

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**

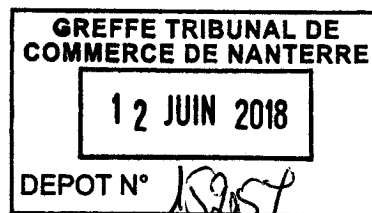
Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1996 B 04453

Numéro SIREN : 722 017 134

Nom ou dénomination : AIR BAIL

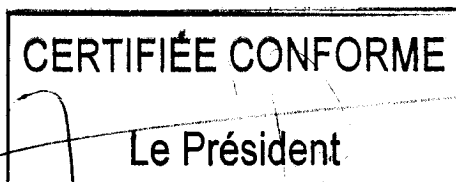
Ce dépôt a été enregistré le 12/06/2018 sous le numéro de dépôt 15257



Société par actions simplifiée AIR BAIL

17 COURS VALMY 92800 PUTEAUX

Comptes annuels au : 31 décembre 2017



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 chiffre 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 31/12/2017

Page 4 sur 31

Bilan actif

Rubriques	31/12/2017		31/12/2016	
	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 mise en équivalence				
Autres participations	60 071 473		60 071 473	59 694 564
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	37 748 429		37 748 429	29 321 804
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières	97 819 902		97 819 902	89 016 368
Total Actif Immobilisé (II)	97 819 902		97 819 902	89 016 368
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	38 800		38 800	25 614
Autres créances	1 678 557		1 678 557	1 606 893
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	1 717 357		1 717 357	1 632 507
Valeurs mobilières de placement				
dont actions propres:				
Disponibilités	999 092		999 092	5 060 625
TOTAL Disponibilités	999 092		999 092	5 060 625
Charges constatées d'avance	7 295		7 295	3 512
Total Actif Circulant (III)	2 723 744		2 723 744	6 696 644
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecarts de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	100 543 646		100 543 646	95 713 012

AIR BAIL
Comptes annuels au 31/12/2017
Bilan passif

Page 5 sur 31

Rubriques	31/12/2017	31/12/2016
Capital social ou individuel dont versé : 1 600 000	1 600 000	1 600 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	160 000	160 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves dont réserve des prov. fluctuation des cours : dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	6 445 564	10 006 559
TOTAL Réserves	6 605 564	10 166 559
Report à nouveau		-422 866
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	530 476	-3 138 129
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	8 736 040	8 205 564
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	5 816 463	5 662 152
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	5 816 463	5 662 152
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	22 608 614	15 024 252
Emprunts et dettes financières divers dont emprunts participatifs :		
TOTAL Dettes financières	22 608 614	15 024 252
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	93 587	71 334
Dettes fiscales et sociales	39 446	20 088
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	59 432 900	59 108 213
Autres dettes	3 816 596	7 621 408
TOTAL Dettes d'exploitation	63 382 530	66 821 044
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	85 991 144	81 845 296
Ecart de conversion Passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	100 543 646	95 713 012

Résultat de l'exercice en centimes **530 475.67**

Total du bilan en centimes **100 543 646.43**

COMPTE DE RESULTAT

Comptes annuels au 31/12/2017

Compte de résultat (en liste)

Rubriques	31/12/2017			31/12/2016
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	247 774		247 774	200 563
Chiffres d'affaires nets	247 774		247 774	200 563
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				
Autres produits			1 044	
Total des produits d'exploitation (I)			248 818	200 563
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			209 225	156 289
Impôts, taxes et versements assimilés			34 946	5 031
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		154 310	14 466
Autres charges				
Total des charges d'exploitation (II)			398 481	175 786
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-149 663	24 777
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			517 643	240 148
Autres intérêts et produits assimilés			1 458 833	
Reprises sur provisions et transferts de charges			35 723 722	26 920 729
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			37 700 197	27 160 877
Dotations financières aux amortissements et provisions			2 855 881	3 066 424
Intérêts et charges assimilés			1 246	8 319
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			2 857 127	3 074 743
RÉSULTAT FINANCIER			34 843 070	24 086 134
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			34 693 407	24 110 911

Comptes annuels au 31/12/2017

Compte de résultat partie 2

Rubriques	31/12/2017	31/12/2016
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	3 577 849	10 795 886
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)	3 577 849	10 795 886
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		32
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	35 735 210	30 543 286
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)	35 735 210	30 543 318
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-32 157 361	-19 747 432
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	2 005 570	7 501 609
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	41 526 864	38 157 326
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	40 996 389	41 295 455
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	530 476	-3 138 129

Annexe

La présente annexe est une partie indissociable des comptes annuels de la société AIR BAIL pour l'exercice clos au 31 décembre 2017.

Le total du bilan avant répartition composant ces comptes annuels est de 100 543 646,43 €.

