

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 03/07/2019 sous le numéro de dépôt 22160

Société par actions simplifiée AIR BAIL

17 COURS VALMY 92800 PUTEAUX

Comptes annuels au : 31 décembre 2018



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

CERTIFIÉE CONFORME
Le Président

BILAN

AIR BAIL
Comptes annuels au 31/12/2018

Page 4 sur 30

Bilan actif

Rubriques	31/12/2018		31/12/2017	
	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				
<i>TOTAL immobilisations incorporelles</i>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<i>TOTAL immobilisations corporelles</i>				
Participations selon la méthode de mise en équivalence				
Autres participations	90 738 205	30 600 975	60 137 230	60 071 473
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	20 605 186		20 605 186	37 748 429
Autres immobilisations financières				
<i>TOTAL immobilisations financières</i>	<i>111 343 390</i>	<i>30 600 975</i>	<i>80 742 415</i>	<i>97 819 902</i>
<i>Total Actif Immobilisé (II)</i>	<i>111 343 390</i>	<i>30 600 975</i>	<i>80 742 415</i>	<i>97 819 902</i>
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<i>TOTAL Stock</i>				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	52 000		52 000	38 800
Autres créances	1 613 139		1 613 139	1 678 557
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>TOTAL Créances</i>	<i>1 665 139</i>		<i>1 665 139</i>	<i>1 717 357</i>
Valeurs mobilières de placement				
dont actions propres:				
Disponibilités	6 706 932		6 706 932	999 092
<i>TOTAL Disponibilités</i>	<i>6 706 932</i>		<i>6 706 932</i>	<i>999 092</i>
Charges constatées d'avance	3 299		3 299	7 295
<i>Total Actif Circulant (III)</i>	<i>8 375 370</i>		<i>8 375 370</i>	<i>2 723 744</i>
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecart de conversion actif (VI)				
<i>Total Général (I à VI)</i>	<i>119 718 760</i>	<i>30 600 975</i>	<i>89 117 785</i>	<i>100 543 646</i>

AIR BAIL
Comptes annuels au 31/12/2018
Bilan passif

Page 5 sur 30

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
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 :	6 976 040	6 445 564
TOTAL Réserves	7 136 040	6 605 564
Report à nouveau		
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-2 484 900	530 476
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	6 251 139	8 736 040
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	5 537 080	5 816 463
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	5 537 080	5 816 463
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	7 440 524	22 608 614
Emprunts et dettes financières divers dont emprunts participatifs :		
TOTAL Dettes financières	7 440 524	22 608 614
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	96 039	93 587
Dettes fiscales et sociales	12 283	39 446
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	59 335 418	59 432 900
Autres dettes	10 304 247	3 816 596
TOTAL Dettes d'exploitation	69 747 987	63 382 530
Produits constatés d'avance	141 056	
TOTAL DETTES (IV)	77 329 566	85 991 144
Ecart de conversion Passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	89 117 785	100 543 646

Résultat de l'exercice en centimes -2 484 900,48

Total du bilan en centimes 89 117 784,86

COMPTE DE RESULTAT

Comptes annuels au 31/12/2018

Compte de résultat (en liste)

Rubriques	31/12/2018			31/12/2017
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	231 194		231 194	247 774
Chiffres d'affaires nets	231 194		231 194	247 774
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			279 383	
Autres produits				1 044
Total des produits d'exploitation (I)			510 577	248 818
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			211 691	209 225
Impôts, taxes et versements assimilés			-13 923	34 946
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
Autres charges				
Total des charges d'exploitation (II)			197 768	398 481
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			312 809	-149 663
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			14 628	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			677 963	517 643
Autres intérêts et produits assimilés			1 078 115	1 458 833
Reprises sur provisions et transferts de charges				35 723 722
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			1 770 706	37 700 197
Dotations financières aux amortissements et provisions			30 600 975	2 855 881
Intérêts et charges assimilées			5 026	1 246
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			30 606 001	2 857 127
RÉSULTAT FINANCIER			-28 835 294	34 843 070
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			-28 522 485	34 693 407

