.....	26
Identité de la société consolidante.....	27
Intégration fiscale.....	28
Information sur les postes concernant les entreprises liées.....	29
Opérations non Inscrites au bilan.....	30
Honoraires des commissaires aux comptes.....	31

AIR BAIL
Comptes annuels au 31/12/2016
Bilan actif

Page 4 sur 31

Rubriques	Exercice N		Exercice N-1	
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles				
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	92 562 405	32 867 841	59 694 564	28 505 798
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	29 321 804		29 321 804	27 523 579
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières	121 884 209	32 867 841	89 016 368	56 029 377
Total Actif Immobilisé (II)	121 884 209	32 867 841	89 016 368	56 029 377
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	25 614		25 614	65 800
Autres créances	1 606 893		1 606 893	1 882 107
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	1 632 507		1 632 507	1 947 907
Valeurs mobilières de placement				
dont actions propres:				
Disponibilités	5 060 625		5 060 625	962 689
TOTAL Disponibilités	5 060 625		5 060 625	962 689
Charges constatées d'avance	3 512		3 512	3 400
Total Actif Circulant (III)	6 696 644		6 696 644	2 913 996
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecarts de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	128 580 853	32 867 841	95 713 012	58 943 373

Comptes annuels au 31/12/2016

Bilan passif

Rubriques	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel dont versé : 1 600 000	1 600 000	1 600 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation dont écart d'équivalence	160 000	160 000
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées dont réserve des prov. fluctuation des cours :		
Autres réserves dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	10 006 559	10 006 559
TOTAL Réserves	10 166 559	10 166 559
Report à nouveau	-422 866	-1 278 276
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-3 138 129	855 410
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées :		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	8 205 564	11 343 693
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	5 662 152	5 647 686
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	5 662 152	5 647 686
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	15 024 252	13 178 642
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers dont emprunts participatifs :	15 024 252	13 178 642
TOTAL Dettes financières		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	71 334	87 635
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 088	25 121
Dettes fiscales et sociales	59 108 213	28 014 035
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 621 408	646 560
Autres dettes	66 821 044	28 773 351
TOTAL Dettes d'exploitation		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	81 845 296	41 951 993
Ecart de conversion Passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	95 713 012	58 943 372

Résultat de l'exercice en centimes -3 138 129,25

Total du bilan en centimes 95 713 012,11

COMPTE DE RESULTAT

Comptes annuels au 31/12/2016

Compte de résultat (en liste)

Rubriques	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	200 563		200 563	202 659
Chiffres d'affaires nets	200 563		200 563	202 659
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				
Autres produits				
Total des produits d'exploitation (I)			200 563	202 659
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			156 289	194 295
Impôts, taxes et versements assimilés			5 031	-79 102
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements Dotations aux provisions		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions		
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	14 466	6 373
Autres charges				
Total des charges d'exploitation (II)			175 786	121 566
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			24 777	81 092
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			240 148	295 993
Autres intérêts et produits assimilés				751 062
Reprises sur provisions et transferts de charges			26 920 729	5 882 037
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			27 160 877	6 929 092
Dotations financières aux amortissements et provisions			3 066 424	
Intérêts et charges assimilés			8 319	13 223
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			3 074 743	13 223
RÉSULTAT FINANCIER			24 086 134	6 915 869
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			24 110 911	6 996 961

Comptes annuels au 31/12/2016

Compte de résultat partie 2

Rubriques	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	10 795 886	1 980
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)	10 795 886	1 980
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	32	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	30 543 286	5 884 017
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)	30 543 318	5 884 017
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-19 747 432	-5 882 037
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	7 501 609	259 514
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	38 157 326	7 133 732
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	41 295 455	6 278 322
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	-3 138 129	855 410

Annexe

La présente annexe est une partie indissociable des comptes annuels de la société AIR BAIL pour l'exercice clos au 31 décembre 2016.

Le total du bilan avant répartition composant ces comptes annuels est de 95 713 012,11 €.

Le chiffre d'affaires inclus dans le compte de résultat composant ces propres comptes annuels est de 200 562,82 €, crédit d'impôt inclus (mention à ajouter le cas échéant).

Les produits des activités courantes inclus dans le compte de résultat composant ces comptes annuels est constitué de produits financiers (hors reprises de provisions et hors gains de change) pour un montant de 27 160 873,65 €.

Le résultat de l'exercice est une perte de 3 138 129,25 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1 janvier 2016 au 31 décembre 2016.

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

Toutes les données chiffrées ci-après sont exprimées en Euros.

Comptes annuels au 31/12/2016

Règles et méthodes comptables

Les comptes sociaux de la société AIR BAIL sont établis conformément au plan comptable général défini par le règlement ANC N° 2015-06 du 23 novembre 2015.

Et en application du Code de Commerce, articles L123-12 à L 123-24.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence,

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

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

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

CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE ET COMPARABILITE DES COMPTES

Aucun changement de méthode comptable n'est intervenu au cours de l'exercice.

CHANGEMENT D'ESTIMATION

Aucun changement d'estimation n'est intervenu au cours de l'exercice.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

PARTICIPATION ET AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

PRETS

Les prêts sont valorisés à leur valeur nominale. Une dépréciation est constatée en fonction du risque encouru.

CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Elles font l'objet d'une appréciation au cas par cas. Une dépréciation en fonction du risque encouru est constituée pour chacune d'elles.

PROVISIONS

Une provision pour gros entretien et grande visite est constituée pour faire face aux dépenses prévues sur l'immeuble détenu, dans le but de vérifier et maintenir son bon état de fonctionnement. Le montant de cette provision est basé sur un plan pluriannuel de travaux.

IMPOTS DIFFERES

Un impôt différé actif à été comptabilisé au 31/12/2016 pour un montant de 1 453 913.60 € en « autres créances » et un impôt différé passif à été comptabilisé au 31/12/2016 pour un montant de 1 881 868.88 € en « Autres dettes »

L'IDA correspond à la différence temporaire sur la valeur fiscale d'une avance d'associé consentie à un SNC, et non plus SNC Heliodom 23

L>IDP correspond à la différence temporaire sur la valeur fiscale d'une avance d'associé consentie pour 3 GIE, et non le plus important SNC Da Conti.

La variation des impôts différés de l'exercice, en compte de résultat, a été comptabilisée en charges sur la ligne « impôt sur les bénéfices » pour un montant de 1 764 516,93 €

IMPÔTS SUR LES SOCIETES

Le poste impôts sur les bénéfices au compte de résultat enregistre une charge d'impôt d'un montant de 7 501 608,61 €

PROVISION POUR IMPOT DIFFERE

Cette charge d'impôt différé est représentative "des économies d'impôt engendrées par les quotes-parts de résultats déficitaires des GIE qui sont reprises au cours de l'exercice et des exercices ultérieurs".