Le chiffre d'affaires inclus dans le compte de résultat composant ces propres comptes annuels est de 247 774,14 €, 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 1 976 475,42 €.

Le résultat de l'exercice est un bénéfice de 530 475,67 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1 janvier 2017 au 31 décembre 2017.

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 31/12/2017

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° 2017-03 du 3 novembre 2017.

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, conformément aux hypothèses de base :

- 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.

IMPÔTS SUR LES SOCIETES

Le poste impôts sur les bénéfices au compte de résultat enregistre une charge d'impôt d'un montant de 2 005 570,04 €

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 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 2017, les faits marquants de AIR BAIL sont les suivants:

Acquisition des titres

Au cours de l'exercice 2017 la société a procédé à des prises de participation et augmentations de capital, d'un montant total de 3,3 millions d'euros

Sortie des titres

Transfert de propriété au 17 mars 2017 des parts sociales de SNC Legazpi, société qui porte des opérations de crédit bail maritime détenue par AIRBAIL à 50% ;

Sortie des parts sociales de SNC NMC Mobilier 2015, NMC Immobilier 2015 et Ferme Boutan le 29 décembre 2017 .

TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Conformément au règlement ANC N° 2017-03 du 3 novembre 2017 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 d'engagement hors bilan à la clôture de l'exercice

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Néant

DEFINITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES (OU PRODUITS DES ACTIVITES COURANTES) ET MODE DE RECONNAISSANCE

Le chiffre d'affaires (les produits des activités courantes) est constitué par la production vendue de services et s'entend du montant des affaires réalisées avec les tiers dans l'exercice de l'activité professionnelle normale et courante de la société.

La comptabilisation du chiffre d'affaires respecte le principe d'indépendance des exercices et implique ainsi le cas échéant la comptabilisation d'écritures de régularisation à la clôture de l'exercice (produits à recevoir ou constatés d'avance).

Le chiffre d'affaires est détaillé par nature dans le tableau ventilation du chiffre d'affaires.

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		92 562 405		-32 490 932
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		29 321 804		8 426 625
TOTAL (IV)		121 884 209		-24 064 307
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		121 884 209		-24 064 307

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
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				60 071 473	
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières				37 748 429	
TOTAL (IV)				97 819 902	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)				97 819 902	

Comptes annuels au 31/12/2017

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	5 662 152	154 310		5 816 463
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)	5 662 152	154 310		5 816 463
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	32 867 841	2 855 881	35 723 722	
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations				
TOTAL (III)	32 867 841	2 855 881	35 723 722	
TOTAL GENERAL (I + II + III)	38 529 993	3 010 191	35 723 722	5 816 463
Dont dotations et reprises d'exploitation		154 310		
Dont dotations et reprises financières		2 855 881	35 723 722	
Dont dotations et reprises exceptionnelles				
dépréciations des titres mis en équivalence				

Comptes annuels au 31/12/2017

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				37 748 429	2 833 767	34 914 662	
Autres immos financières							
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE				37 748 429	2 833 767	34 914 662	
Clients douteux ou litigieux							
Autres créances				38 800	38 800		
Créances représentatives de titres prêtés							
Personnel et comptes rattachés							
Sécurité sociale et autres organismes sociaux							
Impôts sur les bénéfices							
Etat et autres collectivités				15 598	15 598		
Taxe sur la valeur ajoutée							
Autres impôts							
Etat - divers				261	261		
Groupes et associés				279 383	279 383		
Débiteurs divers				408	408		
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT				334 450	334 450		
Charges constatées d'avance				7 295	7 295		
TOTAL DES CREANCES				38 090 174	3 175 512	34 914 662	
Prêts accordés en cours d'exercice							
Remboursements obtenus en cours d'exercice							
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				22 608 614	32 271	1 002 563	21 573 780
Emprunts et dettes financières divers							
Fournisseurs et comptes rattachés				93 587	93 587		
Personnel et comptes rattachés							
Sécurité sociale et autres organismes sociaux							
Impôts sur les bénéfices							
Etat et autres collectivités				14 364	14 364		
publiques							
Obligations cautionnées							
Autres impôts				25 082	25 082		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				59 432 900	59 432 900		
Groupes et associés				3 701 329	3 701 329		
Autres dettes				346	346		
Dette représentative de titres empruntés							
Produits constatés d'avance							
TOTAL DES DETTES				85 876 223	63 299 880	1 002 563	21 573 780
Emprunts souscrits en cours d'exercice				11 177 805.84	Emprunts auprès des associés		
					personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice				30 420.14			

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 2016 décidée par l'associé unique en date du 2 juin 2017.