Comptes annuels au 31/12/2018

Compte de résultat partie 2

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	37 851 100	3 577 849
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<i>Total des produits exceptionnels (VII)</i>	<i>37 851 100</i>	<i>3 577 849</i>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 709	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 539 780	35 735 210
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<i>Total des charges exceptionnelles (VIII)</i>	<i>1 541 489</i>	<i>35 735 210</i>
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	36 309 610	-32 157 361
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	10 272 026	2 005 570
<i>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</i>	<i>40 132 383</i>	<i>41 526 864</i>
<i>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</i>	<i>42 617 283</i>	<i>40 996 389</i>
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	-2 484 900	530 476

ANNEXE

Annexe

La présente annexe est une partie indissociable des comptes annuels de la société AIR BAIL pour l'exercice clos au 31 décembre 2018.

Le total du bilan avant répartition composant ces comptes annuels est de 89 117 784,86 €.

Le chiffre d'affaires inclus dans le compte de résultat composant ces propres comptes annuels est de 231 194,24 €, 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 1 770 706,10 €.

Le résultat de l'exercice est une perte de - 2 484 900,48 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1 janvier 2018 au 31 décembre 2018.

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

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

AIR BAIL

Comptes annuels au 31/12/2018

Page 11 sur 30

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° 2018-01 du 20 avril 2018.

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.

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 déteint, 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 SOCIÉTÉS

Le poste impôts sur les bénéfices au compte de résultat enregistre une charge d'impôt d'un montant de 10 272 025,53 €.

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 2018, les faits marquants de AIR BAIL sont les suivants:

Acquisition des titres

Au cours de l'exercice 2018 la société a procédé à des prises de participation et augmentations de capital, d'un montant total de 30,8 millions d'euros: Multigas S1015 9,5 millions d'euros; Multigas S1016 9,5 millions d'euros; Valhalla 11,3 millions d'euros; Corentin 0,46 millions d'euros.

Sortie des titres

Sortie des parts sociales en 2018: SNC Juliette (TUP), SNC Charlotte (TUP), SNC Alice

TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Conformément au règlement ANC N° 2018-01 du 20 avril 2018 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 biens et services (+ le cas échéant "ainsi que la vente de marchandises") 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 31/12/2018

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		60 071 473		30 666 731
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		37 748 429		-17 143 243
TOTAL (IV)		97 819 902		13 523 488
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		97 819 902		13 523 488

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				90 738 205	
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières				20 605 186	
TOTAL (IV)				111 343 390	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)				111 343 390	

Comptes annuels au 31/12/2018

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	5 816 463	0	279 383	5 537 080
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)	5 816 463	0	279 383	5 537 080
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations		30 600 975		30 600 975
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations				
TOTAL (III)		30 600 975		30 600 975
TOTAL GENERAL (I + II + III)	5 816 463	30 600 975	279 383	36 138 055
Dont dotations et reprises d'exploitation			279 383	
Dont dotations et reprises financières		30 600 975		
Dont dotations et reprises exceptionnelles				
dépréciations des titres mis en équivalence				

Comptes annuels au 31/12/2018

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			20 605 186	1 021 087	19 584 099	
Autres immos financières						
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE			20 605 186	1 021 087	19 584 099	
Clients douteux ou litigieux						
Autres créances			52 000	52 000		
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		15 998	15 998		
	Autres impôts					
	Etat - divers		3 365	3 365		
Groupes et associés			279 383	279 383		
Débiteurs divers			408	408		
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT			351 155	351 155		
Charges constatées d'avance			3 299	3 299		
TOTAL DES CREANCES			20 959 639	1 375 540	19 584 099	
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			7 440 524	30 714	962 790	6 447 019
Emprunts et dettes financières divers						
Fournisseurs et comptes rattachés			96 039	96 039		
Personnel et comptes rattachés						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux						
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices					
	Taxe sur la valeur ajoutée		12 283	12 283		
	Obligations cautionnées					
	Autres impôts					
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			59 335 418	5 148	58 946 154	384 116
Groupes et associés			10 314 598	10 314 598		
Autres dettes			3 263	3 263		
Dette représentative de titres empruntés						
Produits constatés d'avance			141 056	30 877	91 893	18 286
TOTAL DES DETTES			77 343 180	10 492 922	60 000 837	6 849 421
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 2017 décidée par l'associé unique en date du 4 juin 2018.