La charge (ou produit) d'impôt différé est inscrite sur la ligne "impôts sur les bénéfices" du compte de résultat.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

• PARTICIPATIONS

Au cours de l'exercice 2016, les faits marquants de AIR BAIL sont les suivants :

Acquisition des titres

Au cours de l'exercice 2016 la société a procédé à des prises de participation et augmentations de capital, d'un montant total de 37,9 millions d'euros

Sortie des titres

Transfert de propriété au 27 juin 2016 des parts sociales de SNC Bering, société qui porte des opérations de crédit bail maritime détenue par AIRBAIL à 99% ;

Sortie des parts sociales de la SNC Societe 64 le 14 juin 2016 .

TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Conformément au règlement ANC N° 2015-06 du 23 novembre 2015 relatif au plan comptable général et aux transactions entre parties liées et aux opérations non inscrites au bilan,

la société AIR BAIL ne donne pas d'information en annexe pour tout ou partie des raisons suivantes :

- les transactions effectuées ont été conclues à des conditions normales de marché ;
- les transactions effectuées concernent des opérations avec sa société mère, les filiales qu'elle détient (directement ou indirectement) en quasi-totalité ou entre ses filiales détenues en quasi-totalité ;
- les transactions concernées ne sont pas significatives

OPERATIONS NON INSCRITES AU BILAN

La société possède des engagements hors bilan à la clôture de l'exercice

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Néant

Comptes annuels au 31/12/2016

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
			Réévaluation	Acqu. et apports
	Frais d'établissement et de développement (I)			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			
	Terrains			
Constructions	Sur sol propre			
	Sur sol d'autrui			
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions			
	Installations techniques, matériel et outillage industriels			
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers			
	Matériel de transport			
	Matériel de bureau et mobilier informatique			
	Emballages récupérables et divers			
	Immobilisations corporelles en cours			
	Avances et acomptes			
	TOTAL (III)			
	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations	85 227 943		7 334 462
	Autres titres immobilisés			1 798 225
	Prêts et autres immobilisations financières	27 523 579		
	TOTAL (IV)	112 751 522		9 132 687
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	112 751 522		9 132 687
Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Réévaluation
		Virement	Cession	
	Frais d'établissement et de développement (I)			Valeur brute à la fin de l'exercice
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			Valeur d'origine
	Terrains			
Constructions	Sur sol propre			
	Sur sol d'autrui			
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions			
	Installations techniques, matériel et outillage industriels			
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers			
	Matériel de transport			
	Matériel de bureau et mobilier informatique			
	Emballages récupérables et divers			
	Immobilisations corporelles en cours			
	Avances et acomptes			
	TOTAL (III)			
	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations			92 562 405
	Autres titres immobilisés			29 321 804
	Prêts et autres immobilisations financières			
	TOTAL (IV)			121 884 209
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			121 884 209

Comptes annuels au 31/12/2016

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL (I)				
Provisions pour litige	5 647 686	14 466		5 662 152
Frais de développement				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL (II)	5 647 686	14 466		5 662 152
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	56 722 146	3 066 424	26 920 729	32 867 841
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations				
TOTAL (III)	56 722 146	3 066 424	26 920 729	32 867 841
TOTAL GENERAL (I + II + III)	62 369 832	3 080 890	26 920 729	38 529 993
Dont dotations et reprises d'exploitation		14 466		
Dont dotations et reprises financières		3 066 424	26 920 729	
Dont dotations et reprises exceptionnelles				
dépréciations des titres mis en équivalence				

Comptes annuels au 31/12/2016

Etats des échéances des créances et des dettes

Cadre A		Etat des créances		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
Créances rattachées à des participations							
Prêts				29 321 804	1 372 388	27 949 416	
Autres immos financières							
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE				29 321 804	1 372 388	27 949 416	
Clients douteux ou litigieux							
Autres créances				25 614	25 614		
Créances représentatives de titres prêtés							
Personnel et comptes rattachés							
Sécurité sociale et autres organismes sociaux							
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices						
	Taxe sur la valeur ajoutée			11 889	11 889		
	Autres impôts						
	Etat - divers			15 609	15 609		
Groupes et associés				125 073	125 073		
Débiteurs divers				408	408		
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT				178 593	178 593		
Charges constatées d'avance				3 512	3 512		
TOTAL DES CREANCES				29 503 909	1 554 493	27 949 416	
Prêts accordés en cours d'exercice				10 934 868,75			
Remboursements obtenus en cours d'exercice				9 187 509,25			
Prêts et avances consentis aux associés							
Cadre B	Etat des dettes			Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et moins de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles							
Autres emprunts obligataires							
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine							
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine				15 024 252	3 068 510	1 020 584	10 935 158
Emprunts et dettes financières divers							
Fournisseurs et comptes rattachés				71 334	71 334		
Personnel et comptes rattachés							
Sécurité sociale et autres organismes sociaux							
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices						
	Taxe sur la valeur ajoutée			20 088	20 088		
	Obligations cautionnées						
	Autres impôts						
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				59 108 213	63 388	27 859 969	31 184 856
Groupes et associés				5 738 463	5 738 463		
Autres dettes				1 259	1 259		
Dettes représentatives de titres empruntés							
Produits constatés d'avance							
TOTAL DES DETTES				79 963 609	8 963 042	28 880 552	42 120 014
Emprunts souscrits en cours d'exercice					Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice							

INFORMATIONS SUR BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

Composition du capital et variation des capitaux propres

CAPITAL SOCIAL

Le capital social est composé de 100000 actions de 16 € de nominal.

RESERVES ET REPORT A NOUVEAU

La variation des postes de réserves et de report à nouveau par rapport à l'exercice précédent résulte de l'affectation du résultat au 31 décembre 2015 décidée par l'associé unique en date du 2 juin 2016.

L'affectation de ce résultat est résumée dans le tableau suivant :

Tableau d'affectation du résultat de l'exercice précédent	
Origines :	
Report à nouveau antérieur	-1 278 276
Résultat de l'exercice	855 410
Prélèvement sur les réserves	
TOTAL	-422 866
Affectation :	
Réserve légale	
Autres réserves	
Dividendes	
Autres répartitions	
Report à nouveau	-422 866
TOTAL	-422 866

Détail des produits à recevoir

<i>Nature des produits</i>	<i>Montants</i>
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	121 924
Intérêts courus sur ADF	64 357
Intérêts courus DEVL	57 567
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	17 430
FAE - commission Bering&Girardin	17 430
AUTRES CREANCES	15 609
Etat produit a recevoir CVAE	11 983
Etat produit a recevoir	3 626
VALEURS MOBILIERES ET DISPONIBILITES	0
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	154 963

NB : lorsque le poste est égal à 0, cela signifie qu'il n'y a pas de produits à recevoir dans les comptes concernés

