

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 29/07/2021 sous le numéro de dépôt 42199

Bilan actif

Rubriques	31/12/2020		31/12/2019	
	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	59 535 299		59 535 299	60 065 780
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	16 546 956		16 546 956	13 896 722
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières	76 082 255		76 082 255	73 962 501
Total Actif Immobilisé (II)	76 082 255		76 082 255	73 962 501
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	19 200		19 200	38 800
Autres créances	1 488 007		1 488 007	1 719 098
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	1 507 207		1 507 207	1 757 898
Valeurs mobilières de placement				
dont actions propres:				
Disponibilités	4 245 110		4 245 110	1 401 186
TOTAL Disponibilités	4 245 110		4 245 110	1 401 186
Charges constatées d'avance	3 792		3 792	11 133
Total Actif Circulant (III)	5 756 109		5 756 109	3 170 216
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecart de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	81 838 365		81 838 365	77 132 717

Certifié conforme

Tanguy de POMPIGNAN
Le Président

AIR BAIL
Comptes annuels au 31/12/2020
Bilan passif

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
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 :	5 694 821	4 491 139
TOTAL Réserves	5 854 821	4 651 139
Report à nouveau		
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	2 235 709	1 203 682
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	9 690 530	7 454 821
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	12 637 270	10 044 983
Emprunts et dettes financières divers dont emprunts participatifs :		
TOTAL Dettes financières	12 637 270	10 044 983
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	90 038	104 749
Dettes fiscales et sociales	10 590	13 062
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	59 330 270	59 330 270
Autres dettes	253	74 556
TOTAL Dettes d'exploitation	59 431 150	59 522 637
Produits constatés d'avance	79 414	110 277
TOTAL DETTES (IV)	72 147 835	69 677 897
Ecart de conversion Passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	81 838 365	77 132 717

Résultat de l'exercice en centimes **2 235 709,33**

Total du bilan en centimes **81 838 364,71**

COMPTE DE RESULTAT

Comptes annuels au 31/12/2020

Compte de résultat (en liste)

Rubriques	31/12/2020			31/12/2019
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	203 765		203 765	240 029
Chiffres d'affaires nets	203 765		203 765	240 029
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				
Autres produits			1	2
Total des produits d'exploitation (I)			203 766	240 030
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			202 541	226 127
Impôts, taxes et versements assimilés			24 678	6 493
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			
Autres charges				2
Total des charges d'exploitation (II)			227 219	232 622
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-23 453	7 409
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			133 948	322 757
Autres intérêts et produits assimilés			1 850 837	960 322
Reprises sur provisions et transferts de charges			5 537 080	36 138 055
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			7 521 865	37 421 133
Dotations financières aux amortissements et provisions				5 537 080
Intérêts et charges assimilés			79 834	5 004
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			79 834	5 542 083
RÉSULTAT FINANCIER			7 442 032	31 879 050
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			7 418 578	31 886 459

Comptes annuels au 31/12/2020

Compte de résultat partie 2

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	176 180	26 530
Produits exceptionnels sur opérations en capital	100	13 446
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)	176 280	39 976
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 542 179	30 604 184
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)	5 542 179	30 604 184
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-5 365 899	-30 564 208
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-183 030	118 569
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	7 901 911	37 701 139
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	5 666 201	36 497 458
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	2 235 709	1 203 682

ANNEXE

Annexe

La présente annexe est une partie indissociable des comptes annuels de la société AIR BAIL pour l'exercice clos au 31 décembre 2020.

Le total du bilan avant répartition composant ces comptes annuels est de 81 838 364,71 €.

Le chiffre d'affaires inclus dans le compte de résultat composant ces propres comptes annuels est de 203 764,55 €, crédit d'impôt inclus.

Le résultat de l'exercice est un bénéfice de 2 235 709,33 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1 janvier 2020 au 31 décembre 2020.

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 31/12/2020

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° 2020-09 du 04 décembre 2020.

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.