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	
Résultat de l'exercice	530 476
Prélèvement sur les réserves	
TOTAL	530 476
Affectation :	
Réserve légale	
Autres réserves	530 476
Dividendes	
Autres répartitions	
Report à nouveau	
TOTAL	530 476

Détail des produits à recevoir

<i>Nature des produits</i>	<i>Montants</i>
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	71 087
Intérêts courus sur ADF	16 834
Intérêts courus DEVL	54 253
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	81 348

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	2 349
INT COURU EMPRUNT ETBLT CREDIT	2 349
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	58 547
Facures non parvenues 2017	58 547
DETTES FISCALES ET SOCIALES	-3 104
ETAT- CHARGES À PAYER	-3 104
AUTRES DETTES	0
TOTAL DES CHARGES A PAYER	57 792

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>
Commission de gestion	01/01/2019	31/12/2024	-141 056
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE			-141 056

<i>Charges constatées d'avance</i>	<i>Période</i>		<i>Montant</i>
Assurance	01/01/2019	30/06/2019	3 299
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE			3 299

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 (à détailler) (plus de 50 % du capital détenu)					
Pytheas 2094	28 042 715	-2 167 580	99%	27 762 288	990
Salcedo	31 500 855	12 923 955	99%	31 185 846	990
Multigas S1015	9 633 324	-1 065 075	99%	9 536 991	990
Multigas S1016	9 631 873	-1 259 235	99%	9 535 554	990
Valhalla	11 384 416	1 466 751	99%	11 270 572	990
Corentin	33 976 594	-95 293 116	99%	461 221	461 221
Autres				341 843	74 629
2- Participations (à détailler) (10 à 50 % du capital détenu)					
3- Autres titres (ensemble) (moins de 10 % du capital détenu)					
				643 890	261 011
TOTAL				90 738 204	801 811

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 (à détailler) (plus de 50 % du capital détenu)						
Pytheas 2094			14 052 114	-11 529 469	0	31/12/2018
Salcedo			8 284 987	-34 100 491	0	31/12/2018
Multigas S1015			5 218 128	-3 201 497	0	31/12/2018
Multigas S1016			5 280 817	-3 158 696	0	31/12/2018
Valhalla			6 305 119	-8 851 202	0	31/12/2018
Corentin			5 220 087	61 777 743	0	31/12/2018
2- Participations (à détailler) (10 à 50 % du capital détenu)						
3- Autres titres (ensemble) (moins de 10 % du capital détenu)						
					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	231 194	0	231 194	247 774
TOTAL	231 194	0	231 194	247 774

Charges et produits exceptionnels

<i>Nature des charges</i>	<i>Montants</i>	<i>Imputation au compte</i>
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS DE GESTION	1 709	
Penalites, amendes fiscales	1 709	671200
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS EN CAPITAL	1 539 780	
VNC TITRES DE PARTICIPATIONS	1 539 780	675600
DOTATION SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES	0	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 541 489	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montants</i>	<i>Imputation au compte</i>
PRODUITS EXCEPTIONNELS DE GESTION	0	
PRODUITS EXCEPTIONNELS EN CAPITAL	37 851 100	
Produits de cessions des immobilisations financières	125	775600
Autres produits exceptionnels divers	37 850 975	778800
REPRISES SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES	0	
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	37 851 100	

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	30 769 653	10 566 031			
2- taxé au taux réduit ou non taxable	-30 456 844				
RESULTAT D'EXPLOITATION (1+2)	312 809	10 566 031	0	10 566 031	-10 253 222
1- taxé au taux normal	-29 913 409	-10 299 187		0	1 078 115
2- taxé au taux réduit ou non taxable	1 078 115				
RESULTAT FINANCIER (1+2)	-28 835 294	-10 299 187	0	-10 299 187	-18 536 107
I-RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	-28 522 485	266 844	0	266 844	-28 789 329
a- taxé au taux normal (a)	29 059 486	10 005 181		10 005 181	19 054 305
b- taxé au taux réduit ou non taxable (b)	7 250 124				
II-RESULTAT EXCEPTIONNEL (a+b)	36 309 610	10 005 181	0	10 005 181	26 304 429
III - Autres à préciser (ex. impôts différés)				0	
RESULTAT COMPTABLE (I+II+III)	7 787 126	10 272 026	0	10 272 026	-2 484 900