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	-422 866
	Résultat de l'exercice	-3 138 129
	Prélèvement sur les réserves	
	TOTAL	-3 560 995
Affectation :	Réserve légale	
	Autres réserves	-3 560 995
	Dividendes	
	Autres répartitions	
	Report à nouveau	
	TOTAL	-3 560 995

Détail des produits à recevoir

Nature des produits	Montants
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	241 475
Intérêts courus sur ADF	190 027
Intérêts courus DEVL	51 449
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	10 000
FAE - commission de gestion Girardin	10 000
AUTRES CREANCES	261
ETAT- PRODUITS À RECEVOIR	261
VALEURS MOBILIERES ET DISPONIBILITES	0
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	251 736

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	2 843
INT COURU EMPRUNT ETBLT CREDIT	2 843
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	53 747
Factures non parvenues 2017	53 747
DETTES FISCALES ET SOCIALES	25 082
ETAT- CHARGES À PAYER	25 082
AUTRES DETTES	93
CRED DIVER CHGE A PAYER GAR SG	93
TOTAL DES CHARGES A PAYER	81 765

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

Détail des charges et produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Période		Montant
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE			0

Charges constatées d'avance	Période		Montant
Assurance	01/01/2017	30/06/2018	3 095
Sous location bureaux T1 2018	01/01/2018	31/03/2018	4 200
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE			7 295

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)					
Pytheas 2094	28 042 715	6 178 641	99%	27 762 288	990
Rames Bail - Salcedo	31 500 855	3 584 019	99%	31 185 846	990
Autres (représentant moins de 1% du capital social)				342 646	337 448
2- Participations détenues entre 10 et 50 %					
3- Autres titres détenus (< 10 %)					
Autres (représentant moins de 1% du capital social)				780 694	299 145
TOTAL				60 071 473	638 573

Filiales et participations 2ème partie

Sociétés	Prêts et avances consenties	Cautions	Chiffres d'affaires HT exercice clos	Résultat exercice clos	Dividendes réalisés	Doit de fin d'exercice clos
RENSEIGNEMENTS DETAILLES						
1. Filiales (+ 50 % du capital détenu)						
Pytheas 2094			13 453 865	-18 756 864	0	31/12/2017
Rames Bail - Salcedo			-281 592	-19 663 365	0	31/12/2017
MULTIGAS S1015	7 126 190		4 929 291	-5 451 003	0	31/12/2017
MULTIGAS S1016	7 166 503		4 933 558	-5 522 274	0	31/12/2017
MEGA EXPRESS	3 779 492		7 378 927	-7 802 477	0	31/12/2017
VALHALLA	3 214 042		4 408 301	-15 561 121	0	31/12/2017
CORENTIN	2 000 000		10 440 173	5 058 709	0	31/12/2017
2- Participations détenues entre 10 et 50 %						
3- Autres titres détenus (< 10 %)						
					0	

Ventilation du chiffre 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	247 774	0	247 774	200 563
TOTAL	247 774	0	247 774	200 563

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	32 735 210	
Valeur nette comptable des immobilisations financières cédées	32 735 210	675600
DOTATION SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES	0	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	32 735 210	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montants</i>	<i>Imputation au compte</i>
PRODUITS EXCEPTIONNELS DE GESTION	0	
PRODUITS EXCEPTIONNELS EN CAPITAL	3 577 849	
Autres produits exceptionnels divers	3 558 117	775600
Produits de cessions des immobilisations financières	19 732	778800
REPRISES SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES	0	
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	3 577 849	

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	-149 663	-51 529			
2- taxé au taux réduit ou non taxable					
RESULTAT D'EXPLOITATION (1+2)	-149 663	-51 529	0	-51 529	-98 134
1- taxé au taux normal	34 843 070	11 996 469		0	0
2- taxé au taux réduit ou non taxable					
RESULTAT FINANCIER (1+2)	34 843 070	11 996 469	0	11 996 469	22 846 601
I-RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	34 693 407	11 944 940	0	11 944 940	22 748 467
a- taxé au taux normal (a)	-32 157 361	-11 071 779		-11 071 779	-21 085 582
b- taxé au taux réduit ou non taxable (b)					
II-RESULTAT EXCEPTIONNEL (a+b)	-32 157 361	-11 071 779	0	-11 071 779	-21 085 582
III - Autres à préciser (ex. impôts différés)		1 132 410		1 132 410	
Impôts différés		-1 695 759			
Prov abandon avance c/c SNC		53 129			
QP résultats des GIE et SNC		191 690			
Provisions dépréciation s/titres LEGAZPI		983 280			
Quemener sur DA CONTI		1 504 069			
Quemener sur Legazpi		600 221			
Boni fusion		-502 276			
Moins valus cession titres		12 300 231			
Reprise provision pour depreciaction titres		-12 302 175			
RESULTAT COMPTABLE (I+II+III)	2 536 046	2 005 571	0	2 005 571	530 475

(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 société 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 société AIR BAIL est intégrée fiscalement dans le groupe SOCIETE GENERALE depuis le 1 janvier 1992.