La valeur d'utilité (valeur d'inventaire) des SNCs SALCEDO et PYTHEAS comprend la valeur de l'avantage fiscal généré par chacune de ces SNCs qui sera restitué au client à l'issue de l'opération. En effet, pour chacune de ces opérations, il est prévu qu'à l'issue d'une période prévue contractuellement, à la demande du client, Airbail soit dans l'obligation de céder les titres des SNC SALCEDO et PYTHEAS pour un prix de 990 € chacune, conduisant à une moins-value sur titre. Il est prévu par ailleurs prévu dans la structuration que cette moins-value soit compensée par une intégration dans les capitaux propres du prêt à taux 0 que la Société Générale détiendra alors sur Airbail, dont le montant correspond à l'avantage fiscal généré par chacune de ces SNCs. Cette augmentation de capital correspondant au montant de l'avantage fiscal étant une partie intégrante de la structuration du montage et de la valeur de la SNC pour sa revente, elle fait partie de la valeur d'utilité de chaque entité dans Airbail.

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.

IMPÔTS SUR LES SOCIETES

Le poste impôts sur les bénéfices au compte de résultat enregistre une charge d'impôt d'un montant de -183 030,07 €
Au 31 décembre 2020, le taux d'imposition était : 28,92%

PROVISION POUR IMPOT DIFFERE

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

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

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

PARTICIPATIONS

Au cours de l'exercice 2020, les faits marquants d'Air Bail sont les suivants:

Acquisition de titres

Au cours de l'exercice 2020 la société a procédé à des prises de participation et augmentations de capital, d'un montant total de 0,07 millions d'euros

Sortie des titres

Sortie des parts sociales en 2020 pour un montant de 6,14 millions d'euros

TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Conformément au règlement ANC N° 2020-09 du 04 décembre 2020 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 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 31/12/2020

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			65 602 859		68 408	
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières			13 896 722		3 147 482	
TOTAL (IV)			79 499 581		3 215 890	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			79 499 581		3 215 890	
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				6 135 967	59 535 299	
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières			497 248		16 546 956	
TOTAL (IV)			497 248	6 135 967	76 082 255	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			497 248	6 135 967	76 082 255	

Comptes annuels au 31/12/2020

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				
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)				
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	5 537 080		5 537 080	
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations				
TOTAL (III)	5 537 080		5 537 080	
TOTAL GENERAL (I + II + III)	5 537 080		5 537 080	
Dont dotations et reprises d'exploitation				
Dont dotations et reprises financières			5 537 080	
Dont dotations et reprises exceptionnelles				
Dépréciations des titres mis en équivalence				

Comptes annuels au 31/12/2020

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				16 546 956	528 069	16 018 887	
Autres immos financières							
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE				16 546 956	528 069	16 018 887	
Clients douteux ou litigieux							
Autres créances				19 200	19 200		
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			15 396	15 396		
	Autres impôts						
	Etat - divers			263	263		
Groupes et associés				1 471 938	1 471 938		
Débiteurs divers				408	408		
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT				1 507 205	1 507 205		
Charges constatées d'avance				3 792	3 792		
TOTAL DES CREANCES				18 057 954	2 039 067	16 018 887	
Prêts accordés en cours d'exercice				3 099 413,13			
Remboursements obtenus en cours d'exercice				480 000,00			
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				12 637 270	938 383		11 698 887
Emprunts et dettes financières divers							
Fournisseurs et comptes rattachés				90 038	90 038		
Personnel et comptes rattachés							
Sécurité sociale et autres organismes sociaux							
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices						
	Taxe sur la valeur ajoutée			3 200	3 200		
	Obligations cautionnées						
	Autres impôts			7 390	7 390		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				59 330 270	59 330 270		
Groupes et associés							
Autres dettes				253	253		
Dette représentative de titres empruntés							
Produits constatés d'avance				79 414	24 557	54 857	
TOTAL DES DETTES				72 147 835	60 394 091	54 857	11 698 887
Emprunts souscrits en cours d'exercice				2 619 413,13	Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice				27 335,31			

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 2019 décidée par l'associé unique en date du 4 juin 2020.