(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 :
- déficit à court terme de - 2 484 900,48 €

Du fait de l'intégration fiscale, une dette de 10 300 983,77 € 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	90 738 205	90 738 205
- Créances rattachées à des participations	20 605 186	20 605 186
- 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	52 000	52 000
Autres créances	1 613 139	1 593 367
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	6 706 932	6 706 932
Capital souscrit appelé non versé		
Charges constatées d'avance	3 299	
TOTAL POSTES DE L'ACTIF		119 695 689
POSTES DU PASSIF		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	7 440 524	7 440 524
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	96 039	39 505
Autres dettes	69 651 947	69 639 665
Produits constatés d'avance	141 056	141 056
TOTAL POSTES DU PASSIF		77 260 750
POSTES DU COMPTE DE RESULTAT		
Produits financiers	1 770 706	1 770 706
Charges financières	30 600 975	30 600 975
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° 2018-01 du 20 avril 2018, 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 ou Total notionnel	Montant utilisé	Montant Hors bilan à la fin de l'exercice	Date d'ouverture	Date d'échéance
<u>Engagement(s) reçu(s)</u>					
Contrat de prêt aux associés COMINO	95 686	95 686	0	15/05/2013	
Contrat de prêt aux associés SG relatif à COMINO	95 686	95 686	0	15/05/2013	
Contrat de prêt aux associés FILFLA	99 106	99 106	0	15/05/2013	
Contrat de prêt aux associés SG relatif à FILFLA	99 106	99 106	0	15/05/2013	
Contrat de prêt aux associés GOZO	100 309	100 309	0	15/05/2013	
Contrat de prêt aux associés SG relatif à GOZO	100 309	100 309	0	15/05/2013	
Contrat de prêt aux associés MANOEL	102 530	102 530	0	15/05/2013	
Contrat de prêt aux associés SG relatif à MANOEL	102 530	102 530	0	15/05/2013	
Garantie SG relative au QANTAS EBC	55 219	55 219	0	15/05/2007	15/05/2017
Engagement reçu prêt MULTIGAS S1015	11 221 318	11 221 318	0	26/06/2015	
Engagement reçu prêt MULTIGAS S1016	11 188 061	11 188 061	0	26/06/2015	
Engagement reçu prêt PYTHEAS	29 178 189	0	29 178 189	01/01/2023	01/01/2023
Engagement reçu prêt VALHALLA	13 557 250	13 557 250	0	28/06/2016	
Engagement reçu prêt MEGA EXPRESS 6	22 114 249	6 447 019	15 667 230	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
HB OPTION D'ACHAT PYTHEAS	990	0	990		
HB OPTION D'ACHAT MEGA EXPRESS	990	0	990		
HB OPTION D'ACHAT MSM 2	10	0	10		
HB OPTION D'ACHAT SALCEDO	990	0	990		
<u>Engagement(s) donné(s)</u>					
Engagement donné MULTIGAS S1015	11 221 318	11 221 318	0	26/06/2015	
Engagement donné MULTIGAS S1016	11 188 061	11 188 061	0	26/06/2015	
Engagement donné VALHALLA	13 557 250	13 557 250	0	28/06/2016	
Engagement donné MEGA EXPRESS 6	22 114 249	6 447 019	15 667 230	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".

Autre(s) engagement(s) donné(s)

§ à n'ajouter que si c'est le cas :

Une hypothèque sur l'actif a été constituée sur la SNC XX au profit des prêteurs.