Détail des charges à payer

Nature des charges	Montants
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES Int courus emprunt HELIODOM 23	7 749 7 749
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES Factures non parvenues 2016	70 218 70 218
DETTES FISCALES ET SOCIALES	0
AUTRES DETTES SG: comm de garantie a payer	269 269
TOTAL DES CHARGES A PAYER	78 236

NB : lorsque le poste est égal à 0, cela signifie qu'il n'y a pas de charges à payer dans les comptes concernés

<i>Produits constatés d'avance</i>	<i>Période</i>		<i>Montant</i>
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE			0

Charges constatées d'avance	Période		Montant
Assurances Marsh	01/01/2017	30/06/2017	3 512
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE			3 512

Filiales et participations 1ère partie

Sociétés	Capital	Capitaux propres hors capital et hors résultat	% de détention	Valeur comptable des titres	
				Brute	Nette
RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS					
1. Filiales (+ 50 % du capital détenu)					
DA CONTI	23 956 571	-58 544 276	99%	23 717 005	990
PYTHEAS 2094	28 042 715	17 882 423	99%	27 762 288	990
Rames Bail - Salcedo	31 499 855	1 000	99%	31 185 846	31 185 846
Autres (représentant moins de 1% du capital social)	N/A	N/A	N/A	346 744	344 517
2- Participations détenues entre 10 et 50 %					
LEGAZPI	18 304 653	-54 553 465	50%	9 152 326	500
Autres (représentant moins de 1% du capital social)	N/A	N/A	N/A	381	381
3- Autres titres détenus (< 10 %)					
Autres (représentant moins de 1% du capital social)	N/A	N/A	N/A	397 816	400 736
TOTAL				92 562 405	31 933 960

Filiales et participations 2ème partie

Société	Prêts et avances consenties	Cautions	Chiffre d'affaires HT exercice clos	Résultat exercice clos	Dividendes encaissés	Date dernier exercice clos
RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS						
1. Filiales (+ 50 % du capital détenu)						
DA CONTI	0		9 552 736	-2 321 214		31/12/2016
PYTHEAS 2094	0		13 876 063	-28 724 324		31/12/2016
MULTIGAS S1015	4 907 553		5 004 506	-8 467 564		31/12/2016
MULTIGAS S1016	4 981 595		5 098 919	-8 477 963		31/12/2016
VALHALLA	809 201		4 770	-7 596 802		31/12/2016
Rames Bail - Salcedo	0		-121 256	-9 649 439		31/12/2016
2- Participations détenues entre 10 et 50 %						
LEGAZPI	3 030 341		8 878 043	-3 018 936		31/12/2016
Autres (représentant moins de 1% du capital social)						
3- Autres titres détenus (< 10 %)						
					0	

Ventilation du chiffres d'affaires

<i>Rubriques</i>	<i>Chiffre d'affaires France</i>	<i>Chiffre d'affaires Export</i>	<i>31/12/N</i>	<i>31/12/N-1</i>
Vente de marchandises	0	0	0	0
Production de biens	0	0	0	0
Production de services	200 563	0	200 563	202 659
TOTAL	200 563	0	200 563	202 659

Charges et produits exceptionnels

<i>Nature des charges</i>	<i>Montants</i>	<i>Imputation au compte</i>
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS DE GESTION	0	
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS EN CAPITAL	30 543 318	
Autres charges exceptionnelles	32	671800
Valeur nette comptable des immobilisations financières cédées	30 543 286	675600
DOTATION SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES	0	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	30 543 318	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montants</i>	<i>Imputation au compte</i>
PRODUITS EXCEPTIONNELS DE GESTION	0	
PRODUITS EXCEPTIONNELS EN CAPITAL	10 795 886	
Produits de cessions des immobilisations financières	990	775600
Autres produits exceptionnels divers - abandon créances Da Conti & Bering	10 794 896	778800
REPRISES SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES	0	
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	10 795 886	

Ventilation de l'impôt sur les sociétés

Ventilation du résultat	Avant impôt	Incidence sur les sociétés (1)			Après impôt
		Impôt brut	Credit d'impôt	Impôt net imputé	
1- taxé au taux normal	24 777	8 259		8 259	16 518
2- taxé au taux réduit ou non taxable					
RESULTAT D'EXPLOITATION (1+2)	24 777	8 259	0	8 259	16 518
1- taxé au taux normal	24 086 134	8 028 711		8 028 711	16 057 423
2- taxé au taux réduit ou non taxable					
RESULTAT FINANCIER (1+2)	24 086 134	8 028 711	0	8 028 711	16 057 423
I-RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	24 110 911	8 036 970	0	8 036 970	16 073 941
a- taxé au taux normal (a)	-19 747 432	-6 582 477		-6 582 477	-13 164 955
b- taxé au taux réduit ou non taxable (b)					
II-RESULTAT EXCEPTIONNEL (a+b)	-19 747 432	-6 582 477	0	-6 582 477	-13 164 955
III - Autres à préciser (ex. impôts différés)		6 047 115		6 047 115	
QP résultats des GIE et SNC		-22 137		-22 137	
Moins value et reprise BERING		1 207 189		1 207 189	
Quemener sur BERING		1 903 375		1 903 375	
Provisions dépréciation s/titres DA CONTI		1 022 141		1 022 141	
Prov abandon avance c/c CVAE FEEDER 4		4 822		4 822	
Impot Diferees		1 764 517		1 764 517	
Contribution additionnelle		168 580		168 580	
Ajustement en compta sur CL 2		-1 371		-1 371	
RESULTAT COMPTABLE (I+II+III)	4 363 479	7 501 608	0	7 501 608	-3 138 129

(1) Convention de signe : charge d'impôt en positif et produit d'impôt en négatif

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Identité de la société consolidante

Les comptes annuels de la SAS AIR BAIL sont inclus selon la méthode d'intégration globale dans le périmètre de consolidation de :

SA SOCIETE GENERALE - 29 boulevard Haussman 75009 PARIS

En conséquence, la société est exemptée de l'obligation d'établir des comptes consolidés et un rapport de gestion consolidé.

Intégration fiscale

La SAS Air Bail est intégrée fiscalement dans le groupe SOCIETE GENERALE depuis le 1 janvier 1991.

Son résultat fiscal ayant servi de base au calcul de l'impôt est le suivant :

- bénéfice à court terme de 16 709 648,02 €

Du fait de l'intégration fiscale, une dette de 5 738 462,68 € envers la société mère a été comptabilisée en compte courant SG au bilan par contrepartie au compte de résultat du poste impôt sur les bénéfices.