Son résultat fiscal ayant servi de base au calcul de l'impôt est le suivant :
- bénéfice (ou déficit) à court terme de 530 475,67 €

Du fait de l'intégration fiscale, une dette de 3 701 328,87 € 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%)

Poste du bilan	Montant total du poste	Montant concernant les entreprises liées et les participations
POSTES DE L'ACTIF		
Avances et acomptes sur immobilisations		
Immobilisations financières		
- Participations	60 071 473	60 071 473
- Créances rattachées à des participations	37 748 429	37 748 429
- 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	38 800	38 800
Autres créances	1 678 557	1 662 698
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	999 092	999 092
Capital souscrit appelé non versé		
Charges constatées d'avance	7 295	
TOTAL POSTES DE L'ACTIF		100 520 493
POSTES DU PASSIF		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	22 608 614	22 605 614
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	93 587	41 729
Autres dettes	63 288 943	63 288 943
Produits constatés d'avance		
TOTAL POSTES DU PASSIF		85 936 286
POSTES DU COMPTE DE RESULTAT		
Produits financiers	37 700 197	37 700 197
Charges financières	2 857 127	2 857 127
Postes du résultat d'exploitation (chiffres d'affaires, achats...)		
TOTAL POSTES DU COMPTE DE RESULTAT		

Opérations non inscrites au bilan

Conformément au règlement ANC N° 2017-03 du 3 novembre 2017, 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 engagements ou Total décaissements	Montants en euros	Montants hors échéance à fin de l'exercice	Date d'échéance	Date d'échéance
Engagement(s) reçu(s)					
Contrat de prêt aux associés COMINO	95 686	0	95 686	15/05/2013	28/12/2028
Contrat de prêt aux associés SG relatif à COMINO	95 686	80 630	15 056	15/05/2013	28/12/2028
Contrat de prêt aux associés FILFLA	99 106	0	99 106	15/05/2013	28/12/2028
Contrat de prêt aux associés SG relatif à FILFLA	99 106	78 165	20 942	15/05/2013	28/12/2028
Contrat de prêt aux associés GOZO	100 309	0	100 309	15/05/2013	31/12/2029
Contrat de prêt aux associés SG relatif à GOZO	100 309	73 031	27 278	15/05/2013	31/12/2029
Contrat de prêt aux associés MANOEL	102 530	0	102 530	15/05/2013	31/12/2029
Contrat de prêt aux associés SG relatif à MANOEL	102 530	67 135	35 395	15/05/2013	31/12/2029
Garantie SG relative au QANTAS EBA	60 855	60 855	0	15/05/2007	15/05/2017
Garantie SG relative au QANTAS EBB	58 005	58 005	0	15/05/2007	15/05/2017
Garantie SG relative au QANTAS EBC	55 219	44 861	10 358	15/05/2007	15/05/2017
Engagement reçu prêt MULTIGAS S1015	11 221 318	7 126 190	4 095 128	26/06/2015	28/06/2022
Engagement reçu prêt MULTIGAS S1016	11 188 061	7 166 503	4 021 558	26/06/2015	28/06/2022
Engagement reçu prêt PYTHEAS	29 178 189	0	29 178 189	01/01/2023	01/01/2023
Engagement reçu prêt VALHALLA	13 557 250	3 214 042	10 343 208	28/06/2016	28/05/2032
Engagement reçu prêt MEGA EXPRESS 6	22 114 249	3 779 492	18 334 757	28/12/2015	31/12/2031
Engagement reçu prêt SALCEDO	33 113 443	0	33 113 443	13/06/2016	31/12/2024
Engagement reçu prêt MSM2	382 878	0	382 878	09/11/2017	31/12/2025
Engagement(s) donné(s)					
Engagement donné MULTIGAS S1015	11 221 318	7 126 190	4 095 128	26/06/2015	28/06/2022
Engagement donné MULTIGAS S1016	11 188 061	7 166 503	4 021 558	26/06/2015	28/06/2022
Engagement donné VALHALLA	13 557 250	3 214 042	10 343 208	28/06/2016	28/05/2032
Engagement donné MEGA EXPRESS 6	22 114 249	3 779 492	18 334 757	28/12/2015	31/12/2031
Instruments financiers à terme (1)					

(1) Des informations complémentaires sur les IFAT sont présentes dans la feuille dédiée "Opérations sur instruments financiers à terme".

Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires de notre commissaire aux comptes DELOITTE ET ASSOCIES de la lettre de mission au titre de l'exercice 2017 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 2017

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 2017

A l'assemblée générale de la société AIR BAIL

Opinion

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

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

Justification des appréciations

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

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

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux associés

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 de la gérance et dans les autres documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par la gérance.