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	1 203 682
Prélèvement sur les réserves	
TOTAL	1 203 682
Affectation :	
Réserve légale	
Autres réserves	1 203 682
Dividendes	
Autres répartitions	
Report à nouveau	
TOTAL	1 203 682

Détail des produits à recevoir

<i>Nature des produits</i>	<i>Montants</i>
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	48 069
Intérêts courus	48 069
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	0
AUTRES CREANCES	263
ETAT- PRODUITS À RECEVOIR	263
VALEURS MOBILIERES ET DISPONIBILITES	0
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	48 332

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	2 928
INT COURU EMPRUNT ETBLT CREDIT	2 928
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	51 499
Factures non parvenues	51 499
DETTES FISCALES ET SOCIALES	7 390
ETAT- CHARGES À PAYER	7 390
AUTRES DETTES	0
TOTAL DES CHARGES A PAYER	61 817

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	01/01/2021	31/12/2024	-79 414
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE			-79 414

<i>Charges constatées d'avance</i>	<i>Période</i>		<i>Montant</i>
Assurance	01/01/2021	30/06/2021	3 792
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE			3 792

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 PARTICIPATIONS					
1. Filiales (à détailler) (plus de 50 % du capital détenu)					
Pytheas 2094	28 042 715	-10 566 599	99%	27 762 288	990
Salcedo	31 500 855	-11 025 400	99%	31 185 846	990
autres				203 515	202 278
2- Participations (à détailler) (10 à 50 % du capital détenu)				383 650	772
3- Autres titres (ensemble) (moins de 10 % du capital détenu)					
TOTAL				59 535 299	205 030

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 DETAILLES						
1. Filiales (à détailler) (plus de 50 % du capital détenu)						
Pytheas 2094			13 136 255	-4 115 303	0	31/12/2020
Salcedo			12 677 401	-12 129 009	0	31/12/2020
2- Participations (à détailler) (10 à 50 % du capital détenu)						
3- Autres titres (ensemble) (moins de 10 % du capital détenu)						
TOTAL					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	203 765	0	203 765	240 029
TOTAL	203 765	0	203 765	240 029

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	5 542 179	
VNC TITRES DE PARTICIPATIONS	5 542 179	675600
DOTATION SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES	0	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	5 542 179	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montants</i>	<i>Imputation au compte</i>
PRODUITS EXCEPTIONNELS DE GESTION	0	
PRODUITS EXCEPTIONNELS EN CAPITAL	176 280	
Produits de cessions des immobilisations financières	100	775600
Indemnité SIDR et rembourse CVAE TUPs	176 180	771800
REPRISES SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES	0	
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	176 280	

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	-23 453	-6 783			
2- taxé au taux réduit ou non taxable					
RESULTAT D'EXPLOITATION (1+2)	-23 453	-6 783	0	-6 783	-16 670
1- taxé au taux normal	149 313,29	43 182			
2- taxé au taux réduit ou non taxable	7 292 718,01			0	7 292 718
RESULTAT FINANCIER (1+2)	7 442 031	43 182	0	43 182	7 398 849
I-RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	7 418 578	36 399	0	36 399	7 382 179
a- taxé au taux normal (a)	176 180	50 951		50 951	125 229
b- taxé au taux réduit ou non taxable (b)	-5 542 079				
II-RESULTAT EXCEPTIONNEL (a+b)	-5 365 899	50 951	0	50 951	-5 416 850
III - Autres à préciser (ex. impôts différés)		-270 380		-270 380	
RESULTAT COMPTABLE (I+II+III)	2 052 679	-183 030	0	-183 030	2 235 709

(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 -4 009 233.00 €

Du fait de l'intégration fiscale, une créance de -183 030.07 € 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	59 535 299	59 535 299
- Créances rattachées à des participations		
- Prêts	16 546 956	16 546 956
- TIAP		
- Autres titres immobilisés		
- Autres immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	19 200	19 200
Autres créances	1 488 007	1 471 939
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	4 245 110	4 245 110
Capital souscrit appelé non versé		
Charges constatées d'avance		
TOTAL POSTES DE L'ACTIF		81 818 505
POSTES DU PASSIF		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	12 637 270	12 637 270
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	90 038	39 360
Autres dettes		
Produits constatés d'avance	79 414	79 414
TOTAL POSTES DU PASSIF		12 756 044
POSTES DU COMPTE DE RESULTAT		
Produits financiers	7 521 865	7 521 865
Charges financières	79 834	79 834
Postes du résultat d'exploitation (chiffres d'affaires, achats...)	202 541	34 565
TOTAL POSTES DU COMPTE DE RESULTAT		

Opérations non inscrites au bilan

Conformément au règlement ANC N° 2020-09 du 04 décembre 2020, relatif au plan comptable général.