Information sur les postes concernant les entreprises liées

Le présent état concerne les entreprises liées (celles pouvant être incluses par intégration globale dans un même périmètre de consolidation) et les entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation (sociétés détenues entre 10% et 50%)

Postes du bilan	Montant total du poste	Montant concernant les entreprises liées et les participations
POSTES DE L'ACTIF		
Avances et acomptes sur immobilisations	92 562 405	92 562 405
Immobilisations financières	-32 867 841	-32 867 841
- Participations		
- Créances rattachées à des participations	29 321 804	29 321 804
- Prêts		
- TIAP		
- Autres titres immobilisés		
- Autres immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	25 614	25 614
Autres créances	1 606 893	1 579 395
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	5 060 625	5 060 625
Capital souscrit appelé non versé		
Charges constatées d'avance	3 512	
TOTAL POSTES DE L'ACTIF		95 682 003
POSTES DU PASSIF		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	15 024 252	15 024 252
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	71 334	58 134
Autres dettes	66 749 709	66 749 709
Produits constatés d'avance		
TOTAL POSTES DU PASSIF		81 832 096
POSTES DU COMPTE DE RESULTAT		
Produits financiers	27 160 877	27 160 877
Charges financières	3 074 743	3 074 743
Postes du résultat d'exploitation (chiffres d'affaires, achats...)		
TOTAL POSTES DU COMPTE DE RESULTAT		30 235 620

Opérations non inscrites au bilan

Conformément au règlement ANC N° 2015-06 du 23 novembre 2015, relatif au plan comptable général.

Cette annexe regroupe les informations sur les engagements financiers et opérations qui ne figurent pas au bilan.

Sont présentées les opérations dont les risques et avantages en résultat sont significatifs et leur divulgation est nécessaire pour l'appréciation de la situation financière de la société.

Nature des opérations	Total engagement au total notional	Montant utilisé	Montant Hors bilan à la fin de l'exercice	Date d'ouverture	Date d'échéance
<u>Engagement(s) reçu(s)</u>	70 257 742	14 093 025	111 392 408		
Contrat de prêt aux associés COMINO	95 686		95 686	15/05/2013	28/12/2028
Contrat de prêt aux associés SG relatif à COMINO	95 686	70 071	25 615	15/05/2013	28/12/2028
Contrat de prêt aux associés FILFLA	99 106		99 106	15/05/2013	28/12/2028
Contrat de prêt aux associés SG relatif à FILFLA	99 106	65 283	33 823	15/05/2013	28/12/2028
Contrat de prêt aux associés GOZO	100 309		100 309	15/05/2013	31/12/2029
Contrat de prêt aux associés SG relatif à GOZO	100 309	55 170	45 139	15/05/2013	31/12/2029
Contrat de prêt aux associés MANOEL	102 530		102 530	15/05/2013	31/12/2029
Contrat de prêt aux associés SG relatif à MANOEL	102 530	46 286	56 244	15/05/2013	31/12/2029
Garantie SG relative au QANTAS EBA	60 855	45 386	15 469	15/05/2007	15/05/2017
Garantie SG relative au QANTAS EBB	58 005	42 995	15 010	15/05/2007	15/05/2017
Garantie SG relative au QANTAS EBC	55 219	39 144	16 075	15/05/2007	15/05/2017
Engagement reçu prêt LEGAZPI	4 014 823	3 030 342	984 481	30/06/2014	30/12/2022
Engagement reçu prêt MULTIGAS S1015	11 221 318	4 907 553	6 313 765	26/06/2015	28/06/2022
Engagement reçu prêt MULTIGAS S1016	11 188 061	4 981 595	6 206 466	26/06/2015	28/06/2022
Engagement reçu prêt PYTHEAS	29 178 189		29 178 189	01/01/2023	01/01/2023
Engagement reçu prêt VALHALLA	13 686 008	809 201	12 876 808	28/06/2016	28/05/2032
Engagement reçu prêt MEGA EXPRESS 6	0	0	22 114 249	28/12/2015	31/12/2031
Engagement reçu prêt SALCEDO	0	0	33 113 443	13/06/2016	31/12/2024
<u>Engagement(s) donné(s)</u>	40 110 210	13 728 690	48 495 769		
Engagement donné LEGAZPI	4 014 823	3 030 342	984 481	30/06/2014	30/12/2022
Engagement donné MULTIGAS S1015	11 221 318	4 907 553	6 313 765	26/06/2015	28/06/2022
Engagement donné MULTIGAS S1016	11 188 061	4 981 595	6 206 466	26/06/2015	28/06/2022
Engagement donné VALHALLA	13 686 008	809 201	12 876 808	28/06/2016	28/05/2032
Engagement donné MEGA EXPRESS 6	0	0	22 114 249	28/12/2015	31/12/2031
<u>Instruments financiers à terme (1)</u>					

Autre(s) engagement(s) donné(s)

Autre(s) engagement(s) reçus

Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires de notre commissaire aux comptes DELOITTE de la lettre de mission au titre de l'exercice 2016 sont de 10 015 € HT.

AIR BAIL

Société par Actions Simplifiée

17, cours Valmy
92800 Puteaux

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

AIR BAIL

Société par Actions Simplifiée

17, cours Valmy
92800 Puteaux

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

A l'Associé unique,

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

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

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

I. Opinion sur les comptes annuels

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

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

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 aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

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

Neuilly-sur-Seine, le 12 mai 2017

Le commissaire aux comptes

DELOITTE & ASSOCIES



Charlotte VANDEPUTTE

Société par actions simplifiée AIR BAIL

17 COURS VALMY 92800 PUTEAUX

Comptes annuels au : 31 décembre 2016

SOMMAIRE

BILAN.....	3
Bilan actif.....	4
Bilan passif.....	5
COMPTE DE RESULTAT.....	6
Compte de résultat (en liste).....	7
Compte de résultat partie 2.....	8
ANNEXE.....	9
Annexe.....	10
Règles et méthodes comptables.....	11
Immobilisations.....	13
Provisions inscrites au Bilan.....	14
Etats des échéances des créances et des dettes.....	15
INFORMATIONS SUR BILAN ET COMPTE DE RESULTAT.....	16
Composition du capital et variation des capitaux propres.....	17
Détail des produits à recevoir.....	18
Détail des charges à payer.....	19
Détail des charges et produits constatés d'avance.....	20
Filiales et participations 1ère partie.....	21
Filiales et participations 2ème partie.....	22
Ventilation du chiffres d'affaires.....	23
Charges et produits exceptionnels.....	24
Ventilation de l'impôt sur les sociétés.....	25
ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS.....	26
Identité de la société consolidante.....	27
Intégration fiscale.....	28
Information sur les postes concernant les entreprises liées.....	29
Opérations non inscrites au bilan.....	30
Honoraires des commissaires aux comptes.....	31