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

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

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

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

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

AIR BAIL

4 / 4

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

A Neuilly-sur-Seine, le 15 mai 2018

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'C. Van de Putte', is written over a rectangular stamp. The stamp is tilted and contains some illegible text.

Charlotte VANDEPUTTE

Société par actions simplifiée AIR BAIL

17 COURS VALMY 92800 PUTEAUX

Comptes annuels au : 31 décembre 2017

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 chiffre 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

Comptes annuels au 31/12/2017

Bilan actif

Rubriques	31/12/2017		31/12/2016	
	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 mise en équivalence				
Autres participations	60 071 473		60 071 473	59 694 564
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	37 748 429		37 748 429	29 321 804
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières	97 819 902		97 819 902	89 016 368
Total Actif Immobilisé (II)	97 819 902		97 819 902	89 016 368
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	38 800		38 800	25 614
Autres créances	1 678 557		1 678 557	1 606 893
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	1 717 357		1 717 357	1 632 507
Valeurs mobilières de placement				
dont actions propres:				
Disponibilités	999 092		999 092	5 060 625
TOTAL Disponibilités	999 092		999 092	5 060 625
Charges constatées d'avance	7 295		7 295	3 512
Total Actif Circulant (III)	2 723 744		2 723 744	6 696 644
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecart de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	100 543 646		100 543 646	95 713 012

Comptes annuels au 31/12/2017

Bilan passif

Rubriques	31/12/2017	31/12/2016
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		
Réserve légale	160 000	160 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées dont réserve des prov. fluctuation des cours :		
Autres réserves dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	6 445 564	10 006 559
TOTAL Réserves	6 605 564	10 166 559
Report à nouveau		-422 866
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	530 476	-3 138 129
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	8 736 040	8 205 564
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	5 816 463	5 662 152
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	5 816 463	5 662 152
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	22 608 614	15 024 252
Emprunts et dettes financières divers dont emprunts participatifs :		
TOTAL Dettes financières	22 608 614	15 024 252
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	93 587	71 334
Dettes fiscales et sociales	39 446	20 088
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	59 432 900	59 108 213
Autres dettes	3 816 596	7 621 408
TOTAL Dettes d'exploitation	63 382 530	66 821 044
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	85 991 144	81 845 296
Ecart de conversion Passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	100 543 646	95 713 012

Résultat de l'exercice en centimes 530 475.67

Total du bilan en centimes 100 543 646.43

COMPTE DE RESULTAT

Comptes annuels au 31/12/2017

Compte de résultat (en liste)

Rubriques	31/12/2017			31/12/2016
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	247 774		247 774	200 563
Chiffres d'affaires nets	247 774		247 774	200 563
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				
Autres produits			1 044	
Total des produits d'exploitation (I)			248 818	200 563
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			209 225	156 289
Impôts, taxes et versements assimilés			34 946	5 031
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		154 310	14 466
Autres charges				
Total des charges d'exploitation (II)			398 481	175 786
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-149 663	24 777
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			517 643	240 148
Autres intérêts et produits assimilés			1 458 833	
Reprises sur provisions et transferts de charges			35 723 722	26 920 729
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			37 700 197	27 160 877
Dotations financières aux amortissements et provisions			2 855 881	3 066 424
Intérêts et charges assimilés			1 246	8 319
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			2 857 127	3 074 743
RÉSULTAT FINANCIER			34 843 070	24 086 134
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			34 693 407	24 110 911

Comptes annuels au 31/12/2017

Compte de résultat partie 2

Rubriques	31/12/2017	31/12/2016
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	3 577 849	10 795 886
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)	3 577 849	10 795 886
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		32
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	35 735 210	30 543 286
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)	35 735 210	30 543 318
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-32 157 361	-19 747 432
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	2 005 570	7 501 609
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	41 526 864	38 157 326
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	40 996 389	41 295 455
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	530 476	-3 138 129

Annexe

La présente annexe est une partie indissociable des comptes annuels de la société AIR BAIL pour l'exercice clos au 31 décembre 2017.

Le total du bilan avant répartition composant ces comptes annuels est de 100 543 646,43 €.

Le chiffre d'affaires inclus dans le compte de résultat composant ces propres comptes annuels est de 247 774,14 €, 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 1 976 475,42 €.

Le résultat de l'exercice est un bénéfice de 530 475,67 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1 janvier 2017 au 31 décembre 2017.

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 31/12/2017

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° 2017-03 du 3 novembre 2017.

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, conformément aux hypothèses de base :

- 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.