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

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

<i>Nature des opérations</i>	<i>Total engagement ou Total notionnel</i>	<i>Montant utilisé</i>	<i>Montant Hors bilan à la fin de l'exercice</i>	<i>Date d'ouverture</i>	<i>Date d'échéance</i>
<u>Engagement(s) reçu(s)</u>					
Engagement reçu prêt PYTHEAS	29 178 189	0	29 178 189	01/01/2023	01/01/2023
Engagement reçu prêt MEGA EXPRESS 6	22 114 249	11 698 887	10 415 362	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	367 697	0	367 697	09/11/2017	31/12/2025
HB OPTION D'ACHAT PYTHEAS	990		990		
HB OPTION D'ACHAT MEGA EXPRESS	990		990		
HB OPTION D'ACHAT MSM 2	10		10		
HB OPTION D'ACHAT SALCEDO	990		990		
<u>Engagement(s) donné(s)</u>					
Engagement donné MEGA EXPRESS 6	22 114 249	11 698 887	10 415 362	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) recus

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 2020 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 2020

	En euros	En euros
ORIGINES		
Report à nouveau antérieur	0,00	
Réserve libre		
Résultat de l'exercice	2 235 709,33	
Prélèvement sur les réserves		
AFFECTATIONS		
Réserve légale		
Autres réserves		
Réserve libre		
Dividende		2 235 000,00
Primes d'émission, de fusion, ...		
Report à nouveau		709,33
TOTAUX	2 235 709,33	2 235 709,33

Certifié conforme

Tanguy de POMPIGNAN
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 30 JUIN 2021

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

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 le bénéfice de l'exercice de 2.235.709,33 euros de la façon suivante :

Versement de dividende : 2.235.000,00 euros,
(soit 22,35 euros par action)

Au report à nouveau : 709,33euros.

Le dividende sera mis en paiement à compter du 30 juin 2021.

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

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.

Certifié conforme

Tanguy de POMPIGNAN
Le Président

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 2020

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 2020

A l'associé unique de la société AIR BAIL

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société AIR BAIL relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, 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, prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

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

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

Vérifications spécifiques

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle, aux aliénations d'actions effectuées en application des articles L.233-29 et L.233-30 du code de commerce et aux participations réciproques vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on

peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles 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 29 juin 2021

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés

Anne-Elisabeth Pannier

Anne-Elisabeth PANNIER

Comptes annuels au 31/12/2020

Bilan actif

Rubriques	31/12/2020		31/12/2019	
	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	59 535 299		59 535 299	60 065 780
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	16 546 956		16 546 956	13 896 722
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières	76 082 255		76 082 255	73 962 501
Total Actif Immobilisé (II)	76 082 255		76 082 255	73 962 501
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	19 200		19 200	38 800
Autres créances	1 488 007		1 488 007	1 719 098
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	1 507 207		1 507 207	1 757 898
Valeurs mobilières de placement				
dont actions propres:				
Disponibilités	4 245 110		4 245 110	1 401 186
TOTAL Disponibilités	4 245 110		4 245 110	1 401 186
Charges constatées d'avance	3 792		3 792	11 133
Total Actif Circulant (III)	5 756 109		5 756 109	3 170 216
Frais d'émission d'emprunt à évaluer (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecart de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	81 838 365		81 838 365	77 132 717

AIR BAIL
Comptes annuels au 31/12/2020
Bilan passif

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
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 :	5 694 821	4 491 139
TOTAL Réserves	5 854 821	4 651 139
Report à nouveau		
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	2 235 709	1 203 682
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	9 690 530	7 454 821
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	12 637 270	10 044 983
Emprunts et dettes financières divers dont emprunts participatifs :		
TOTAL Dettes financières	12 637 270	10 044 983
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	90 038	104 749
Dettes fiscales et sociales	10 590	13 062
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	59 330 270	59 330 270
Autres dettes	253	74 556
TOTAL Dettes d'exploitation	59 431 150	59 522 637
Produits constatés d'avance	79 414	110 277
TOTAL DETTES (IV)	72 147 835	69 677 897
Ecart de conversion Passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	81 838 365	77 132 717