Autre(s) engagement(s) reçus

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 2018 sont de 10 116 € 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 2018

	En euros	En euros
ORIGINES		
Report à nouveau antérieur	0,00	
Réserve libre	6 976 039,67	
Résultat de l'exercice	-2 484 900,48	
Prélèvement sur les réserves		
AFFECTATIONS		
Réserve légale		
Autres réserves		
Réserve libre		4 491 139,19
Dividende		
Primes d'émission, de fusion, ...		
Report à nouveau		
TOTAUX	4 491 139,19	4 491 139,19

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 2019**

**AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS
LE 31 DECEMBRE 2018**

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 Charles-Emmanuel PASCAL, 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

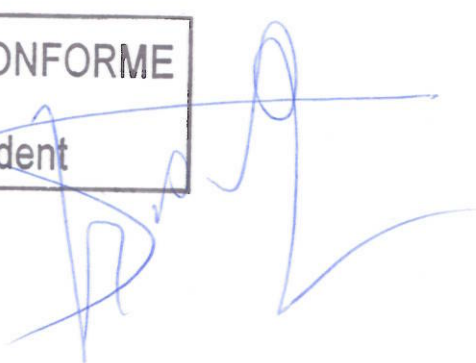
Connaissance prise du rapport de gestion du Président ainsi que du rapport du Commissaire aux Comptes, d'affecter la perte de l'exercice de 2.484.900,48 euros à la réserve libre créditrice, d'un montant de 6.976.039,67 euros, qui sera ainsi ramenée à un montant de 4.491.139,19 euros.

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.

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



AIRBAIL

Société par actions simplifiée

17, cours Valmy
92800 Puteaux

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

AIRBAIL

Société par actions simplifiée

17, cours Valmy
92800 Puteaux

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

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 AIRBAIL relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

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

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

Paris-La Défense, le 15 mai 2019

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Charlotte VANDEPUTTE

Société par actions simplifiée AIR BAIL

17 COURS VALMY 92800 PUTEAUX

Comptes annuels au : 31 décembre 2018

SOMMAIRE

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

BILAN

Comptes annuels au 31/12/2018

Bilan actif

Rubriques	31/12/2018		31/12/2017	
	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	90 738 205	30 600 975	60 137 230	60 071 473
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	20 605 186		20 605 186	37 748 429
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières	111 343 390	30 600 975	80 742 415	97 819 902
Total Actif Immobilisé (II)	111 343 390	30 600 975	80 742 415	97 819 902
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	52 000		52 000	38 800
Autres créances	1 613 139		1 613 139	1 678 557
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	1 665 139		1 665 139	1 717 357
Valeurs mobilières de placement				
dont actions propres:				
Disponibilités	6 706 932		6 706 932	999 092
TOTAL Disponibilités	6 706 932		6 706 932	999 092
Charges constatées d'avance	3 299		3 299	7 295
Total Actif Circulant (III)	8 375 370		8 375 370	2 723 744
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecart de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	119 718 760	30 600 975	89 117 785	100 543 646

AIR BAIL
Comptes annuels au 31/12/2018
Bilan passif

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
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 dont réserve des prov. fluctuation des cours :		
Autres réserves dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	6 976 040	6 445 564
TOTAL Réserves	7 136 040	6 605 564
Report à nouveau		
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-2 484 900	530 476
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	6 251 139	8 736 040
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	5 537 080	5 816 463
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	5 537 080	5 816 463
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	7 440 524	22 608 614
Emprunts et dettes financières divers dont emprunts participatifs :		
TOTAL Dettes financières	7 440 524	22 608 614
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	96 039	93 587
Dettes fiscales et sociales	12 283	39 446
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	59 335 418	59 432 900
Autres dettes	10 304 247	3 816 596
TOTAL Dettes d'exploitation	69 747 987	63 382 530
Produits constatés d'avance	141 056	
TOTAL DETTES (IV)	77 329 566	85 991 144
Ecart de conversion Passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	89 117 785	100 543 646

Résultat de l'exercice en centimes **-2 484 900,48**

Total du bilan en centimes 89 117 784,86

COMPTE DE RESULTAT

Comptes annuels au 31/12/2018

Compte de résultat (en liste)

Rubriques	31/12/2018			31/12/2017
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	231 194		231 194	247 774
Chiffres d'affaires nets	231 194		231 194	247 774
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			279 383	
Autres produits				1 044
Total des produits d'exploitation (I)			510 577	248 818
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			211 691	209 225
Impôts, taxes et versements assimilés			-13 923	34 946
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
Autres charges				
Total des charges d'exploitation (II)			197 768	398 481
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			312 809	-149 663
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			14 628	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			677 963	517 643
Autres intérêts et produits assimilés			1 078 115	1 458 833
Reprises sur provisions et transferts de charges				35 723 722
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			1 770 706	37 700 197
Dotations financières aux amortissements et provisions			30 600 975	2 855 881
Intérêts et charges assimilées			5 026	1 246
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			30 606 001	2 857 127
RÉSULTAT FINANCIER			-28 835 294	34 843 070
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			-28 522 485	34 693 407