IMPÔTS SUR LES SOCIETES

Le poste impôts sur les bénéfices au compte de résultat enregistre une charge d'impôt d'un montant de 2 005 570,04 €

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 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 2017, les faits marquants de AIR BAIL sont les suivants:

Acquisition des titres

Au cours de l'exercice 2017 la société a procédé à des prises de participation et augmentations de capital, d'un montant total de 3,3 millions d'euros

Sortie des titres

Transfert de propriété au 17 mars 2017 des parts sociales de SNC Legazpi, société qui porte des opérations de crédit bail maritime détenue par AIRBAIL à 50% ;

Sortie des parts sociales de SNC NMC Mobilier 2015, NMC Immobilier 2015 et Ferme Boutan le 29 decembre 2017 .

TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Conformément au règlement ANC N° 2017-03 du 3 novembre 2017 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 d'engagement hors bilan à la clôture de l'exercice

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Néant

DEFINITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES (OU PRODUITS DES ACTIVITES COURANTES) ET MODE DE RECONNAISSANCE

Le chiffre d'affaires (les produits des activités courantes) est constitué par la production vendue de services et s'entend du montant des affaires réalisées avec les tiers dans l'exercice de l'activité professionnelle normale et courante de la société.

La comptabilisation du chiffre d'affaires respecte le principe d'indépendance des exercices et implique ainsi le cas échéant la comptabilisation d'écritures de régularisation à la clôture de l'exercice (produits à recevoir ou constatés d'avance).

Le chiffre d'affaires est détaillé par nature dans le tableau ventilation du chiffre d'affaires.

Comptes annuels au 31/12/2017

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		92 562 405		-32 490 932
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		29 321 804		8 426 625
TOTAL (IV)		121 884 209		-24 064 307
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		121 884 209		-24 064 307

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
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				60 071 473	
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières				37 748 429	
TOTAL (IV)				97 819 902	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)				97 819 902	

Comptes annuels au 31/12/2017

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	5 662 152	154 310		5 816 463
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)	5 662 152	154 310		5 816 463
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	32 867 841	2 855 881	35 723 722	
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations				
TOTAL (III)	32 867 841	2 855 881	35 723 722	
TOTAL GENERAL (I + II + III)	38 529 993	3 010 191	35 723 722	5 816 463
Dont dotations et reprises d'exploitation		154 310		
Dont dotations et reprises financières		2 855 881	35 723 722	
Dont dotations et reprises exceptionnelles				
dépréciations des titres mis en équivalence				

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				37 748 429	2 833 767	34 914 662	
Autres immos financières							
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE				37 748 429	2 833 767	34 914 662	
Clients douteux ou litigieux							
Autres créances				38 800	38 800		
Créances représentatives de titres prêtés							
Personnel et comptes rattachés							
Sécurité sociale et autres organismes sociaux							
Impôts sur les bénéfices							
Etat et autres collectivitésTaxe sur la valeur ajoutée				15 598	15 598		
Autres impôts							
Etat - divers				261	261		
Groupes et associés				279 383	279 383		
Débiteurs divers				408	408		
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT				334 450	334 450		
Charges constatées d'avance				7 295	7 295		
TOTAL DES CREANCES				38 090 174	3 175 512	34 914 662	
Prêts accordés en cours d'exercice							
Remboursements obtenus en cours d'exercice							
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							
Enprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine				22 608 614	32 271	1 002 563	21 573 780
Emprunts et dettes financières divers							
Fournisseurs et comptes rattachés				93 587	93 587		
Personnel et comptes rattachés							
Sécurité sociale et autres organismes sociaux							
Impôts sur les bénéfices							
Etat et autres collectivitésTaxe sur la valeur ajoutée				14 364	14 364		
Obligations cautionnées							
Autres impôts				25 082	25 082		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				59 432 900	59 432 900		
Groupes et associés				3 701 329	3 701 329		
Autres dettes				346	346		
Dette représentative de titres empruntés							
Produits constatés d'avance							
TOTAL DES DETTES				85 876 223	63 299 880	1 002 563	21 573 780
Emprunts souscrits en cours d'exercice				11 177 805.84	Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice				30 420.14			

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 2016 décidée par l'associé unique en date du 2 juin 2017.

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	-422 866
Résultat de l'exercice	-3 138 129
Prélèvement sur les réserves	
TOTAL	-3 560 995
Affectation :	
Réserve légale	
Autres réserves	
Dividendes	-3 560 995
Autres répartitions	
Report à nouveau	
TOTAL	-3 560 995

Détail des produits à recevoir

<i>Nature des produits</i>	<i>Montants</i>
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	241 475
Intérêts courus sur ADF	190 027
Intérêts courus DEVL	51 449
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	10 000
FAE - commission de gestion Girardin	10 000
AUTRES CREANCES	261
ETAT- PRODUITS À RECEVOIR	261
VALEURS MOBILIERES ET DISPONIBILITES	0
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	251 736