AIR BAIL
Comptes annuels au 31/12/2016

Bilan actif

Rubriques	Exercice N		Exercice N-1	
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles				
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	92 562 405	32 867 841	59 694 564	28 505 798
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	29 321 804		29 321 804	27 523 579
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières	121 884 209	32 867 841	89 016 368	56 029 377
Total Actif Immobilisé (II)	121 884 209	32 867 841	89 016 368	56 029 377
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	25 614		25 614	65 800
Autres créances	1 606 893		1 606 893	1 882 107
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	1 632 507		1 632 507	1 947 907
Valeurs mobilières de placement				
dont actions propres:				
Disponibilités	5 060 625		5 060 625	962 689
TOTAL Disponibilités	5 060 625		5 060 625	962 689
Charges constatées d'avance	3 512		3 512	3 400
Total Actif Circulant (III)	6 696 644		6 696 644	2 913 996
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecart de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	128 580 853	32 867 841	95 713 012	58 943 373

Comptes annuels au 31/12/2016

Bilan passif

Rubriques	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel dont versé : 1 600 000	1 600 000	1 600 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation dont écart d'équivalence	160 000	160 000
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées dont réserve des prov. fluctuation des cours :		
Autres réserves dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	10 006 559	10 006 559
TOTAL Réserves	10 166 559	10 166 559
Report à nouveau	-422 866	-1 278 276
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-3 138 129	855 410
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	8 205 564	11 343 693
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	5 662 152	5 647 686
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	5 662 152	5 647 686
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	15 024 252	13 178 642
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers dont emprunts participatifs :	15 024 252	13 178 642
TOTAL Dettes financières	15 024 252	13 178 642
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	71 334	87 635
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 088	25 121
Dettes fiscales et sociales	59 108 213	28 014 035
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 621 408	646 560
Autres dettes	66 821 044	28 773 351
TOTAL Dettes d'exploitation	66 821 044	28 773 351
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	81 845 296	41 951 993
Ecart de conversion Passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	95 713 012	58 943 372

Résultat de l'exercice en centimes -3 138 129,25

Total du bilan en centimes 95 713 012,11

COMPTE DE RESULTAT

Comptes annuels au 31/12/2016

Compte de résultat (en liste)

Rubriques	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	200 563		200 563	202 659
Chiffres d'affaires nets	200 563		200 563	202 659
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				
Autres produits				
Total des produits d'exploitation (I)			200 563	202 659
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			156 289	194 295
Impôts, taxes et versements assimilés			5 031	-79 102
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations d'exploitation	sur Dotations aux amortissements immobilisations Dotations aux provisions Sur actif circulant : dotations aux provisions Pour risques et charges : dotations aux provisions		14 466	6 373
Autres charges				
Total des charges d'exploitation (II)			175 786	121 566
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			24 777	81 092
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			240 148	295 993
Autres intérêts et produits assimilés				751 062
Reprises sur provisions et transferts de charges			26 920 729	5 882 037
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			27 160 877	6 929 092
Dotations financières aux amortissements et provisions			3 066 424	
Intérêts et charges assimilées			8 319	13 223
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			3 074 743	13 223
RÉSULTAT FINANCIER			24 086 134	6 915 869
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			24 110 911	6 996 961

AIR BAIL
Comptes annuels au 31/12/2016

Page 8 sur 31

Compte de résultat partie 2

Rubriques	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	10 795 886	1 980
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<i>Total des produits exceptionnels (VII)</i>	<i>10 795 886</i>	<i>1 980</i>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	32	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	30 543 286	5 884 017
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<i>Total des charges exceptionnelles (VIII)</i>	<i>30 543 318</i>	<i>5 884 017</i>
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-19 747 432	-5 882 037
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	7 501 609	259 514
<i>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</i>	<i>38 157 326</i>	<i>7 133 732</i>
<i>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</i>	<i>41 295 455</i>	<i>6 278 322</i>
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	-3 138 129	855 410

Annexe

La présente annexe est une partie indissociable des comptes annuels de la société AIR BAIL pour l'exercice clos au 31 décembre 2016.

Le total du bilan avant répartition composant ces comptes annuels est de 95 713 012,11 €.

Le chiffre d'affaires inclus dans le compte de résultat composant ces propres comptes annuels est de 200 562,82 €, crédit d'impôt inclus (mention à ajouter le cas échéant).

Les produits des activités courantes inclus dans le compte de résultat composant ces comptes annuels est constitué de produits financiers (hors reprises de provisions et hors gains de change) pour un montant de 27 160 873,65 €.

Le résultat de l'exercice est une perte de 3 138 129,25 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1 janvier 2016 au 31 décembre 2016.

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

Toutes les données chiffrées ci-après sont exprimées en Euros.

Règles et méthodes comptables

Les comptes sociaux de la société AIR BAIL sont établis conformément au plan comptable général défini par le règlement ANC N° 2015-06 du 23 novembre 2015.

Et en application du Code de Commerce, articles L123-12 à L 123-24.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence,

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

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

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

CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE ET COMPARABILITE DES COMPTES

Aucun changement de méthode comptable n'est intervenu au cours de l'exercice.

CHANGEMENT D'ESTIMATION

Aucun changement d'estimation n'est intervenu au cours de l'exercice.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

PARTICIPATION ET AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

PRETS

Les prêts sont valorisés à leur valeur nominale. Une dépréciation est constatée en fonction du risque encouru.

CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Elles font l'objet d'une appréciation au cas par cas. Une dépréciation en fonction du risque encouru est constituée pour chacune d'elles.

PROVISIONS

Une provision pour gros entretien et grande visite est constituée pour faire face aux dépenses prévues sur l'immeuble détenu, dans le but de vérifier et maintenir son bon état de fonctionnement. Le montant de cette provision est basé sur un plan pluriannuel de travaux.

IMPOTS DIFFERES

Un impôt différé actif à été comptabilisé au 31/12/2016 pour un montant de 1 453 913.60 € en « autres créances » et un impôt différé passif à été comptabilisé au 31/12/2016 pour un montant de 1 881 868.88 € en « Autres dettes »

L'IDA correspond à la différence temporaire sur la valeur fiscale d'une avance d'associé consentie à un SNC, et non plus SNC Heliodom 23

L>IDP correspond à la différence temporaire sur la valeur fiscale d'une avance d'associé consentie pour 3 GIE, et non le plus important SNC Da Conti.

La variation des impôts différés de l'exercice, en compte de résultat, a été comptabilisée en charges sur la ligne « impôt sur les bénéfices » pour un montant de 1 764 516,93 €

IMPÔTS SUR LES SOCIETES

Le poste impôts sur les bénéfices au compte de résultat enregistre une charge d'impôt d'un montant de 7 501 608,61 €

PROVISION POUR IMPOT DIFFERE

Cette charge d'impôt différé est représentative "des économies d'impôt engendrées par les quotes-parts de résultats déficitaires des GIE qui sont reprises au cours de l'exercice et des exercices ultérieurs".