Résultat de l'exercice en centimes **2 235 709,33**

Total du bilan en centimes **81 838 364,71**

COMPTE DE RESULTAT

Comptes annuels au 31/12/2020

Compte de résultat (en liste)

Rubriques	31/12/2020			31/12/2019
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	203 765		203 765	240 029
Chiffres d'affaires nets	203 765		203 765	240 029
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				
Autres produits			1	2
Total des produits d'exploitation (I)			203 766	240 030
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			202 541	226 127
Impôts, taxes et versements assimilés			24 678	6 493
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			
Autres charges				2
Total des charges d'exploitation (II)			227 219	232 622
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-23 453	7 409
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			133 948	322 757
Autres intérêts et produits assimilés			1 850 837	960 322
Reprises sur provisions et transferts de charges			5 537 080	36 138 055
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			7 521 865	37 421 133
Dotations financières aux amortissements et provisions				5 537 080
Intérêts et charges assimilés			79 834	5 004
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			79 834	5 542 083
RÉSULTAT FINANCIER			7 442 032	31 879 050
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			7 418 578	31 886 459

Comptes annuels au 31/12/2020

Compte de résultat partie 2

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	176 180	26 530
Produits exceptionnels sur opérations en capital	100	13 446
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)	176 280	39 976
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 542 179	30 604 184
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)	5 542 179	30 604 184
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-5 365 899	-30 564 208
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-183 030	118 569
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	7 901 911	37 701 139
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	5 666 201	36 497 458
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	2 235 709	1 203 682

ANNEXE

Annexe

La présente annexe est une partie indissociable des comptes annuels de la société AIR BAIL pour l'exercice clos au 31 décembre 2020.

Le total du bilan avant répartition composant ces comptes annuels est de 81 838 364,71 €.

Le chiffre d'affaires inclus dans le compte de résultat composant ces propres comptes annuels est de 203 764,55 €, crédit d'impôt inclus.

Le résultat de l'exercice est un bénéfice de 2 235 709,33 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1 janvier 2020 au 31 décembre 2020.

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 31/12/2020

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° 2020-09 du 04 décembre 2020.

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.

La valeur d'utilité (valeur d'inventaire) des SNCs SALCEDO et PYTHEAS comprend la valeur de l'avantage fiscal généré par chacune de ces SNCs qui sera restitué au client à l'issue de l'opération. En effet, pour chacune de ces opérations, il est prévu qu'à l'issue d'une période prévue contractuellement, à la demande du client, Airbail soit dans l'obligation de céder les titres des SNC SALCEDO et PYTHEAS pour un prix de 990 € chacune, conduisant à une moins-value sur titre. Il est prévu par ailleurs prévu dans la structuration que cette moins-value soit compensée par une intégration dans les capitaux propres du prêt à taux 0 que la Société Générale détiendra alors sur Airbail, dont le montant correspond à l'avantage fiscal généré par chacune de ces SNCs. Cette augmentation de capital correspondant au montant de l'avantage fiscal étant une partie intégrante de la structuration du montage et de la valeur de la SNC pour sa revente, elle fait partie de la valeur d'utilité de chaque entité dans Airbail.

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.

IMPÔTS SUR LES SOCIETES

Le poste impôts sur les bénéfices au compte de résultat enregistre une charge d'impôt d'un montant de -183 030,07 €
Au 31 décembre 2020, le taux d'imposition était : 28,92%

PROVISION POUR IMPOT DIFFERE

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

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

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

PARTICIPATIONS

Au cours de l'exercice 2020, les faits marquants d'Air Bail sont les suivants:

Acquisition de titres

Au cours de l'exercice 2020 la société a procédé à des prises de participation et augmentations de capital, d'un montant total de 0,07 millions d'euros