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

<i>Nature des charges</i>	<i>Montants</i>
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	2 843
INT COURU EMPRUNT ETBLT CREDIT	2 843
 DETTE FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	 53 747
Factures non parvenues 2017	53 747
 DETTE FISCALES ET SOCIALES	 25 082
ETAT- CHARGES A PAYER	25 082
 AUTRES DETTES	 93
CRED DIVER CHGE A PAYER GAR SG	93
TOTAL DES CHARGES A PAYER	81 765

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

Produits constatés d'avance	Période		Montant
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE			

Charges constatées d'avance	Période		Montant
Assurance	01/01/2017	30/06/2018	3 095
Sous location bureaux T1 2018	01/01/2018	31/03/2018	4 200
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE			7 295

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)					
Pytheas 2094	28 042 715	6 178 641	99%	27 762 288	990
Rames Bail - Salcedo	31 500 855	3 584 019	99%	31 185 846	990
Autres (représentant moins de 1% du capital social)				342 646	337 448
2- Participations détenues entre 10 et 50 %					
3- Autres titres détenus (< 10 %)					
Autres (représentant moins de 1% du capital social)				780 694	299 145
TOTAL				60 071 473	638 573

Filiales et participations 2ème partie

<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 DÉTAILLÉS						
1. Filiales (+ 50 % du capital détenu)						
Pytheas 2094			13 453 865	-18 756 864	0	31/12/2017
Rames Bail - Salcedo			-281 592	-19 663 365	0	31/12/2017
MULTIGAS S1015	7 126 190		4 929 291	-5 451 003	0	31/12/2017
MULTIGAS S1016	7 166 503		4 933 558	-5 522 274	0	31/12/2017
MEGA EXPRESS	3 779 492		7 378 927	-7 802 477	0	31/12/2017
VALHALLA	3 214 042		4 408 301	-15 561 121	0	31/12/2017
CORENTIN	2 000 000		10 440 173	5 058 709	0	31/12/2017
2- Participations détenues entre 10 et 50 %						
3- Autres titres détenus (< 10 %)						
					0	

Comptes annuels au 31/12/2017

Ventilation du chiffre 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	247 774	0	247 774	200 563
TOTAL	247 774	0	247 774	200 563

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	32 735 210	
Valeur nette comptable des immobilisations financières cédées	32 735 210	675600
DOTATION SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES	0	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	32 735 210	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montants</i>	<i>Imputation au compte</i>
PRODUITS EXCEPTIONNELS DE GESTION	0	
PRODUITS EXCEPTIONNELS EN CAPITAL	3 577 849	
Autres produits exceptionnels divers	3 558 117	775600
Produits de cessions des immobilisations financières	19 732	778800
REPRISES SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES	0	
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	3 577 849	

Ventilation de l'impôt sur les sociétés

Ventilation du résultat	Avant impôt	Incidence sur les sociétés (1)			Après impôt
		Impôt brut	Crédit d'impôt	Impôt net imputé	
1- taxé au taux normal	-149 663	-51 529			
2- taxé au taux réduit ou non taxable					
RESULTAT D'EXPLOITATION (1+2)	-149 663	-51 529	0	-51 529	-98 134
1- taxé au taux normal	34 843 070	11 996 469		0	0
2- taxé au taux réduit ou non taxable					
RESULTAT FINANCIER (1+2)	34 843 070	11 996 469	0	11 996 469	22 846 601
I-RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	34 693 407	11 944 940	0	11 944 940	22 748 467
a- taxé au taux normal (a)	-32 157 361	-11 071 779		-11 071 779	-21 085 582
b- taxé au taux réduit ou non taxable (b)					
II-RESULTAT EXCEPTIONNEL (a+b)	-32 157 361	-11 071 779	0	-11 071 779	-21 085 582
III - Autres à préciser (ex. impôts différés)		1 132 410		1 132 410	
Impôts différés		-1 695 759			
Prov abandon avance c/c SNC		53 129			
QP résultats des GIE et SNC		191 690			
Provisions dépréciation s/titres LEGAZPI		983 280			
Quemener sur DA CONTI		1 504 069			
Quemener sur Legazpi		600 221			
Boni fusion		-502 276			
Moins valus cession titres		12 300 231			
Reprise provision pour depreciation titres		-12 302 175			
RESULTAT COMPTABLE (I+II+III)	2 536 046	2 005 571	0	2 005 571	530 475

(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 société 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 société AIR BAIL est intégrée fiscalement dans le groupe SOCIETE GENERALE depuis le 1 janvier 1992.