La charge (ou produit) d'impôt différé est inscrite sur la ligne "impôts sur les bénéfices" du compte de résultat.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

· PARTICIPATIONS

Au cours de l'exercice 2016, les faits marquants de AIR BAIL sont les suivants :

Acquisition des titres

Au cours de l'exercice 2016 la société a procédé à des prises de participation et augmentations de capital, d'un montant total de 37,9 millions d'euros

Sortie des titres

Transfert de propriété au 27 juin 2016 des parts sociales de SNC Bering, société qui porte des opérations de crédit bail maritime détenue par AIRBAIL à 99% ;

Sortie des parts sociales de la SNC Societe 64 le 14 juin 2016 .

TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Conformément au règlement ANC N° 2015-06 du 23 novembre 2015 relatif au plan comptable général et aux transactions entre parties liées et aux opérations non inscrites au bilan,

la société AIR BAIL ne donne pas d'information en annexe pour tout ou partie des raisons suivantes :

- les transactions effectuées ont été conclues à des conditions normales de marché ;
- les transactions effectuées concernent des opérations avec sa société mère, les filiales qu'elle détient (directement ou indirectement) en quasi-totalité ou entre ses filiales détenues en quasi-totalité ;
- les transactions concernées ne sont pas significatives

OPERATIONS NON INSCRITES AU BILAN

La société possède des engagements hors bilan à la clôture de l'exercice

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Néant

Comptes annuels au 31/12/2016

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
			Réévaluation	Acqu. et apports
	Frais d'établissement et de développement (I)			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			
	Terrains			
Constructions	Sur sol propre			
	Sur sol d'autrui			
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions			
	Installations techniques, matériel et outillage industriels			
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers			
	Matériel de transport			
	Matériel de bureau et mobilier informatique			
	Emballages récupérables et divers			
	Immobilisations corporelles en cours			
	Avances et acomptes			
	TOTAL (III)			
	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations	85 227 943		7 334 462
	Autres titres immobilisés			
	Prêts et autres immobilisations financières	27 523 579		1 798 225
	TOTAL (IV)	112 751 522		9 132 687
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	112 751 522		9 132 687
Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Réévaluation
		Virement	Cession	Valeur brute à la fin de l'exercice
	Frais d'établissement et de développement (I)			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			
	Terrains			
Constructions	Sur sol propre			
	Sur sol d'autrui			
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions			
	Installations techniques, matériel et outillage industriels			
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers			
	Matériel de transport			
	Matériel de bureau et mobilier informatique			
	Emballages récupérables et divers			
	Immobilisations corporelles en cours			
	Avances et acomptes			
	TOTAL (III)			
	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations			92 562 405
	Autres titres immobilisés			
	Prêts et autres immobilisations financières			29 321 804
	TOTAL (IV)			121 884 209
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			121 884 209

Comptes annuels au 31/12/2016

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL (I)				
Provisions pour litige	5 647 686	14 466		5 662 152
Frais de développement				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL (II)	5 647 686	14 466		5 662 152
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	56 722 146	3 066 424	26 920 729	32 867 841
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations				
TOTAL (III)	56 722 146	3 066 424	26 920 729	32 867 841
TOTAL GENERAL (I + II + III)	62 369 832	3 080 890	26 920 729	38 529 993
Dont dotations et reprises d'exploitation		14 466		
Dont dotations et reprises financières		3 066 424	26 920 729	
Dont dotations et reprises exceptionnelles				
dépréciations des titres mis en équivalence				

Comptes annuels au 31/12/2016

Etats des échéances des créances et des dettes

Cadre A		Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations					
Prêts			29 321 804	1 372 388	27 949 416
Autres immos financières					
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE			29 321 804	1 372 388	27 949 416
Clients douteux ou litigieux					
Autres créances			25 614	25 614	
Créances représentatives de titres prêtés					
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée			11 889	11 889	
Etat et autres collectivités					
Autres impôts					
Etat - divers			15 609	15 609	
Groupes et associés			125 073	125 073	
Débiteurs divers			408	408	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT			178 593	178 593	
Charges constatées d'avance			3 512	3 512	
TOTAL DES CREANCES			29 503 909	1 554 493	27 949 416
Prêts accordés en cours d'exercice			10 934 868,75		
Remboursements obtenus en cours d'exercice			9 187 509,25		
Prêts et avances consentis aux associés					
Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et moins de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine					
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		15 024 252	3 068 510	1 020 584	10 935 158
Emprunts et dettes financières divers					
Fournisseurs et comptes rattachés		71 334	71 334		
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Impôts sur les bénéfices					
Etat et autres collectivités publiques		20 088	20 088		
Obligations cautionnées					
Autres impôts					
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		59 108 213	63 388	27 859 969	31 184 856
Groupes et associés		5 738 463	5 738 463		
Autres dettes		1 259	1 259		
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES		79 963 609	8 963 042	28 880 552	42 120 014
Emprunts souscrits en cours d'exercice			Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice					

INFORMATIONS SUR BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

Composition du capital et variation des capitaux propres

CAPITAL SOCIAL

Le capital social est composé de 100000 actions de 16 € de nominal.

RESERVES ET REPORT A NOUVEAU

La variation des postes de réserves et de report à nouveau par rapport à l'exercice précédent résulte de l'affectation du résultat au 31 décembre 2015 décidée par l'associé unique en date du 2 juin 2016.

L'affectation de ce résultat est résumée dans le tableau suivant :

Tableau d'affectation du résultat de l'exercice précédent	
Origines :	
Report à nouveau antérieur	-1 278 276
Résultat de l'exercice	855 410
Prélèvement sur les réserves	
TOTAL	-422 866
Affectation :	
Réserve légale	
Autres réserves	
Dividendes	
Autres répartitions	
Report à nouveau	-422 866
TOTAL	-422 866

Détail des produits à recevoir

<i>Nature des produits</i>	<i>Montants</i>
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	121 924
Intérêts courus sur ADF	64 357
Intérêts courus DEVL	57 567
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	17 430
FAE - commission Bering&Girardin	17 430
AUTRES CREANCES	15 609
Etat produit a recevoir CVAE	11 983
Etat produit a recevoir	3 626
VALEURS MOBILIERES ET DISPONIBILITES	0
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	154 963

NB : lorsque le poste est égal à 0, cela signifie qu'il n'y a pas de produits à recevoir dans les comptes concernés

Détail des charges à payer

Nature des charges	Montants
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES Int courus emprunt HELIODOM 23	7 749 7 749
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES Factures non parvenues 2016	70 218 70 218
DETTES FISCALES ET SOCIALES	0
AUTRES DETTES SG: comm de garantie a payer	269 269
TOTAL DES CHARGES A PAYER	78 236

NB : lorsque le poste est égal à 0, cela signifie qu'il n'y a pas de charges à payer dans les comptes concernés

<i>Produits constatés d'avance</i>	<i>Période</i>		<i>Montant</i>
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE			0

Charges constatées d'avance	Période		Montant
Assurances Marsh	01/01/2017	30/06/2017	3 512
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE			3 512