Comptes annuels au 31/12/2018

Compte de résultat partie 2

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	37 851 100	3 577 849
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)	37 851 100	3 577 849
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 709	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 539 780	35 735 210
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)	1 541 489	35 735 210
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	36 309 610	-32 157 361
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	10 272 026	2 005 570
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	40 132 383	41 526 864
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	42 617 283	40 996 389
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	-2 484 900	530 476

ANNEXE

Annexe

La présente annexe est une partie indissociable des comptes annuels de la société AIR BAIL pour l'exercice clos au 31 décembre 2018.

Le total du bilan avant répartition composant ces comptes annuels est de 89 117 784,86 €.

Le chiffre d'affaires inclus dans le compte de résultat composant ces propres comptes annuels est de 231 194,24 €, 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 1 770 706,10 €.

Le résultat de l'exercice est une perte de - 2 484 900,48 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1 janvier 2018 au 31 décembre 2018.

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

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

AIR BAIL

Comptes annuels au 31/12/2018

Page 11 sur 30

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° 2018-01 du 20 avril 2018.

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.

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 10 272 025,53 €

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 2018, les faits marquants de AIR BAIL sont les suivants:

Acquisition des titres

Au cours de l'exercice 2018 la société a procédé à des prises de participation et augmentations de capital, d'un montant total de 30,8 millions d'euros: Multigas S1015 9,5 millions d'euros; Multigas S1016 9,5 millions d'euros; Valhalla 11,3 millions d'euros; Corentin 0,46 millions d'euros.

Sortie des titres

Sortie des parts sociales en 2018: SNC Juliette (TUP), SNC Charlotte (TUP), SNC Alice

TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Conformément au règlement ANC N° 2018-01 du 20 avril 2018 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 biens et services (+ le cas échéant "ainsi que la vente de marchandises") 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 31/12/2018

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			60 071 473		30 666 731
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières			37 748 429		-17 143 243
TOTAL (IV)			97 819 902		13 523 488
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			97 819 902		13 523 488

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					90 738 205	
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières					20 605 186	
TOTAL (IV)					111 343 390	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)					111 343 390	

Comptes annuels au 31/12/2018

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	5 816 463	0	279 383	5 537 080
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)	5 816 463	0	279 383	5 537 080
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations		30 600 975		30 600 975
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations				
TOTAL (III)		30 600 975		30 600 975
TOTAL GENERAL (I + II + III)	5 816 463	30 600 975	279 383	36 138 055
Dont dotations et reprises d'exploitation			279 383	
Dont dotations et reprises financières		30 600 975		
Dont dotations et reprises exceptionnelles				
dépréciations des titres mis en équivalence				

Comptes annuels au 31/12/2018

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				20 605 186	1 021 087	19 584 099	
Autres immos financières							
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE				20 605 186	1 021 087	19 584 099	
Clients douteux ou litigieux							
Autres créances				52 000	52 000		
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			15 998	15 998		
	Autres impôts						
	Etat - divers			3 365	3 365		
Groupes et associés				279 383	279 383		
Débiteurs divers				408	408		
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT				351 155	351 155		
Charges constatées d'avance				3 299	3 299		
TOTAL DES CREANCES				20 959 639	1 375 540	19 584 099	
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				7 440 524	30 714	962 790	6 447 019
Emprunts et dettes financières divers							
Fournisseurs et comptes rattachés				96 039	96 039		
Personnel et comptes rattachés							
Sécurité sociale et autres organismes sociaux							
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices						
	Taxe sur la valeur ajoutée			12 283	12 283		
	Obligations cautionnées						
	Autres impôts						
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				59 335 418	5 148	58 946 154	384 116
Groupes et associés				10 314 598	10 314 598		
Autres dettes				3 263	3 263		
Dette représentative de titres empruntés							
Produits constatés d'avance				141 056	30 877	91 893	18 286
TOTAL DES DETTES				77 343 180	10 492 922	60 000 837	6 849 421
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 2017 décidée par l'associé unique en date du 4 juin 2018.