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

- bénéfice (ou déficit) à court terme de 530 475,67 €

Du fait de l'intégration fiscale, une dette de 3 701 328,87 € 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		
Immobilisations financières		
- Participations	60 071 473	60 071 473
- Créances rattachées à des participations	37 748 429	37 748 429
- 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	38 800	38 800
Autres créances	1 678 557	1 662 698
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	999 092	999 092
Capital souscrit appelé non versé		
Charges constatées d'avance	7 295	
TOTAL POSTES DE L'ACTIF		100 520 493
POSTES DU PASSIF		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	22 608 614	22 605 614
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	93 587	41 729
Autres dettes	63 288 943	63 288 943
Produits constatés d'avance		
TOTAL POSTES DU PASSIF		85 936 286
POSTES DU COMPTE DE RESULTAT		
Produits financiers	37 700 197	37 700 197
Charges financières	2 857 127	2 857 127
Postes du résultat d'exploitation (chiffres d'affaires, achats...)		
TOTAL POSTES DU COMPTE DE RESULTAT		

Opérations non inscrites au bilan

Conformément au règlement ANC N° 2017-03 du 3 novembre 2017, 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 notional</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>					
Contrat de prêt aux associés COMINO	95 686	0	95 686	15/05/2013	28/12/2028
Contrat de prêt aux associés SG relatif à COMINO	95 686	80 630	15 056	15/05/2013	28/12/2028
Contrat de prêt aux associés FILFLA	99 106	0	99 106	15/05/2013	28/12/2028
Contrat de prêt aux associés SG relatif à FILFLA	99 106	78 165	20 942	15/05/2013	28/12/2028
Contrat de prêt aux associés GOZO	100 309	0	100 309	15/05/2013	31/12/2029
Contrat de prêt aux associés SG relatif à GOZO	100 309	73 031	27 278	15/05/2013	31/12/2029
Contrat de prêt aux associés MANOEL	102 530	0	102 530	15/05/2013	31/12/2029
Contrat de prêt aux associés SG relatif à MANOEL	102 530	67 135	35 395	15/05/2013	31/12/2029
Garantie SG relative au QANTAS EBA	60 855	60 855	0	15/05/2007	15/05/2017
Garantie SG relative au QANTAS EBB	58 005	58 005	0	15/05/2007	15/05/2017
Garantie SG relative au QANTAS EBC	55 219	44 861	10 358	15/05/2007	15/05/2017
Engagement reçu prêt MULTIGAS S1015	11 221 318	7 126 190	4 095 128	26/06/2015	28/06/2022
Engagement reçu prêt MULTIGAS S1016	11 188 061	7 166 503	4 021 558	26/06/2015	28/06/2022
Engagement reçu prêt PYTHEAS	29 178 189	0	29 178 189	01/01/2023	01/01/2023
Engagement reçu prêt VALHALLA	13 557 250	3 214 042	10 343 208	28/06/2016	28/05/2032
Engagement reçu prêt MEGA EXPRESS 6	22 114 249	3 779 492	18 334 757	28/12/2015	31/12/2031
Engagement reçu prêt SALCEDO	33 113 443	0	33 113 443	13/06/2016	31/12/2024
Engagement reçu prêt MSM2	382 878	0	382 878	09/11/2017	31/12/2025
<u>Engagement(s) donné(s)</u>					
Engagement donné MULTIGAS S1015	11 221 318	7 126 190	4 095 128	26/06/2015	28/06/2022
Engagement donné MULTIGAS S1016	11 188 061	7 166 503	4 021 558	26/06/2015	28/06/2022
Engagement donné VALHALLA	13 557 250	3 214 042	10 343 208	28/06/2016	28/05/2032
Engagement donné MEGA EXPRESS 6	22 114 249	3 779 492	18 334 757	28/12/2015	31/12/2031
<u>Instruments financiers à terme (1)</u>					

(1) Des informations complémentaires sur les IFAT sont présentes dans la feuille dédiée "Opérations sur instruments financiers à terme".

Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires de notre commissaire aux comptes DELOITTE ET ASSOCIES de la lettre de mission au titre de l'exercice 2017 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

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

Exercice clos le 31 décembre 2017

	En euros	En euros
ORIGINES		
Report à nouveau antérieur	0,00	
Résultat de l'exercice	530 475,67	
Prélèvement sur les réserves		
AFFECTATIONS		
Réserve légale		
Autres réserves		
Réserve libre		530 475,67
Dividende		
Primes d'émission, de fusion, ...		
Report à nouveau		
TOTAUX	530 475,67	530 475,67

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

**DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
EXPRIMEES DANS UN ACTE DU 4 JUIN 2018**

**AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS
LE 31 DECEMBRE 2017**

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 Patrick SOMMELET, Président,

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 le bénéfice de l'exercice de 530.475,67 euros de la manière suivante :

A la réserve légale (*) :	Néant,
A la réserve libre :	530.475,67 euros.

La réserve libre sera ainsi portée à un montant de 6.976.039,67 euros.

(*) La réserve légale est entièrement dotée (10 % du capital social).

L'Associé Unique prend acte, conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, que la Société n'a procédé à aucune distribution de dividende au titre des trois derniers exercices.

CERTIFIÉE CONFORME

Le Président