Sortie des titres

Sortie des parts sociales en 2020 pour un montant de 6,14 millions d'euros

TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Conformément au règlement ANC N° 2020-09 du 04 décembre 2020 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 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 31/12/2020

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			65 602 859		68 408	
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières			13 896 722		3 147 482	
TOTAL (IV)			79 499 581		3 215 890	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			79 499 581		3 215 890	
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				6 135 967	59 535 299	
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières			497 248		16 546 956	
TOTAL (IV)			497 248	6 135 967	76 082 255	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			497 248	6 135 967	76 082 255	

Comptes annuels au 31/12/2020

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				
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)				
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	5 537 080		5 537 080	
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations				
TOTAL (III)	5 537 080		5 537 080	
TOTAL GENERAL (I + II + III)	5 537 080		5 537 080	
Dont dotations et reprises d'exploitation				
Dont dotations et reprises financières			5 537 080	
Dont dotations et reprises exceptionnelles				
Dépréciations des titres mis en équivalence				

Comptes annuels au 31/12/2020

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				16 546 956	528 069	16 018 887	
Autres immos financières							
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE				16 546 956	528 069	16 018 887	
Clients douteux ou litigieux							
Autres créances				19 200	19 200		
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			15 396	15 396		
	Autres impôts						
	Etat - divers			263	263		
Groupes et associés				1 471 938	1 471 938		
Débiteurs divers				408	408		
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT				1 507 205	1 507 205		
Charges constatées d'avance				3 792	3 792		
TOTAL DES CREANCES				18 057 954	2 039 067	16 018 887	
Prêts accordés en cours d'exercice				3 099 413,13			
Remboursements obtenus en cours d'exercice				480 000,00			
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				12 637 270	938 383		11 698 887
Emprunts et dettes financières divers							
Fournisseurs et comptes rattachés				90 038	90 038		
Personnel et comptes rattachés							
Sécurité sociale et autres organismes sociaux							
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices						
	Taxe sur la valeur ajoutée			3 200	3 200		
	Obligations cautionnées						
	Autres impôts			7 390	7 390		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				59 330 270	59 330 270		
Groupes et associés							
Autres dettes				253	253		
Dette représentative de titres empruntés							
Produits constatés d'avance				79 414	24 557	54 857	
TOTAL DES DETTES				72 147 835	60 394 091	54 857	11 698 887
Emprunts souscrits en cours d'exercice				2 619 413,13	Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice				27 335,31			

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 2019 décidée par l'associé unique en date du 4 juin 2020.

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	1 203 682
Prélèvement sur les réserves	
TOTAL	1 203 682
Affectation :	
Réserve légale	
Autres réserves	1 203 682
Dividendes	
Autres répartitions	
Report à nouveau	
TOTAL	1 203 682

Détail des produits à recevoir

<i>Nature des produits</i>	<i>Montants</i>
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	48 069
Intérêts courus	48 069
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	0
AUTRES CREANCES	263
ETAT- PRODUITS À RECEVOIR	263
VALEURS MOBILIERES ET DISPONIBILITES	0
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	48 332

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	2 928
INT COURU EMPRUNT ETBLT CREDIT	2 928
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	51 499
Factures non parvenues	51 499
DETTES FISCALES ET SOCIALES	7 390
ETAT- CHARGES À PAYER	7 390
AUTRES DETTES	0
TOTAL DES CHARGES A PAYER	61 817

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	01/01/2021	31/12/2024	-79 414
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE			-79 414

<i>Charges constatées d'avance</i>	<i>Période</i>		<i>Montant</i>
Assurance	01/01/2021	30/06/2021	3 792
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE			3 792

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 PARTICIPATIONS					
1. Filiales (à détailler) (plus de 50 % du capital détenu)					
Pytheas 2094	28 042 715	-10 566 599	99%	27 762 288	990
Salcedo	31 500 855	-11 025 400	99%	31 185 846	990
autres				203 515	202 278
2- Participations (à détailler) (10 à 50 % du capital détenu)				383 650	772
3- Autres titres (ensemble) (moins de 10 % du capital détenu)					
			TOTAL	59 535 299	205 030