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	
Résultat de l'exercice	530 476
Prélèvement sur les réserves	
TOTAL	530 476
Affectation :	
Réserve légale	
Autres réserves	530 476
Dividendes	
Autres répartitions	
Report à nouveau	
TOTAL	530 476

Nature des produits	Montants
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	71 087
Intérêts courus sur ADF	16 834
Intérêts courus DEVL	54 253
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	81 348

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	2 349
INT COURU EMPRUNT ETBLT CREDIT	2 349
 DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	 58 547
Facures non parvenues 2017	58 547
 DETTES FISCALES ET SOCIALES	 -3 104
ETAT- CHARGES À PAYER	-3 104
 AUTRES DETTES	 0
TOTAL DES CHARGES A PAYER	57 792

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>
Commision de gestion	01/01/2019	31/12/2024	-141 056
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE			-141 056

<i>Charges constatées d'avance</i>	<i>Période</i>		<i>Montant</i>
Assurance	01/01/2019	30/06/2019	3 299
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE			3 299

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 (à détailler) (plus de 50 % du capital détenu)					
Pytheas 2094	28 042 715	-2 167 580	99%	27 762 288	990
Salcedo	31 500 855	12 923 955	99%	31 185 846	990
Multigas S1015	9 633 324	-1 065 075	99%	9 536 991	990
Multigas S1016	9 631 873	-1 259 235	99%	9 535 554	990
Valhalla	11 384 416	1 466 751	99%	11 270 572	990
Corentin	33 976 594	-95 293 116	99%	461 221	461 221
Autres				341 843	74 629
2- Participations (à détailler) (10 à 50 % du capital détenu)					
3- Autres titres (ensemble) (moins de 10 % du capital détenu)					
				643 890	261 011
TOTAL				90 738 204	801 811

Filiales et participations 2ème partie

Sociétés	Prêts et avances consenties	Cautions	Chiffre d'affaires HT exercice clos	Résultat exercice clos	Dividendes encaissés	Date dernier exercice clos
RENSEIGNEMENTS DETAILLES						
1. Filiales (à détailler) (plus de 50 % du capital détenu)						
Pytheas 2094			14 052 114	-11 529 469	0	31/12/2018
Salcedo			8 284 987	-34 100 491	0	31/12/2018
Multigas S1015			5 218 128	-3 201 497	0	31/12/2018
Multigas S1016			5 280 817	-3 158 696	0	31/12/2018
Valhalla			6 305 119	-8 851 202	0	31/12/2018
Corentin			5 220 087	61 777 743	0	31/12/2018
2- Participations (à détailler) (10 à 50 % du capital détenu)						
3- Autres titres (ensemble) (moins de 10 % du capital détenu)						
					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
Prodcuton de services	231 194	0	231 194	247 774
TOTAL	231 194	0	231 194	247 774

Charges et produits exceptionnels

<i>Nature des charges</i>	<i>Montants</i>	<i>Imputation au compte</i>
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS DE GESTION	1 709	
Penalites, amendes fiscales	1 709	671200
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS EN CAPITAL	1 539 780	
VNC TITRES DE PARTICIPATIONS	1 539 780	675600
DOTATION SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES	0	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 541 489	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montants</i>	<i>Imputation au compte</i>
PRODUITS EXCEPTIONNELS DE GESTION	0	
PRODUITS EXCEPTIONNELS EN CAPITAL	37 851 100	
Produits de cessions des immobilisations financières	125	775600
Autres produits exceptionnels divers	37 850 975	778800
REPRISES SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES	0	
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	37 851 100	