Filiales et participations 1ère partie

Sociétés	Capital	Capitaux propres hors capital et hors résultat	% de détention	Valeur comptable des titres	
				Brute	Nette
RENSEIGNEMENTS DETAILLES CONCERNANT LES FILIALES ET PATICIPATIONS					
1. Filiales (+ 50 % du capital détenu)					
DA CONTI	23 956 571	-58 544 276	99%	23 717 005	990
PYTHEAS 2094	28 042 715	17 882 423	99%	27 762 288	990
Rames Bail - Salcedo	31 499 855	1 000	99%	31 185 846	31 185 846
Autres (représentant moins de 1% du capital social)	N/A	N/A	N/A	346 744	344 517
2- Participations détenues entre 10 et 50 %					
LEGAZPI	18 304 653	-54 553 465	50%	9 152 326	500
Autres (représentant moins de 1% du capital social)	N/A	N/A	N/A	381	381
3- Autres titres détenus (< 10 %)					
Autres (représentant moins de 1% du capital social)	N/A	N/A	N/A	397 816	400 736
TOTAL				92 562 405	31 933 960

<i>Sociétés</i>	<i>Prêts et avances consenties</i>	<i>Cautions</i>	<i>Chiffre d'affaires HT exercice clos</i>	<i>Résultat exercice clos</i>	<i>Dividendes encaissés</i>	<i>Date dernier exercice clos</i>
RENSEIGNEMENTS DETAILLES						
1. Filiales (+ 50 % du capital détenu)						
DA CONTI	0		9 552 736	-2 321 214		31/12/2016
PYTHEAS 2094	0		13 876 063	-28 724 324		31/12/2016
MULTIGAS S1015	4 907 553		5 004 506	-8 467 564		31/12/2016
MULTIGAS S1016	4 981 595		5 098 919	-8 477 963		31/12/2016
VALHALLA	809 201		4 770	-7 596 802		31/12/2016
Rames Bail - Salcedo	0		-121 256	-9 649 439		31/12/2016
2- Participations détenues entre 10 et 50 %						
LEGAZPI	3 030 341		8 878 043	-3 018 936		31/12/2016
Autres (représentant moins de 1% du capital social)						
3- Autres titres détenus (< 10 %)						

Comptes annuels au 31/12/2016

Ventilation du chiffres d'affaires

<i>Rubriques</i>	<i>Chiffre d'affaires France</i>	<i>Chiffre d'affaires Export</i>	<i>31/12/N</i>	<i>31/12/N-1</i>
Vente de marchandises	0	0	0	0
Production de biens	0	0	0	0
Production de services	200 563	0	200 563	202 659
TOTAL	200 563	0	200 563	202 659

Charges et produits exceptionnels

<i>Nature des charges</i>	<i>Montants</i>	<i>Imputation au compte</i>
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS DE GESTION	0	
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS EN CAPITAL	30 543 318	
Autres charges exceptionnelles	32	671800
Valeur nette comptable des immobilisations financières cédées	30 543 286	675600
DOTATION SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES	0	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	30 543 318	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montants</i>	<i>Imputation au compte</i>
PRODUITS EXCEPTIONNELS DE GESTION	0	
PRODUITS EXCEPTIONNELS EN CAPITAL	10 795 886	
Produits de cessions des immobilisations financières	990	775600
Autres produits exceptionnels divers - abandon créances Da Conti & Bering	10 794 896	778800
REPRISES SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES	0	
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	10 795 886	

Ventilation de l'impôt sur les sociétés

Ventilation du résultat	Avant impôt	Incidence sur les sociétés (1)			Après impôt
		Impôt brut	Credit d'impôt	Impôt net imputé	
1- taxé au taux normal	24 777	8 259		8 259	16 518
2- taxé au taux réduit ou non taxable					
RESULTAT D'EXPLOITATION (1+2)	24 777	8 259	0	8 259	16 518
1- taxé au taux normal	24 086 134	8 028 711		8 028 711	16 057 423
2- taxé au taux réduit ou non taxable					
RESULTAT FINANCIER (1+2)	24 086 134	8 028 711	0	8 028 711	16 057 423
I-RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	24 110 911	8 036 970	0	8 036 970	16 073 941
a- taxé au taux normal (a)	-19 747 432	-6 582 477		-6 582 477	-13 164 955
b- taxé au taux réduit ou non taxable (b)					
II-RESULTAT EXCEPTIONNEL (a+b)	-19 747 432	-6 582 477	0	-6 582 477	-13 164 955
III - Autres à préciser (ex. impôts différés)		6 047 115		6 047 115	
QP résultats des GIE et SNC		-22 137		-22 137	
Moins value et reprise BERING		1 207 189		1 207 189	
Quemener sur BERING		1 903 375		1 903 375	
Provisions dépréciation s/titres DA CONTI		1 022 141		1 022 141	
Prov abandon avance c/c CVAE FEEDER 4		4 822		4 822	
Impot Diferees		1 764 517		1 764 517	
Contribution additionnelle		168 580		168 580	
Ajustement en compte sur CL 2		-1 371		-1 371	
RESULTAT COMPTABLE (I+II+III)	4 363 479	7 501 608	0	7 501 608	-3 138 129

(1) Convention de signe : charge d'impôt en positif et produit d'impôt en négatif

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Identité de la société consolidante

Les comptes annuels de la SAS AIR BAIL sont inclus selon la méthode d'intégration globale dans le périmètre de consolidation de :

SA SOCIETE GENERALE - 29 boulevard Haussman 75009 PARIS

En conséquence, la société est exemptée de l'obligation d'établir des comptes consolidés et un rapport de gestion consolidé.

Intégration fiscale

La SAS Air Bail est intégrée fiscalement dans le groupe SOCIETE GENERALE depuis le 1 janvier 1991.

Son résultat fiscal ayant servi de base au calcul de l'impôt est le suivant :
- bénéfice à court terme de 16 709 648,02 €

Du fait de l'intégration fiscale, une dette de 5 738 462,68 € envers la société mère a été comptabilisée en compte courant SG au bilan par contrepartie au compte de résultat du poste impôt sur les bénéfices.

Information sur les postes concernant les entreprises liées

Le présent état concerne les entreprises liées (celles pouvant être incluses par intégration globale dans un même périmètre de consolidation) et les entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation (sociétés détenues entre 10% et 50%)

<i>Postes du bilan</i>	<i>Montant total du poste</i>	<i>Montant concernant les entreprises liées et les participations</i>
POSTES DE L'ACTIF		
Avances et acomptes sur immobilisations	92 562 405	92 562 405
Immobilisations financières	-32 867 841	-32 867 841
- Participations		
- Créances rattachées à des participations	29 321 804	29 321 804
- Prêts		
- TIAP		
- Autres titres immobilisés		
- Autres immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	25 614	25 614
Autres créances	1 606 893	1 579 395
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	5 060 625	5 060 625
Capital souscrit appelé non versé		
Charges constatées d'avance	3 512	
TOTAL POSTES DE L'ACTIF		95 682 003
POSTES DU PASSIF		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	15 024 252	15 024 252
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	71 334	58 134
Autres dettes	66 749 709	66 749 709
Produits constatés d'avance		
TOTAL POSTES DU PASSIF		81 832 096
POSTES DU COMPTE DE RESULTAT		
Produits financiers	27 160 877	27 160 877
Charges financières	3 074 743	3 074 743
Postes du résultat d'exploitation (chiffres d'affaires, achats...)		
TOTAL POSTES DU COMPTE DE RESULTAT		30 235 620

Opérations non inscrites au bilan

Conformément au règlement ANC N° 2015-06 du 23 novembre 2015, relatif au plan comptable général.