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 DETAILLES						
1. Filiales (à détailler) (plus de 50 % du capital détenu)						
Pytheas 2094			13 136 255	-4 115 303	0	31/12/2020
Salcedo			12 677 401	-12 129 009	0	31/12/2020
2- Participations (à détailler) (10 à 50 % du capital détenu)						
3- Autres titres (ensemble) (moins de 10 % du capital détenu)						
TOTAL					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	203 765	0	203 765	240 029
TOTAL	203 765	0	203 765	240 029

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	5 542 179	
VNC TITRES DE PARTICIPATIONS	5 542 179	675600
DOTATION SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES	0	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	5 542 179	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montants</i>	<i>Imputation au compte</i>
PRODUITS EXCEPTIONNELS DE GESTION	0	
PRODUITS EXCEPTIONNELS EN CAPITAL	176 280	
Produits de cessions des immobilisations financières	100	775600
Indemnité SIDR et remboursements CVAE TUPs	176 180	771800
REPRISES SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES	0	
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	176 280	

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	-23 453	-6 783			
2- taxé au taux réduit ou non taxable					
RESULTAT D'EXPLOITATION (1+2)	-23 453	-6 783	0	-6 783	-16 670
1- taxé au taux normal	149 313,29	43 182			
2- taxé au taux réduit ou non taxable	7 292 718,01			0	7 292 718
RESULTAT FINANCIER (1+2)	7 442 031	43 182	0	43 182	7 398 849
I-RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	7 418 578	36 399	0	36 399	7 382 179
a- taxé au taux normal (a)	176 180	50 951		50 951	125 229
b- taxé au taux réduit ou non taxable (b)	-5 542 079				
II-RESULTAT EXCEPTIONNEL (a+b)	-5 365 899	50 951	0	50 951	-5 416 850
III - Autres à préciser (ex. impôts différés)		-270 380		-270 380	
RESULTAT COMPTABLE (I+II+III)	2 052 679	-183 030	0	-183 030	2 235 709

(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 -4 009 233.00 €

Du fait de l'intégration fiscale, une créance de -183 030.07 € 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	59 535 299	59 535 299
- Créances rattachées à des participations		
- Prêts	16 546 956	16 546 956
- TIAP		
- Autres titres immobilisés		
- Autres immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	19 200	19 200
Autres créances	1 488 007	1 471 939
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	4 245 110	4 245 110
Capital souscrit appelé non versé		
Charges constatées d'avance		
TOTAL POSTES DE L'ACTIF		81 818 505
POSTES DU PASSIF		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	12 637 270	12 637 270
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	90 038	39 360
Autres dettes		
Produits constatés d'avance	79 414	79 414
TOTAL POSTES DU PASSIF		12 756 044
POSTES DU COMPTE DE RESULTAT		
Produits financiers	7 521 865	7 521 865
Charges financières	79 834	79 834
Postes du résultat d'exploitation (chiffres d'affaires, achats...)	202 541	34 565
TOTAL POSTES DU COMPTE DE RESULTAT		

Opérations non inscrites au bilan

Conformément au règlement ANC N° 2020-09 du 04 décembre 2020, relatif au plan comptable général.

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

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

<i>Nature des opérations</i>	<i>Total engagement ou Total notionnel</i>	<i>Montant utilisé</i>	<i>Montant Hors bilan à la fin de l'exercice</i>	<i>Date d'ouverture</i>	<i>Date d'échéance</i>
<u>Engagement(s) reçu(s)</u>					
Engagement reçu prêt PYTHEAS	29 178 189	0	29 178 189	01/01/2023	01/01/2023
Engagement reçu prêt MEGA EXPRESS 6	22 114 249	11 698 887	10 415 362	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	367 697	0	367 697	09/11/2017	31/12/2025
HB OPTION D'ACHAT PYTHEAS	990		990		
HB OPTION D'ACHAT MEGA EXPRESS	990		990		
HB OPTION D'ACHAT MSM 2	10		10		
HB OPTION D'ACHAT SALCEDO	990		990		
<u>Engagement(s) donné(s)</u>					
Engagement donné MEGA EXPRESS 6	22 114 249	11 698 887	10 415 362	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 2020 sont de 10 116 € HT.