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	30 769 653	10 566 031			
2- taxé au taux réduit ou non taxable	-30 456 844				
RESULTAT D'EXPLOITATION (1+2)	312 809	10 566 031	0	10 566 031	-10 253 222
1- taxé au taux normal	-29 913 409	-10 299 187		0	1 078 115
2- taxé au taux réduit ou non taxable	1 078 115				
RESULTAT FINANCIER (1+2)	-28 835 294	-10 299 187	0	-10 299 187	-18 536 107
I-RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	-28 522 485	266 844	0	266 844	-28 789 329
a- taxé au taux normal (a)	29 059 486	10 005 181		10 005 181	19 054 305
b- taxé au taux réduit ou non taxable (b)	7 250 124				
II-RESULTAT EXCEPTIONNEL (a+b)	36 309 610	10 005 181	0	10 005 181	26 304 429
III - Autres à préciser (ex. impôts différés)				0	
RESULTAT COMPTABLE (I+II+III)	7 787 126	10 272 026	0	10 272 026	-2 484 900

(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 :

- déficit à court terme de - 2 484 900,48 €

Du fait de l'intégration fiscale, une dette de 10 300 983,77 € 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	90 738 205	90 738 205
- Créances rattachées à des participations	20 605 186	20 605 186
- 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	52 000	52 000
Autres créances	1 613 139	1 593 367
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	6 706 932	6 706 932
Capital souscrit appelé non versé		
Charges constatées d'avance	3 299	
TOTAL POSTES DE L'ACTIF		119 695 689
POSTES DU PASSIF		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	7 440 524	7 440 524
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	96 039	39 505
Autres dettes	69 651 947	69 639 665
Produits constatés d'avance	141 056	141 056
TOTAL POSTES DU PASSIF		77 260 750
POSTES DU COMPTE DE RESULTAT		
Produits financiers	1 770 706	1 770 706
Charges financières	30 600 975	30 600 975
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° 2018-01 du 20 avril 2018, 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 ou Total notionnel	Montant utilisé	Montant Hors bilan à la fin de l'exercice	Date d'ouverture	Date d'échéance
<u>Engagement(s) reçu(s)</u>					
Contrat de prêt aux associés COMINO	95 686	95 686	0	15/05/2013	
Contrat de prêt aux associés SG relatif à COMINO	95 686	95 686	0	15/05/2013	
Contrat de prêt aux associés FILFLA	99 106	99 106	0	15/05/2013	
Contrat de prêt aux associés SG relatif à FILFLA	99 106	99 106	0	15/05/2013	
Contrat de prêt aux associés GOZO	100 309	100 309	0	15/05/2013	
Contrat de prêt aux associés SG relatif à GOZO	100 309	100 309	0	15/05/2013	
Contrat de prêt aux associés MANOEL	102 530	102 530	0	15/05/2013	
Contrat de prêt aux associés SG relatif à MANOEL	102 530	102 530	0	15/05/2013	
Garantie SG relative au QANTAS EBC	55 219	55 219	0	15/05/2007	15/05/2017
Engagement reçu prêt MULTIGAS S1015	11 221 318	11 221 318	0	26/06/2015	
Engagement reçu prêt MULTIGAS S1016	11 188 061	11 188 061	0	26/06/2015	
Engagement reçu prêt PYTHEAS	29 178 189	0	29 178 189	01/01/2023	01/01/2023
Engagement reçu prêt VALHALLA	13 557 250	13 557 250	0	28/06/2016	
Engagement reçu prêt MEGA EXPRESS 6	22 114 249	6 447 019	15 667 230	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
HB OPTION D'ACHAT PYTHEAS	990	0	990		
HB OPTION D'ACHAT MEGA EXPRESS	990	0	990		
HB OPTION D'ACHAT MSM 2	10	0	10		
HB OPTION D'ACHAT SALCEDO	990	0	990		
<u>Engagement(s) donné(s)</u>					
Engagement donné MULTIGAS S1015	11 221 318	11 221 318	0	26/06/2015	
Engagement donné MULTIGAS S1016	11 188 061	11 188 061	0	26/06/2015	
Engagement donné VALHALLA	13 557 250	13 557 250	0	28/06/2016	
Engagement donné MEGA EXPRESS 6	22 114 249	6 447 019	15 667 230	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".

Autre(s) engagement(s) donné(s)

§ à n'ajouter que si c'est le cas :

Une hypothèque sur l'actif a été constituée sur la SNC XX au profit des prêteurs.

Autre(s) engagement(s) reçus

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 2018 sont de 10 116 € HT.