Cette annexe regroupe les informations sur les engagements financiers et opérations qui ne figurent pas au bilan.
Sont présentées les opérations dont les risques et avantages en résultat sont significatifs et leur divulgation est nécessaire pour l'appréciation de la situation financière de la société.

<i>Nature des opérations</i>	<i>Total engagement ou Total notionnel</i>	<i>Montant utilisé</i>	<i>Montant Hors bilan à la fin de l'exercice</i>	<i>Date d'ouverture</i>	<i>Date d'échéance</i>
<u>Engagement(s) reçu(s)</u>	70 257 742	14 093 025	111 392 408		
Contrat de prêt aux associés COMINO	95 686		95 686	15/05/2013	28/12/2028
Contrat de prêt aux associés SG relatif à COMINO	95 686	70 071	25 615	15/05/2013	28/12/2028
Contrat de prêt aux associés FILFLA	99 106		99 106	15/05/2013	28/12/2028
Contrat de prêt aux associés SG relatif à FILFLA	99 106	65 283	33 823	15/05/2013	28/12/2028
Contrat de prêt aux associés GOZO	100 309		100 309	15/05/2013	31/12/2029
Contrat de prêt aux associés SG relatif à GOZO	100 309	55 170	45 139	15/05/2013	31/12/2029
Contrat de prêt aux associés MANOEL	102 530		102 530	15/05/2013	31/12/2029
Contrat de prêt aux associés SG relatif à MANOEL	102 530	46 286	56 244	15/05/2013	31/12/2029
Garantie SG relative au QANTAS EBA	60 855	45 386	15 469	15/05/2007	15/05/2017
Garantie SG relative au QANTAS EBB	58 005	42 995	15 010	15/05/2007	15/05/2017
Garantie SG relative au QANTAS EBC	55 219	39 144	16 075	15/05/2007	15/05/2017
Engagement reçu prêt LEGAZPI	4 014 823	3 030 342	984 481	30/06/2014	30/12/2022
Engagement reçu prêt MULTIGAS S1015	11 221 318	4 907 553	6 313 765	26/06/2015	28/06/2022
Engagement reçu prêt MULTIGAS S1016	11 188 061	4 981 595	6 206 466	26/06/2015	28/06/2022
Engagement reçu prêt PYTHEAS	29 178 189		29 178 189	01/01/2023	01/01/2023
Engagement reçu prêt VALHALLA	13 686 008	809 201	12 876 808	28/06/2016	28/05/2032
Engagement reçu prêt MEGA EXPRESS 6	0	0	22 114 249	28/12/2015	31/12/2031
Engagement reçu prêt SALCEDO	0	0	33 113 443	13/06/2016	31/12/2024
<u>Engagement(s) donné(s)</u>	40 110 210	13 728 690	48 495 769		
Engagement donné LEGAZPI	4 014 823	3 030 342	984 481	30/06/2014	30/12/2022
Engagement donné MULTIGAS S1015	11 221 318	4 907 553	6 313 765	26/06/2015	28/06/2022
Engagement donné MULTIGAS S1016	11 188 061	4 981 595	6 206 466	26/06/2015	28/06/2022
Engagement donné VALHALLA	13 686 008	809 201	12 876 808	28/06/2016	28/05/2032
Engagement donné MEGA EXPRESS 6	0	0	22 114 249	28/12/2015	31/12/2031
<u>Instruments financiers à terme (1)</u>					

Autre(s) engagement(s) donné(s)

Autre(s) engagement(s) reçus

Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires de notre commissaire aux comptes DELOITTE de la lettre de mission au titre de l'exercice 2016 sont de 10 015 € HT.

AIR BAIL
Société par Actions Simplifiée au capital de 1.600.000 euros
Siège social : 17 cours Valmy - 92800 PUTEAUX
722 017 134 RCS NANTERRE

**DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
EXPRIMEES DANS UN ACTE DU 2 JUIN 2017**

**AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS
LE 31 DECEMBRE 2016**

GENEFINANCE, Société par Actions Simplifiée au capital de 1.000.000.000 euros, dont le siège social est situé 29 boulevard Haussmann - 75009 PARIS, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de PARIS sous le numéro 321 513 327, représentée par Monsieur Nicolas COSSON, Directeur Général,

Associé Unique de AIR BAIL, Société par Actions Simplifiée au capital de 1.600.000 euros, dont le siège social est situé 17 cours Valmy - 92800 PUTEAUX, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de NANTERRE sous le numéro 722 017 134,

DECIDE :

(...)

DEUXIEMEMENT

Connaissance prise du rapport de gestion du Président ainsi que du rapport du Commissaire aux Comptes, d'affecter la perte de l'exercice de 3.138.129,25 euros :

- au compte « Autres réserves » pour un montant de 231.646,28 euros, qui sera ainsi ramené à un montant nul,
- au compte « Réserve libre » pour un montant de 2.906.482,97 euros, qui sera ainsi ramené de 9.774.912,85 euros à 6.868.429,88 euros.

Le report à nouveau reste débiteur de 422.865,88 euros.

L'Associé Unique prend acte de ce que les sommes distribuées à titre de dividende, pour les trois derniers exercices, ont été les suivantes :

Exercice	Dividende Net
2013	3,50 euros (1)
2014	Néant
2015	Néant

- (1) L'Associé Unique étant une personne morale, le dividende attribué n'était pas éligible à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158-3 du Code général des impôts.

CERTIFIÉE CONFORME
Le Président

AIR BAIL

Société par Actions Simplifiée au capital de 1.600.000 euros

Siège social : 17 cours Valmy - 92800 PUTEAUX

722 017 134 RCS NANTERRE

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

Exercice clos le 31 décembre 2016

	En euros	En euros
ORIGINES		
Report à nouveau antérieur	-422 865,88	
Résultat de l'exercice	-3 138 129,25	
Prélèvement sur les réserves		
AFFECTATIONS		
Réserve légale		-231 646,28
Autres réserves		-2 906 482,97
Réserve libre		
Dividende		
Primes d'émission, de fusion, ...		
Report à nouveau		-422 865,88
TOTAUX	-3 560 995,13	-3 560 995,13

CERTIFIÉE CONFORME

Le Président